

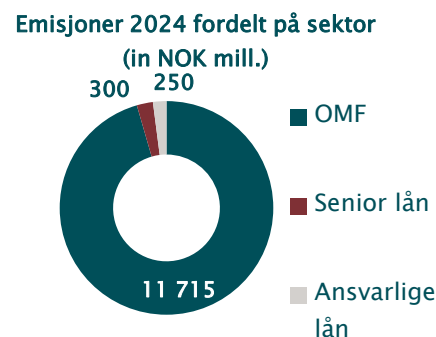
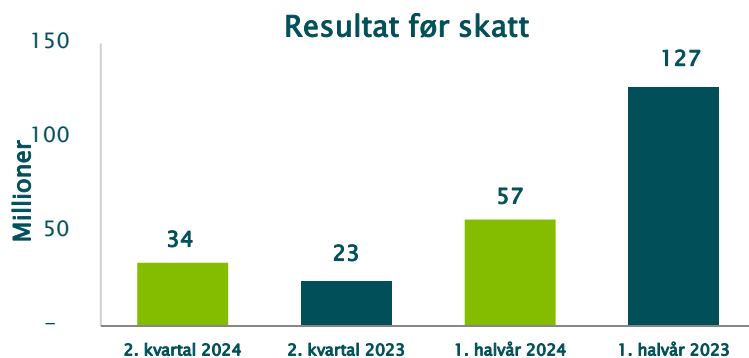
Eika Boligkreditt AS

Rapport for andre kvartal og første halvår 2024

Urevidert



Hovedpunkter



Andre kvartal 2024

- Resultat før skatt på 33,6 millioner kroner (23,4)
- Totalresultat på -39,6 millioner kroner (69,2)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende -97,7 millioner kroner (63,8)
- Vekst i finansiering av Eika-bankene, uten Lokalbankalliansen på 2,5 prosent, som tilsvarer en vekst på 10,1 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 176,8 millioner kroner (145,2)
- Utstedt 0,6 milliarder kroner i obligasjoner (6,2)

Første halvår 2024

- Resultat før skatt på 56,6 millioner kroner (126,9)
- Totalresultat på -116,4 millioner kroner (139,2)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende -245,1 millioner kroner (56,6)
- Vekst i finansiering av Eika-bankene, uten Lokalbankalliansen på 4,1 prosent, som tilsvarer en vekst på 8,1 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 319,8 millioner kroner (260,9)
- Utstedt 12,3 milliarder kroner i obligasjoner (11,7)

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

RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2024

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 eksternt 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 2024 har eierbankene 100,8 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 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Renteinntekter	1 696 252	1 274 999	3 336 192	2 505 617
Netto renteinntekter	200 023	159 817	384 051	327 879
Provisjonskostnader	167 319	142 403	304 052	254 046
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	14 599	20 218	5 326	86 290
Resultat før skatt	33 608	23 396	56 563	126 854
Totalresultat (hensyntatt netto gevinst og tap basisswap)	(39 573)	69 240	(116 426)	139 178

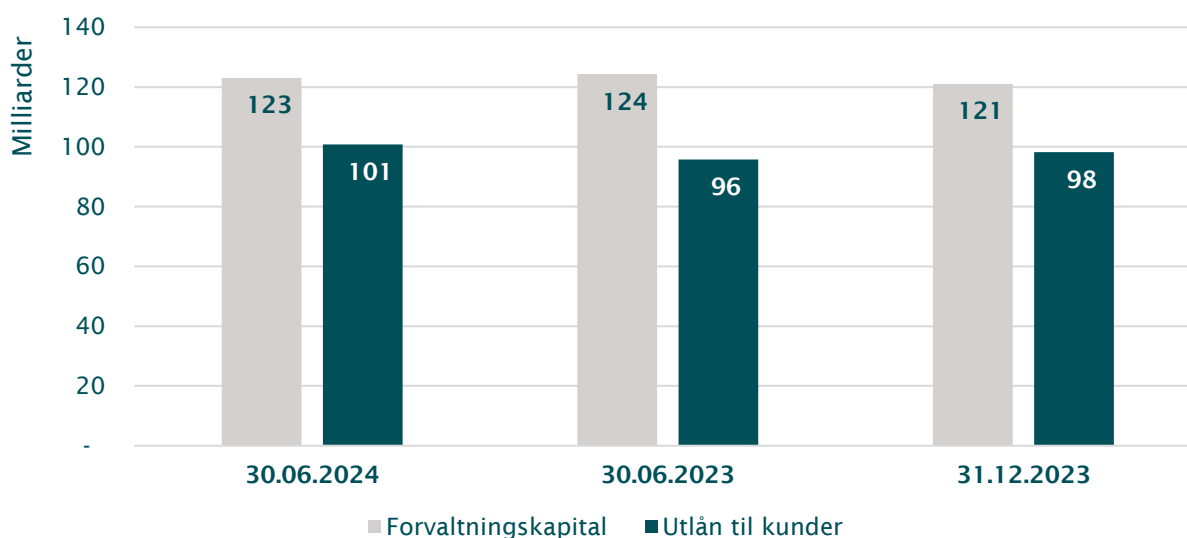
Selskapets renteinntekter er 33 prosent høyere i andre kvartal 2024 sammenlignet med samme periode foregående år. Denne økningen skyldes høyere utlånsrenter og økt utlånsvolum i år sammenlignet med samme periode i 2023. Netto renteinntekter i andre kvartal er 25,2 prosent høyere enn tilsvarende periode foregående år som skyldes høyere utlånsmarginer der boliglånsrentene til kunde har økt mer enn rentene på innlånene. Netto renteinntekter er trukket ned av at det er kostnadsført 6,9 millioner kroner til avgift til Krisetiltaksfondet som er ført som en rentekostnad. Samlede provisjoner (porteføljeprovisjon og etableringsprovisjon) til eierbankene i andre kvartal er 176,8 millioner kroner. Dette er en økning på 21,6 prosent sammenlignet med samme periode i 2023. Økningen skyldes at bankene har høyere utlånsmarginer. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat er 14,6 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 5,6 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 2024 utgjør 33,6 millioner kroner, som er 10,2 millioner kroner høyere sammenlignet med tilsvarende periode i 2023.

Økningen tilsvarende 33,1 prosent i selskapets renteinntekter i første halvår 2024 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 2024 er 17,1 prosent høyere enn tilsvarende periode foregående år. Økningen skyldes høyere utlånsmarginer som følge av at boliglånsrentene til kunde har økt mer enn rentene på innlånene. Netto renteinntekter er også påvirket av at 13,9 millioner kroner i avgift til krisetiltaksfondet er kostnadsført som rentekostnad. Samlede provisjonskostnader (porteføljeprovisjon og etableringsprovisjon) er økt med 22,6 prosent i første halvår 2024 sammenlignet med samme periode i 2023. Økningen skyldes at bankene har høyere utlånsmarginer. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi er 5,3 millioner kroner som er 81 millioner kroner lavere enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt i første halvår 2024 er 56,6 millioner kroner, 70,3 millioner kroner lavere enn samme periode i 2023.

Renter på fondsobligasjoner utgjør 12,9 millioner kroner i andre kvartal og 25,8 millioner kroner i første halvår 2024. 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 -97,7 millioner kroner (63,8) og i første halvår 2024 med -245,1 millioner kroner (56,6). 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



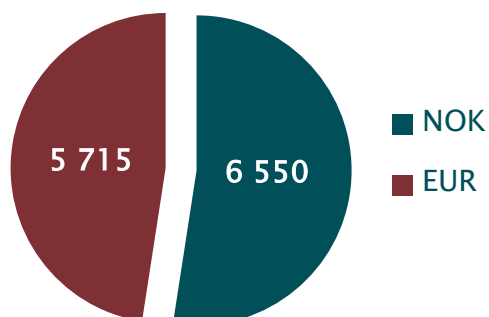
Ved utgangen av andre kvartal 2024 hadde selskapet en forvaltningskapital på 123,1 milliarder kroner, som er en økning på 2,1 milliarder kroner sammenlignet med utgangen av 2023. Samlet finansiering til eierbankene (utlån til kunder eksklusive påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi) var 100,9 milliarder kroner, som er en netto økning på 1,8 milliarder kroner i andre kvartal og en netto økning på 4,8 milliarder kroner siste tolv måneder. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 5 prosent år over år. Hvis man bare ser på Eika-bankene og ekskluderer banker i nedtrapping (LBA) så har det vært en netto økning av porteføljen på 2,3 milliarder kroner i andre kvartal og en netto økning på 8,2 milliarder kroner siste tolv måneder eksklusive påløpte renter og verdiendringer av utlån til virkelig verdi. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 9,6 prosent år over år.

Innlån

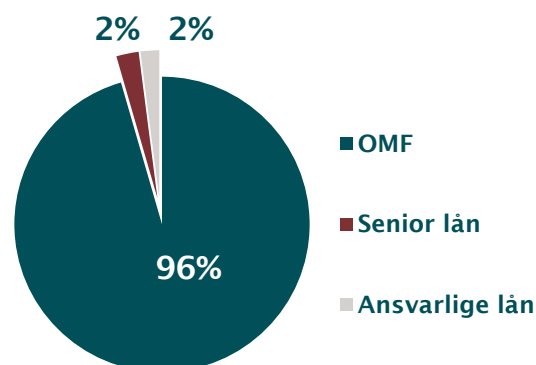
Eika Boligkreditt har emittert obligasjoner (eksklusive fondsobligasjoner) pålydende 550 millioner kroner i andre kvartal 2024, mot 6,2 milliard kroner i andre kvartal 2023. Emisjonsvolumet i andre kvartal 2024 er fordelt på 300 millioner kroner i en senior obligasjon og 250 millioner kroner i ansvarlig lån.

I løpet av første halvår 2024 har Eika Boligkreditt emittert obligasjoner (eksklusive fondsobligasjoner) pålydende 12,3 milliarder kroner mot 11,7 milliarder kroner i første halvår 2023. Emisjonsvolumet i første halvår 2024 er fordelt på 11,7 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett og 300 millioner kroner i en senior obligasjon og 250 millioner kroner i ansvarlig lån.

Emisjoner fordelt på valuta (i mill. NOK) i 2024



Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2024



Av obligasjonene emittert i 2024 er 53,4 prosent denominert i norske kroner og 46,6 prosent i euro. Av det samlede emisjonsvolumet utgjør obligasjoner med fortrinnsrett 96 prosent.

Tabellen nedenfor viser emisjonene (eksklusive fondsobligasjoner) i 2024, 2023 og 2022.

Emisjoner - beløp i millioner kroner	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023	2022
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i EUR)	5 715	5 922	5 922	10 194
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i NOK)	6 000	5 500	7 500	14 200
Senior lån (utstedt i NOK)	300	250	1 000	-
Ansvarlige lån (utstedt i NOK)	250	-	-	375
Totalt utstedt	12 265	11 672	14 422	24 769

Gjennomsnittlig løpetid på obligasjonene med fortrinnsrett utstedt i 2024 har vært 5,1 år. Gjennomsnittlig løpetid på selskapets innlånsportefølje var ved utgangen av andre kvartal 3,82 år, mot 3,89 år ved inngangen til året.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av selskapets innlån i ulike instrumenter.

Balanseført - beløp i millioner kroner	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjoner med fortrinnsrett	109 203	109 178	106 573	109 617
Senior usikrede obligasjonsinnlån	2 700	2 787	3 303	2 819
Senior usikrede sertifikatinnlån	-	-	-	-
Ansvarlig lån	908	778	779	813
Sum innlån inkl. påløpte renter	112 811	112 743	110 655	113 249

Selskapets samlede innlån var ved utgangen av andre kvartal 112,8 milliarder kroner, som er en økning med 2,2 milliarder kroner siden årsskiftet.

Likviditet

Ved utgangen av andre kvartal 2024 har selskapet en likviditetsportefølje på 19,3 milliarder kroner hvor av 1,6 milliarder kroner er plassert i repoavtaler. I likviditetsporteføljen inngår 2,2 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

4. juli godkjente Finanstilsynet fusjonen mellom Tysnes Sparebank og Haugesund Sparebank. Navnet på den fusjonerte banken blir Haugesund Sparebank. Begge bankene er medlem i Eika Alliansen. Bankene forventer at gjennomføring av fusjonen vil skje 1. november 2024.

Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank fusjonerte den 1.august. Navnet på den fusjonerte banken er Rogaland Sparebank. Rogaland Sparebank er den største banken i Eika Alliansen.

10. juni klarerte konkurransemyndighetene fusjonen mellom Totens Sparebank og Sparebank 1 Østlandet. Godkjenning fra Finanstilsynet gjenstår.

Finanstilsynet godkjente fusjonen mellom Hjordal og Gransherad Sparebank og Skue Sparebank 17. juni. Bankene fusjonerte den 1.august. Navnet på den fusjonerte banken er Skue Sparebank.

29. april godkjente generalforsamlingene i Eidsberg Sparebank og Marker Sparebank en avtale om å fusjonere bankene. Navnet på den sammensluttede banken vil være Marker og Eidsberg Sparebank. Begge bankene er banker i Eika Alliansen. Basert på tall per 3. kvartal 2023 vil den sammensluttede banken ha en forretningskapital på om lag 17 milliarder kroner.

15. mai signerte Skudenes & Aakra Sparebank og Eika Gruppen en avtale som medfører at banken vil tre inn i Eika Alliansen i løpet av 2025. Avtalen betinger godkjenning fra Finanstilsynet. Banken er en samarbeidende bank i DSS og er den andre banken som forlater DSS over de siste 6 månedene til fordel for Eika.

28. juni godkjente Finanstilsynet sammenslåingen mellom Eika Forsikring og Fremtind Forsikring. Det forventes at transaksjonen vil gjennomføres 1. oktober.

I 2012 ble det etablert en obligasjonskjøpsavtale (NPA) med eierbankene. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Eika Boligkreditt hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. I løpet av andre kvartal er avtalevilkårene reforhandlet med eierbankene der formålet er å sikre at kjøpsforpliktelsen ikke reelt sett øker kapitalbehovet i eierbankene fremover. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF. I forbindelse med denne avtaleendringen ble det publisert et supplement til obligasjonsprogrammet til Eika Boligkreditt i begynnelsen av mai. I forlengelse av denne prosessen har selskapet revurdert ønsket nivå på likviditeten i foretaket fremover. Dette medfører at vi vil redusere planlagt nivå på gjennomsnittlig likviditet i foretaket de neste 12 månedene fra om lag 20 milliarder kroner til 15 milliarder kroner. Dette medfører at vi vil få redusert finansieringsbehovet i OMF i andre halvår.

Risikoforhold og kapitaldekning

Ved utløpet av andre kvartal 2024 har selskapet en samlet ansvarlig kapital på 7,7 milliarder kroner, som er en netto økning på ca. 0,4 milliarder kroner siden inngangen til året hensyntatt resultat disposisjoner. Endringen skriver seg i all hovedsak til en egenkapitalemisjon på 300 millioner kroner som ble utført i andre kvartal. I tillegg har selskapet utstedt et ansvarlig lån på 250 millioner kroner samt gjort et tilbakekjøp i et ansvarlig lån på 121 millioner kroner i andre kvartal.

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

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekning utgjorde 38,9 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 0,2 milliarder kroner høyere 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	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Vektet beregningsgrunnlag	38 855	38 721	38 644
Ansvarlig kapital	7 742	7 346	7 327
Kapitaldekning i prosent	19,9 %	19,0 %	19,0 %

Kravet til motsyklisk buffer er på 2,5 prosent. Formålet med den motsykliske kapitalbufferen er å gjøre bankene mer solide og motvirke at bankenes kredittpraksis forsterker et tilbakeslag i økonomien. Selskapets systemrisikobuffer ble økt fra 3 prosent til 4,5 prosent fra utgangen av 2023.

Selskapets kapitalmål er fastsatt til følgende:

- Ren kjernekapital: 14,78 % (16,1 % pr 30.06.2024)
- Kjernekapital: 16,37 % (17,6 % pr 30.06.2024)
- Ansvarlig kapital: 18,50 % (19,9 % pr 30.06.2024)

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 2024 med en ren kjernekapitaldekning på 16,1 prosent.

Utsiktene fremover

Det var en netto økning i eierbankenes finansiering i selskapet på 1,8 milliarder kroner i andre kvartal 2024 og en netto økning på 4,8 milliarder kroner over de 4 siste kvartalene. Netto porteføljevækst siste år tilsvarer en tolv månedersvekst på 5 prosent. Statistisk Sentralbyrås (SSB) kredittindikator i juni 2024 viste en tolv månedersvekst i norske husholdningers gjeld på 3,3 prosent, noe som er ned fra 3,4 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2023 og 3,7 prosent ved utgangen av andre kvartal 2023, men opp fra 3,0 prosent i mars/april.

I Norges Banks siste utlånsundersøkelse rapporterte bankene noe høyere etterspørsel etter lån med pant i bolig i andre kvartal 2024. Bankene har meldt om lavere etterspørsel etter boliglån de tre foregående kvartalene, og de rapporterte sist om økt etterspørsel i andre kvartal 2020. Bankene venter at etterspørselen etter boliglån forblir uendret i tredje kvartal. Kredittpraksisen overfor husholdningene og bruken av avdragsfrihet var om lag uendret i andre kvartal, og bankene venter ingen endring i tredje kvartal. Samlet rapporterte bankene om en liten økning i utlånsmarginen på boliglån, men de forventer ingen endring i tredje kvartal. Samtidig meldte bankene om litt økt konkurranse i andre kvartal.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge viste at gjennomsnittlig boligpris i Norge falt med 0,2 prosent i juni. Korrigert for sesongvariasjoner steg prisene med 0,4 prosent. Så langt i 2024 har boligprisene i Norge steget med 8,0 prosent, som overgår hva alle så for seg ved begynnelsen av året. Sterkest utvikling i første halvår 2024 har Ålesund m/omegn med 11,4 prosent. Svakest utvikling i 2024 har Fredrikstad/Sarpsborg med pluss 5,4 prosent. Selv om det er enkelte regionale forskjeller har boligprisutviklingen jevnt over vært svært sterk så langt i år. Vanligvis har mesteparten av boligprisveksten i løpet av et år kommet i første halvår og spesielt første kvartal. Vi venter et sterkt bruktboligmarked fremover, men at prisutviklingen vil være svakere i andre halvår i tråd med det vanlige sesongmønsteret.

Kredittmarginen for selskapets obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med 5 års løpetid i norske kroner har i første halvår 2024 trukket inn med 12 basispunkter til et nivå på 0,42 prosent over 3M Nibor. Over de siste fire kvartalene har kredittmarginen i norske kroner trukket inn med 13 basispunkter. Kredittmarginene indikert av mulige tilretteleggere for en ny førstehåndstransaksjon med tilsvarende løpetid i euromarkedet har i første halvår trukket inn med anslagsvis 11 basispunkter, som tilsier en kredittmargin på 0,25 prosent ved utgangen av andre kvartal. Over de siste 12 månedene har tilsvarende kredittmargin i euro trukket ut med 2 basispunkter. Valutabasisen for 5 års løpetid for å sikre beløpet fra euro tilbake til norske kroner er på om lag 1 basispunkt, som er inn med 9 basispunkter i første halvår. Over de siste 12 månedene har valutabasisen en inngang på

hele 21 basispunkter. For 2024 var forventningene at kredittmarginene for OMF i euro kunne trekke noe mer ut i første halvår, men i mindre utstrekning enn vi har sett de siste 2 årene. Utviklingen i kredittmarginene så langt har vært bedre enn forventet inn i året.

Norsk økonomi var preget av stillstand gjennom hele 2023 og den svake utviklingen har fortsatt så langt i 2024. Det er imidlertid flere faktorer som trekker i retning av at den økonomiske aktiviteten snart vil ta seg opp. Med lavere renter og klar lønnsvekst, forventer SSB at husholdningens forbruk vil øke og at den økonomiske aktiviteten vil også ta seg opp som følge av økt offentlig forbruk og oppgang i boliginvesteringene. SSBs prognoser viser at aktiviteten i norsk økonomi tar seg klart opp i 2025 og kommer nær en konjunkturnøytral situasjon fra 2026. I prognosene er det lagt til grunn at styringsrenta kuttes mot slutten av året.

Det har vært et aktivt marked for nye utstedelser av OMF i både euro og norske kroner i første halvår 2024. I det norske markedet ble det utstedt om lag 117 milliarder kroner i OMF. I euromarkedet er det utstedt totalt €120 milliarder i OMF hvor av norske boligkreditselskaper står for €4,75 milliarder i 6 OMF utstedelser i første halvår 2024, som medfører at om lag 70 prosent av emisjonsaktiviteten fra norske boligkreditforetak har vært i norske kroner. Emisjonsaktiviteten i OMF forventes å bli noe lavere både i euro og NOK i 2024 sammenlignet med 2023. I NOK forfaller det 164 milliarder kroner i 2024, mens det forfaller €143 milliarder i euromarkedet. Nivået på emisjonene i både NOK og € forventes begge å havne på 160-170 milliarder i respektive valutaer.

Eika Boligkreditt har utstedt €500 millioner og 6 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i første kvartal og 250 millioner i ansvarlig lån og 300 millioner i senior obligasjoner i andre kvartal. I 2023 utstedte vi 13,4 milliarder kroner i OMF, 1 milliard kroner i senior obligasjoner og 275 millioner kroner i fondsobligasjoner. Selskapet har hittil i 2024 utstedt 11,7 milliarder kroner i OMF.

Oslo, 14. august 2024

I styret for Eika Boligkreditt AS

Rune Iversen
Styreleder
(Sign.)

Geir Magne Tjøland
(Sign.)

Kristin Steinfeldt-Foss
(Sign.)

Lena Jørundland
(Sign.)

Gro Furunes Skårsmoen
(Sign.)

Terje Svendsen
(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 2024 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende 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, 14. august 2024

I styret for Eika Boligkreditt AS

Rune Iversen
Styreleder
(Sign.)

Geir Magne Tjåland
(Sign.)

Kristin Steinfeldt-Foss
(Sign.)

Lena Jørundland
(Sign.)

Gro Furunes Skårsmoen
(Sign.)

Terje Svendsen
(Sign.)

Odd-Arne Pedersen
Adm. direktør
(Sign.)

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1.halvår 2024	1.halvår 2023	Året 2023
RENTEINNTEKTER						
Renter av utlån til kunder til amortisert kost		1 333 622	979 792	2 628 295	1 908 770	4 269 825
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi		104 588	92 554	210 894	182 154	399 891
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		27 575	18 480	54 410	37 440	79 689
Renter av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater		221 037	175 649	423 894	359 366	789 111
Andre renteinntekter til amortisert kost		8 828	7 927	17 483	16 613	33 888
Andre renteinntekter til virkelig verdi		601	597	1 215	1 273	2 487
Sum renteinntekter		1 696 252	1 274 999	3 336 192	2 505 617	5 574 890
RENTEKOSTNADER						
Rentekostnader på utstedte verdipapirer		1 450 907	1 073 647	2 859 430	2 107 595	4 812 138
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital		13 222	10 513	26 033	20 488	45 437
Avgift til Bankenes sikringsfonds krisetiltaksfond		6 926	5 757	13 853	11 728	23 242
Andre rentekostnader		25 172	25 264	52 825	37 927	93 091
Sum rentekostnader		1 496 229	1 115 181	2 952 141	2 177 738	4 973 908
Netto renteinntekter		200 023	159 817	384 051	327 879	600 982
Provisjonskostnader		167 319	142 403	304 052	254 046	432 293
Netto renteinntekter etter provisjonskostnader		32 704	17 414	79 999	73 833	168 689
Inntekter ved salg av portefølje	Note 3	-	-	-	-	5 358
Inntekter fra aksjer i tilknyttede selskap		6 638	5 151	10 854	8 858	15 991
Sum inntekter fra aksjer	Note 4	6 638	5 151	10 854	8 858	15 991
NETTO GEVINST OG TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI						
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 5	13 496	(1 625)	14 911	(1 265)	(1 941)
Netto gevinst og tap på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer	Note 5, 6	(1 991)	8 223	142	43 551	5 038
Netto gevinst og tap på finansielle derivater	Note 5	(16 434)	151 851	24 726	123 142	(74 774)
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	Note 5	19 529	(138 230)	(34 453)	(79 139)	79 682
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		14 599	20 218	5 326	86 290	8 006
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER						
Lønn, honorarer og andre personalkostnader		8 531	8 201	17 103	15 858	33 135
Administrasjonskostnader		9 671	8 688	18 954	22 085	41 202
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		18 201	16 889	36 057	37 942	74 337
Avskrivninger		872	948	1 716	1 853	3 754
Andre driftskostnader		1 259	1 549	1 843	2 333	3 752
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		33 608	23 396	56 563	126 854	116 201
Skattekostnad		3 523	1 781	5 001	24 547	11 941
RESULTAT FOR PERIODEN		30 086	21 615	51 562	102 307	104 260
POSTER SOM KAN BLI OVERFØRT TIL RESULTAT						
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 5	4 843	(315)	21 072	(7 424)	28 065
Netto gevinst og tap basiswap	Note 5	(97 722)	63 816	(245 056)	56 585	(262 407)
Skatt på andre inntekter og kostnader		23 220	(15 875)	55 996	(12 290)	58 586
TOTALRESULTAT FOR PERIODEN		(39 573)	69 240	(116 426)	139 178	(71 497)
Aksjekurs pr. aksje				4.10409	4.37183	4.20184

Negativt totalresultat på 116,4 millioner kroner overføres fra annen egenkapital. Fondsobligasjonsinvestorene tilskrives med 25,8 millioner kroner og fond for vurderingsforskjeller med 10,9 millioner kroner.

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 838 975	1 445 536	1 032 100
Utlån til kunder	Note 6, 7	100 835 758	95 778 459	98 261 282
Andre finansielle eiendeler	Note 8	95 435	2 611 656	90 488
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	Note 6,9	16 455 261	20 226 305	17 939 199
Finansielle derivater	Note 6,10	2 689 524	4 183 007	3 578 984
Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat	Note 4,11	1 650	1 650	1 650
Aksjer i tilknyttede selskap	Note 4	53 088	52 540	59 673
Utsatt skattefordel		114 864	4 484	63 869
Immaterielle eiendeler		248	610	392
Bruksretteiendeler	Note 12	10 351	13 325	11 643
SUM EIENDELER		123 095 153	124 317 573	121 039 280
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 13	2 165 415	3 380 473	2 750 578
Finansielle derivater	Note 6,10	1 287 491	1 151 490	962 500
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 14	111 902 964	111 964 881	109 875 931
Annen gjeld		85 897	152 200	82 460
Pensjonsforpliktelser		875	325	605
Leieforpliktelser	Note 12	10 405	13 316	11 746
Ansvarlig lånekapital	Note 15	907 938	778 363	779 252
SUM GJELD		116 360 985	117 441 048	114 463 071
Egenkapital				
Aksjekapital		1 501 040	1 405 153	1 428 559
Overkurs		4 309 343	4 005 230	4 081 824
Annen innskutt egenkapital		477 728	477 728	477 728
Fond for urealisert gevinst		-	123 706	-
Fond for vurderingsforskjeller		-	152	16 143
Annen egenkapital		(128 942)	129 558	(3 044)
Fondsobligasjoner		575 000	735 000	575 000
SUM EGENKAPITAL	Note 16	6 734 168	6 876 526	6 576 209
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		123 095 153	124 317 573	121 039 280

Egenkapitaloppstilling

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital ¹	Overkurs ¹	Annen innskutt egenkapital ²	Fond for urealisert gevinst ³	Fond for vurderingsforskjeller ⁴	Annen egenkapital ⁵	Fondsobligasjoner ⁶	Sum egenkapital
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	-	-	-	-	-	69 661	11 031	80 692
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(10 756)	-	(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)	23 557	12 161	21 614
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	47 626	-	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
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	(64 185)	15 686	(48 499)
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(75 471)	-	(75 471)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	102	(15 686)	(15 584)
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 30. september 2023	1 405 153	4 005 230	477 728	123 706	152	(9 995)	735 000	6 736 973
Resultat for perioden	-	-	-	(123 706)	15 991	36 307	14 145	(57 262)
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(29 443)	-	(29 443)
Kapitalforhøyelse	23 406	76 594	-	-	-	-	-	100 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	86	(14 145)	(14 059)
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	(160 000)	(160 000)
Balanse per 31. desember 2023	1 428 559	4 081 824	477 728	-	16 143	(3 044)	575 000	6 576 209
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	8 586	12 890	21 476
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(98 329)	-	(98 329)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	77	(12 890)	(12 813)
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 31. mars 2024	1 428 559	4 081 824	477 728	-	16 143	(92 709)	575 000	6 486 544
Resultat for perioden	-	-	-	-	(16 143)	33 348	12 880	30 086
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	(69 659)	-	(69 659)
Kapitalforhøyelse	72 481	227 519	-	-	-	-	-	300 000
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	77	(12 880)	(12 803)
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanse per 30. juni 2024	1 501 040	4 309 343	477 728	-	-	(128 942)	575 000	6 734 168

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 100 millioner kroner, utstedt 2022, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,15 %. Lånet har innløsningsrett (call) 11. mai 2027, og deretter på hver bankdag i den påfølgende renteperioden og deretter på hver rentebetalingsdato.

- Evigvarende fondsobligasjon 200 millioner kroner, utstedt 2022, med rentebetingelse 3M Nibor + 4,40 %. Lånet har innløsningsrett (call) 14. september 2027, og deretter på hver bankdag i den påfølgende renteperioden og deretter på hver rentebetalingsdato.

- Evigvarende fondsobligasjon 275 millioner kroner, utstedt 2023, med rentebetingelse 3M Nibor + 4,25 %. Lånet har innløsningsrett (call) første gang 21. september 2028, deretter på hver bankdag i den påfølgende perioden til og med 21. desember 2028, og deretter 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	2. kvartal 2024	2023
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat for perioden	(1 16 426)	(71 497)
Skattekostnad	(50 995)	(46 645)
Periodens betalte skatt	(12 299)	(13 063)
Ordinære avskrivninger	144	437
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	270	605
Endring i lån til kunder	(2 574 476)	(2 290 236)
Endring i obligasjoner og sertifikater	1 483 939	6 581 873
Endring finansielle derivater og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	223 549	488 626
Rentekostnader	2 874 790	4 837 034
Betalte renter	(2 899 941)	(4 848 199)
Renteinntekter	(3 317 492)	(5 538 504)
Mottatte renter	3 328 063	5 654 145
Endring i andre eiendeler	(15 519)	(177 761)
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensningsposter	40 837	33 361
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(1 035 555)	(13 101 195)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-
Resultatandel fra tilknyttede selskap	(10 854)	(15 991)
Innbetalinger fra aksjer i tilknyttede selskap	17 440	14 104
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	6 585	(223)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Brutto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	12 088 505	14 622 882
Brutto nedbetaling av obligasjons- og sertifikatgjeld	(9 070 569)	(18 566 553)
Brutto innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	-	-
Brutto nedbetaling av ansvarlig lånekapital	128 686	(34 004)
Brutto innbetaling ved opptak av gjeld til kredittinstitusjon	-	-
Brutto nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	(585 163)	(363 295)
Brutto innbetaling ved opptak av fonsdobligasjon	-	275 000
Brutto nedbetaling av fonsdobligasjon	-	(392 000)
Renter til fonsdobligasjonsinvestorer	(25 615)	(53 615)
Utbetaling av utbytte	-	(7 728)
Innbetaling av ny aksjekapital	300 000	100 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	2 835 843	12 973 800
Netto endring i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 806 873	188 975
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner per 1. januar	1 032 100	843 126
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ved utgangen av perioden	2 838 975	1 032 100

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generelt

Eika Boligkreditt avlegger regnskap for 2024 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 2023 er det nærmere redegjort for regnskapsprinsipper etter IFRS.

Regnskap for andre kvartal 2024 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 2023, 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

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes basert på forventet kreditttap 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 2023 for ytterligere informasjon.

Det er pr. 30.06.2024 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 4, 5, 6, 7, 9 og 11.

Note 3 – Inntekter ved salg av portefølje

Beløp i tusen kroner	2024	2023
Sum inntekter ved salg av portefølje	-	5 358

Styret i Eika Boligkreditt godkjente 13. september 2023 en avtale med OBOS-banken og OBOS BBL om kjøp av boliglånporteføljen som OBOS-banken har i Eika Boligkreditt AS. Eika Boligkreditt besluttet i styremøte 9. februar 2016 å si opp distribusjonsavtalen med OBOS-banken i forlengelse av at OBOS besluttet å opprette et heleid boligkreditselskap. I oktober 2016 ble det inngått en avtale om å videreføre distribusjonsansvaret i henhold til distribusjonsavtalen. Per 31. august 2023 hadde OBOS-banken en portefølje i Eika Boligkreditt tilsvarende 931 millioner kroner. I tillegg til boliglånenes hovedstol betalte banken 5,4 millioner kroner som vederlag for førtidig innfrielse av finansieringen i Eika Boligkreditt.

Note 4 – 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 30.06.2024	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	2024	2023
Balanseført verdi per 1. januar	59 673	57 785
Tilgang/avgang	-	-
Verdiregulering til kostpris	-	-
Resultatandel	10 854	15 991
Utbytte	(17 440)	(14 104)
Balanseført verdi	53 088	59 673

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 5 – 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	2. kvartal	1. halvår	1. halvår	2023
	2024	2023	2024	2023	
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater inkl. valutaeffekter ¹	13 496	(1 625)	14 911	(1 265)	(1 941)
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	19 529	(138 230)	(34 453)	(79 139)	79 682
Netto gevinst og tap finansiell gjeld, sikret ²	1 655 614	119 632	1 235 958	(1 294 329)	(1 121 617)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til utlån	(16 434)	151 851	24 726	123 142	(74 774)
Netto gevinst og tap på rente- og valutaswap knyttet til gjeld ²	(1 657 605)	(111 410)	(1 235 816)	1 337 880	1 126 655
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	14 599	20 218	5 326	86 290	8 006

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	2. kvartal	1. halvår	1. halvår	2023
	2024	2023	2024	2023	
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	1 007	(1 543)	12 117	1 535	45 755
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til obligasjoner og sertifikater	3 836	1 228	8 955	(8 959)	(17 690)
Netto gevinst og tap basiswap ³	(97 722)	63 816	(245 056)	56 585	(262 407)
Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	(92 879)	63 502	(223 984)	49 161	(234 343)

³ I totalresultatet for 2024 inngår verdiendringer i valutabytteavtaler med -245,1 millioner kroner.

Valutabytteavtaler 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 basiswap. 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 6 – 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.

Eiendeler	30.06.2024		31.12.2023	
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Beløp i tusen kroner				
Renteswap utlån ¹	6 036 814	312 364	6 236 527	303 732
Rente- og valuta swap ²	35 292 325	2 361 574	35 540 225	3 262 324
Renteswap plassering	271 020	15 586	268 188	12 928
Total eiendeler finansielle derivater inkludert påløpte renter	41 600 159	2 689 524	42 044 940	3 578 984

Gjeld	30.06.2024		31.12.2023	
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Beløp i tusen kroner				
Renteswap utlån ¹	535 620	4 677	849 565	18 227
Rente- og valuta swap ²	27 505 925	1 278 531	25 990 925	943 221
Renteswap plassering	210 924	4 283	39 244	1 052
Total gjeld finansielle derivater inkludert påløpte renter	28 252 469	1 287 491	26 879 734	962 500

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 valutawaper 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.

Beløp i tusen kroner	30.06.2024		31.12.2023	
	Nominelt beløp	Balanseført verdi	Nominelt beløp	Balanseført verdi
Sikringsinstrumenter: Rente- og valuta swap ^{1,2}	62 798 250	902 654	61 531 150	2 153 715
Sikringsobjekter: Finansielle forpliktelser inkl valuta ²	62 798 250	(1 227 517)	61 531 150	(2 218 419)
Netto balanseført verdi uten påløpte renter	-	(324 863)	-	(64 705)

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 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2023
Sikringsinstrumenter	(1 657 605)	(111 410)	(1 235 816)	1 337 880	1 126 654
Sikringsobjekt	1 655 614	119 632	1 235 958	(1 294 329)	(1 121 617)
Netto gevinst/tap (ineffektivitet) bokført over resultat ³	(1 991)	8 223	142	43 551	5 038

³ Verdiendringer i finansielle instrumenter relatert til endringer i valutabytteavtaler er bokført over andre inntekter og kostnader. Se note 5 for mer informasjon.

Note 7 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Nedbetalingslån - privatmarked	97 769 183	91 917 617	95 143 338
Nedbetalingslån - borettslag	3 160 351	4 181 573	3 183 494
Påløpte renter nedbetalingslån	260 236	171 851	259 995
Justering utlån til virkelig verdi ¹	(354 012)	(492 582)	(325 545)
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger inkl. påløpte renter	100 835 758	95 778 459	98 261 282
Nedskrivninger på utlån	-	-	-
Sum utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi inkl. påløpte renter	100 835 758	95 778 459	98 261 282

¹Tabellen nedenfor viser virkelig verdi på utlånene.

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 kreditttap 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. 30.06.2024. 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 gjeldsforpliktelse, mulig smitte mellom avtaler til samme debitor, nivå på vesentlighetsgrenser og karantenetid etter friskmelding.

Tap i regnskapet beregnes med utgangspunkt 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 3,1 millioner kroner pr. 30.06.2024, sammenlignet med 4,4 millioner kroner pr. 31.12.2023. Som følge av kredittgarantier fra eierbankene på 2 milliarder kroner pr. 30.06.2024 er det ikke regnskapsmessige tap for selskapet for andre kvartal 2024.

Se note 13.2.2 i årsrapporten for 2023 for ytterligere informasjon.

30.06.2024

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	94 268 981	94 268 981
Utlån til fast rente	6 920 789	6 566 777
Sum utlån inkl. påløpte renter	101 189 770	100 835 758

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

31.12.2023

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	91 118 736	91 118 736
Utlån til fast rente	7 468 090	7 142 545
Sum utlån inkl. påløpte renter	98 586 827	98 261 282

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 8 – Andre finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Forskuddsbetalte kostnader	15 816	13 269	1 165
Innskuddsbasert driftspensjon	735	-	389
Repo-avtaler ¹	-	2 503 447	-
Opptjente renter ¹	-	(598)	-
Kortsiktige fordringer	78 885	95 538	88 934
Sum andre finansielle eiendeler	95 435	2 611 656	90 488

¹Fra og med tredje kvartal 2023 har selskapet gjort en omklassifisering av repoer til å være inkludert i Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner istedenfor i Andre finansielle eiendeler. Tall fra tidligere perioder er ikke omarbeidet.

Note 9 – Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi

30.06.2024

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	6 078 085	6 117 641	6 119 281
Kredittforetak	6 479 000	6 528 760	6 557 451
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	3 772 890	3 800 610	3 778 528
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi inkl. påløpte renter	16 329 975	16 447 011	16 455 261
Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader¹			8 250

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 5,50 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 17,5 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 471,9 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

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 kostnader¹			(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.

31.12.2023

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	5 171 674	5 217 302	5 218 282
Kredittforetak	8 475 000	8 536 742	8 546 464
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	4 263 533	4 284 177	4 174 454
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi inkl. påløpte renter	17 910 207	18 038 221	17 939 199
Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader¹			(99 021)

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 4,26 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 19,2 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 817 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.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Gjennomsnittlig løpetid	1,6	1,6	2,0
Gjennomsnittlig durasjon	0,1	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 10 – Sikkerhetsmasse

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 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i sikkerhetsmassen. I beregning av kravet på 5 % legges det til grunn pålydende verdier (nominelle verdier på sikrede valutakurser uten påløpte renter) samt at det er hensyntatt egenbeholdning av OMF. Eika Boligkreditt har i sitt EMTCN-Programme forpliktet seg til å opprettholde en overpantsettelse på minimum 2,75 prosent. Men forutsetningen for å holde en lavere overpantsettelse enn 5 prosent er at Aaa ratingen på obligasjonene opprettholdes. Det er i tillegg nødvendig med overpantsettelse på 2 % for å opprettholde Aaa rating fra Moody's Investors Service. I beregning av overpantsettelse i henhold til rating og låneprogram er det også brukt pålydende verdier.

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

Beløp i tusen kroner	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Utlån til kunder uten påløpte renter	100 929 534	96 101 969	98 327 079
Utlån ikke kvalifisert i sikkerhetsmassen ¹	(1 240 575)	(1 031 727)	(1 023 913)
Fyllingssikkerhet:			
Fyllingssikkerhet ²	16 972 471	20 701 002	16 107 448
Fyllingssikkerhet holdt utenfor beregning av overpantsettelse for LCR formål ³	(300 000)	(300 000)	(250 000)
Sum sikkerhetsmassen	116 361 430	115 471 244	113 160 614
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	108,45 %	107,95 %	109,24 %

Utestående OMF

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	107 290 250	106 384 150	103 589 150
Egenbeholdning (OMF) ⁴	-	580 000	-
Utestående OMF	107 290 250	106 964 150	103 589 150

¹ Utlån som har pant uten rettsvern, lån i mislighold og eventuelt andelen av lån med LTV over 80% er trukket ut av beregningen av beløpsmessig balanse.

² Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner herunder underliggende sikkerhet i repo-avtaler og obligasjoner og sertifikater til nominell verdi.

³ Likvide eiendeler som benyttes i rapporteringen av LCR indikatorene er holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse jf. Finanstilsynets Q&A rapportering av likviditetsreserven

⁴ 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)

Beløp i tusen kroner	Nominelle verdier		
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Utlån til kunder uten påløpte renter	100 929 534	96 101 969	98 327 079
Utlån ikke kvalifisert i sikkerhetsmassen ⁵	(1 152 379)	(971 285)	(976 976)
Fyllingssikkerhet:			
Fyllingssikkerhet ^{2,6}	16 972 471	20 701 002	16 107 448
Sum sikkerhetsmassen	116 749 626	115 831 686	113 457 551
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	108,82 %	108,88 %	109,53 %
Utestående OMF			
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	107 290 250	106 384 150	103 589 150
Utestående OMF	107 290 250	106 384 150	103 589 150

⁵ Utlån som har pant uten rettsvern, er trukket ut i beregning av beløpsmessig balanse.

⁶ Beregning av overpantsettelse i tidligere perioder er også omarbeidet iht til Moody's Investor Service methodology.

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 %.

Note 11 – 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.

30.06.2024

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	6 566 777
Obligasjoner og sertifikater	2 040 049	14 415 212	-
Finansielle derivater	-	2 689 524	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
Sum finansielle eiendeler	2 040 049	17 104 736	6 568 427
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	1 287 491	-
Sum finansiell gjeld	-	1 287 491	-

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2024.

31.12.2023

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	7 142 545
Obligasjoner og sertifikater	2 686 804	15 252 395	-
Finansielle derivater	-	3 578 984	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
Sum finansielle eiendeler	2 686 804	18 831 380	7 144 195
Finansiell gjeld			
Finansielle derivater	-	962 500	-
Sum finansiell gjeld	-	962 500	-

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

Spesifikasjon av eiendeler i nivå 3

2024	01.01.2024	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	Bevegelser inn/ut av nivå 3	Resultatført 2024	Andre inntekter og kostnader	30.06.2024
Beløp i tusen kroner							
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	7 142 545	319 035	(860 350)	-	(34 453)	-	6 566 777
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
Sum	7 144 195	319 035	(860 350)	-	(34 453)	-	6 568 427

2023	01.01.2023	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	Bevegelser inn/ut av nivå 3	Resultatført 2023	Andre inntekter og kostnader	31.12.2023
Beløp i tusen kroner							
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	7 941 705	935 321	(1 814 164)	-	79 682	-	7 142 545
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
Sum	7 943 355	935 321	(1 814 164)	-	79 682	-	7 144 195

Sensitivitetsanalyse av eiendeler klassifisert i nivå 3 pr 30.06.2024

Ved økning i rentenivået på ett prosentpoeng i alle rentesatser vil verdien av selskapets fastrenteutlån til virkelig verdi blitt redusert med 163,9 millioner kroner. Ved reduksjon i rentenivået ville effekten blitt en økning på 163,9 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 kredittspreid gir det ikke endring i virkelig verdi som er henførbart til endring i kredittrisiko. Dette gjelder både pr 30.06.2024, og kumulativt.

Spesifikasjon av valutaendringer gjeld

2024	01.01.2024	Utstedt/forfalt	Valutaendring	30.06.2024
Beløp i tusen kroner				
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	56 903 438	727 100	231 060	57 861 598
Sum	56 903 438	727 100	231 060	57 861 598

2023	01.01.2023	Utstedt/forfalt	Valutaendring	31.12.2023
Beløp i tusen kroner				
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	63 891 383	(6 137 300)	(850 646)	56 903 438
Sum	63 891 383	(6 137 300)	(850 646)	56 903 438

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

Note 12 – 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. 10,4 millioner kroner og 10,4 millioner kroner pr. 30.06.2024. Leieperioden som ligger til grunn for beregningen av fremtidige leiebetalinger tilsvarer gjenstående tid til forfall av leieavtalen (pr. 30.06.2024 var dette ca. 3 år på leie av lokaler og ca. 1,4 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 13 – Gjeld til kredittinstitusjoner

I henhold til avtaler med motparter som regulerer handler i OTC-derivater, skal det i visse tilfeller stilles sikkerhet. Eika Boligkreditt har mottatt slik sikkerhetsstillelse i form av kontanter. Kontantene disponeres av Eika Boligkreditt i sikkerhetsstillelsesperioden og innregnes i balansen med en tilhørende forpliktelse. Eika Boligkreditt har ved utgangen av andre kvartal 2024 mottatt kontantsikkerhet på 2,2 milliarder kroner stilt fra motparter i derivatavtaler. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler og plasseringer i verdipapir.

Note 14 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjoner med fortrinnsrett – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
NO0010625346	1 500 000	NOK	Fast	4,60%	2011	2026	1 549 659	1 549 750	1 515 204
NO0010669922	1 000 000	NOK	Fast	4,00%	2013	2028	1 017 137	1 016 831	1 036 984
NO0010687023	150 000	NOK	Fast	4,10%	2013	2028	155 040	155 040	151 965
NO0010763022	850 000	NOK	Fast	2,25%	2016	2031	849 987	849 447	859 279
NO0010780687	700 000	NOK	Fast	2,60%	2016	2027	702 285	702 218	711 351
NO0010815376	1 600 000	NOK	Fast	2,67%	2018	2033	1 609 822	1 608 991	1 630 766
NO0010821192	8 050 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,34 %	2018	2023	-	4 223 706	-
NO0010863178	7 250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,25 %	2019	2024	3 100 847	7 264 813	6 676 002
NO0010881162	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,41 %	2020	2025	6 039 685	6 032 228	6 039 914
NO0010921067	10 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,75 %	2021	2026	10 625 306	10 672 969	10 651 773
NO0011135105	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50%	2021	2026	6 043 373	6 060 918	6 053 125
NO0012475609	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,42%	2022	2027	6 002 742	6 002 386	6 004 786
NO0012708827	2 000 000	NOK	Fast	4,00%	2022	2032	2 052 644	2 051 464	2 012 144
NO0012728643	1 700 000	NOK	Fast	4,33%	2022	2034	1 810 885	1 816 565	1 776 962
NO0012807421	7 500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,48%	2023	2028	7 581 070	5 546 101	7 581 679
NO0013135301	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,57%	2024	2029	5 998 916	-	-
XS1397054245	500 000	EUR	Fast	0,375%	2016	2023	-	-	-
XS1566992415	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2024	-	5 856 388	5 623 910
XS1725524471	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2025	5 704 272	5 849 829	5 617 586
XS1869468808	500 000	EUR	Fast	0,50%	2018	2025	5 718 101	5 864 097	5 606 708
XS1945130620	500 000	EUR	Fast	0,875%	2019	2029	5 696 068	5 841 574	5 623 707
XS1969637740	10 000	EUR	Fast	1,245%	2019	2039	114 382	117 418	113 189
XS1997131591	60 000	EUR	Fast	1,112%	2019	2039	684 945	703 121	677 358
XS2085864911	5 000	EUR	Fast	0,56%	2019	2039	57 136	58 649	56 032
XS2133386685	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2027	5 733 106	5 897 644	5 644 322
XS2234711294	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2028	5 752 521	5 919 524	5 664 344
XS2353312254	500 000	EUR	Fast	0,125%	2021	2031	5 674 883	5 821 695	5 582 597
XS2482628851	500 000	EUR	Fast	1,625%	2022	2030	5 679 501	5 824 653	5 628 551
XS2536806289	500 000	EUR	Fast	2,50%	2022	2028	5 783 382	5 930 154	5 614 732
XS2636611332	500 000	EUR	Fast	3,25%	2023	2033	5 655 902	5 799 907	5 650 898
XS2787826382	500 000	EUR	Fast	2,875%	2024	2029	5 724 124	-	-
Verdjusteringer							(3 914 770)	(5 859 728)	(3 233 051)
Obligasjoner med fortrinnsrett inkl. påløpte renter ¹							109 202 951	109 178 350	106 572 817

¹ For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet selskapets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 2,75 % i henhold til selskapets låneprogram (Euro Medium Term Covered Note Programme). Men forutsetningen for å holde en lavere overpantsettelse enn 5 prosent er at Aaa ratingen på obligasjonene opprettholdes. For å opprettholde en Aaa rating på selskapets obligasjoner fra Moody's Investors Service er det nødvendig med en overpantsettelse på 2 %.

Senior usikrede obligasjonsinnlån – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
NO0010834716	500 000	NOK	Fast	3,01%	2018	2025	306 131	306 062	301 581
NO0010841620	300 000	NOK	Fast	2,87%	2019	2026	303 740	303 684	308 017
NO0010845936	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,78 %	2019	2024	-	300 737	300 937
NO0010849433	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,74 %	2019	2024	-	300 137	300 194
NO0010874944	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,58%	2020	2025	302 125	301 733	302 101
NO0010891351	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50 %	2020	2023	-	251 104	-
NO0010904642	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,65 %	2020	2024	504 138	503 423	504 101
NO0010918113	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,45 %	2021	2024	-	302 312	302 997
NO0012899915	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,25 %	2023	2028	252 521	252 118	252 628
NO0013013979	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,24 %	2023	2028	250 576	-	250 579
NO0013101576	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor+0,87%	2023	2026	500 765	-	500 797
NO0013251207	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor+0,60%	2024	2027	301 078	-	-
Verdijusteringer							(21 060)	(34 782)	(20 817)
Sum senior usikrede obligasjonsinnlån inkl. påløpte renter							2 700 013	2 786 530	3 303 114
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkl. påløpte renter							111 902 964	111 964 881	109 875 931

Note 15 – Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
NO0010864333	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,55% ¹	2019	2029	129 078	250 039	250 145
NO0010917735	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,04% ²	2021	2026	151 590	151 257	151 617
NO0012618927	375 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,20% ³	2022	2027	377 468	377 068	377 491
NO0013265900	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,65% ⁴	2024	2029	249 803	-	-
Sum ansvarlig lånekapital inkl. påløpte renter							907 938	778 363	779 252

¹ 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.

² 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.

³ Ansvarlig lån 375 millioner kroner med forfall 18. november 2032, har innløsningsrett (call) 18. august 2027, og deretter på hver bankdag i den påfølgende renteperioden og deretter 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 250 millioner kroner med forfall 27. desember 2034, har innløsningsrett (call) 27. september 2029, og deretter på hver bankdag (inkludert neste rentebetalingsdato) i den påfølgende renteperioden og deretter 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 16 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Aksjekapital	1 501 040	1 405 153	1 428 559
Overkurs	4 309 343	4 005 230	4 081 824
Annen innskutt egenkapital	477 728	477 728	477 728
Annen egenkapital ¹	(189)	(531)	(343)
Sum balanseført egenkapital før fondsobligasjoner	6 287 922	5 887 580	5 987 768
Fond for urealisert gevinst	-	123 706	-
Fond for vurderingsforskjeller	-	152	16 143
Immaterielle eiendeler	(248)	(610)	(392)
Utsatt skattefordel ²	-	-	-
Verdijustering av finansielle eiendeler til virkelig verdi uten påløpte renter	(23 577)	(28 230)	(25 371)
Sum ren kjernekapital	6 264 097	5 982 597	5 978 147
Ren kjernekapitaldekning	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Vektet beregningsgrunnlag	38 854 960	38 288 363	38 644 408
Ren kjernekapital	6 264 097	5 982 597	5 978 147
Ren kjernekapitaldekningsprosent	16,1 %	15,6 %	15,5 %
Sum ren kjernekapital	6 264 097	5 982 597	5 978 147
Fondsobligasjoner	575 000	735 000	575 000
Sum kjernekapital	6 839 097	6 717 597	6 553 147
Kjernekapitaldekning	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Vektet beregningsgrunnlag	38 854 960	38 288 363	38 644 408
Kjernekapital	6 839 097	6 717 597	6 553 147
Kjernekapitaldekningsprosent	17,6 %	17,5 %	17,0 %
Sum kjernekapital	6 839 097	6 717 597	6 553 147
Ansvarlig lån	903 037	774 103	774 249
Sum ansvarlig kapital	7 742 134	7 491 699	7 327 397
Kapitaldekning	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Vektet beregningsgrunnlag	38 854 960	38 288 363	38 644 408
Ansvarlig kapital	7 742 134	7 491 699	7 327 397
Kapitaldekningsprosent	19,9 %	19,6 %	19,0 %
Kapitalkrav tilsvarende 8 prosent av beregningsgrunnlag	3 108 397	3 063 069	3 091 553
Overskudd av ansvarlig kapital	4 633 737	4 428 630	4 235 844

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i henhold til Basel II.

30.06.2024		
Beregningsgrunnlag	Vektet beregningsgrunnlag	Kapitalkrav
Kreditrisiko ³	37 902 154	3 032 172
Operasjonell risiko	262 527	21 002
CVA risiko ⁴	690 278	55 222
Sum	38 854 960	3 108 397

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Totalt eksponeringsbeløp	123 133 964	127 267 586	120 787 645
Kjernekapital	6 839 097	6 717 597	6 553 147
Uvektet kjernekapitalandel	5,6 %	5,3 %	5,4 %

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

¹ Det følger av sikringsbokføringsreglene etter IFRS 9 at endring i virkelig verdi som knytter seg til valutabytteavtaler kan bokføres som kontantstrømsikring. Som følge av at det kan skilles ut basismarginen som kontantstrømsikring etter IFRS 9, vil verdiendring knyttet til basismarginen nøytraliseres i tråd med CRR article 33 (1) ved beregning av ren kjernekapital på samme måte som var tilfellet for kontantstrømsikring under IAS 39.

² 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.

³ 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 misligholdsvurderinger er det beregnet at misligholdte lån pr. 30. juni 2024 utgjør 24,8 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.

⁴ Selskapet har pr. 30.06.2024 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 38,9 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 0,2 milliarder kroner høyere 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 14,78 %, kjernekapital på 16,37 % og ansvarlig kapital på 18,5 %. 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 30.06.2024 med en ren kjernekapitaldekning på 16,1 %.

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 2023.

Note 17 – Beredskapsfasilitet og kassekreditt

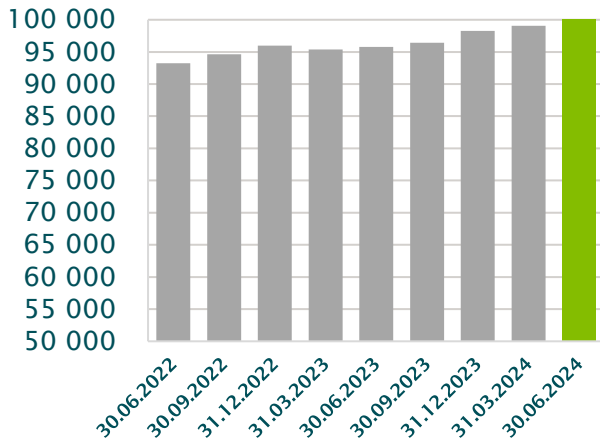
Selskapet har avtale om kassekreditt med DNB Bank ASA (DNB). I note 23 i årsrapporten for 2023 er det nærmere redegjort for avtalen om kassekreditt med DNB. Selskapet har også etablert en avtale i 2012 med eierbankene om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) der eierbankene har påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Eika Boligkreditt hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. I løpet av andre kvartal er avtalevilkårene reforhandlet med eierbankene der formålet er å sikre at kjøpsforpliktelsen ikke reelt sett øker kapitalbehovet i eierbankene fremover. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF. Mer informasjon om avtale om kjøp av OMF finnes i note 23 i årsrapporten for 2023.

Note 18 – Risikostyring

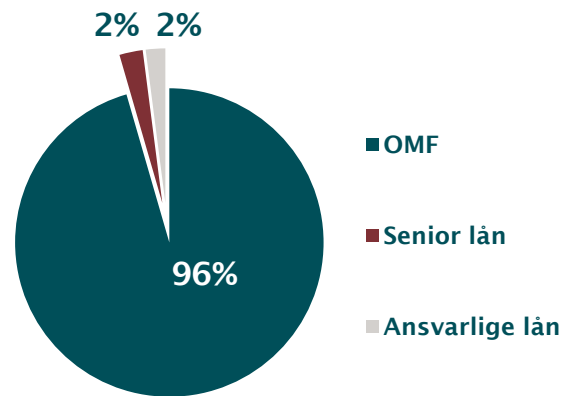
Eika Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring og kontroll i selskapet som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedet. Note 3 i årsrapporten for 2023 beskriver selskapets finansielle risiko, og er også dekkende for den finansielle risikoen i 2024.

Nøkkeltall – Utvikling

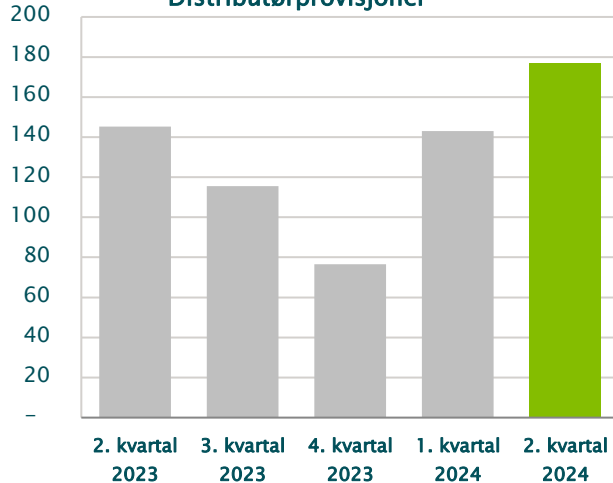
Utlån til kunder



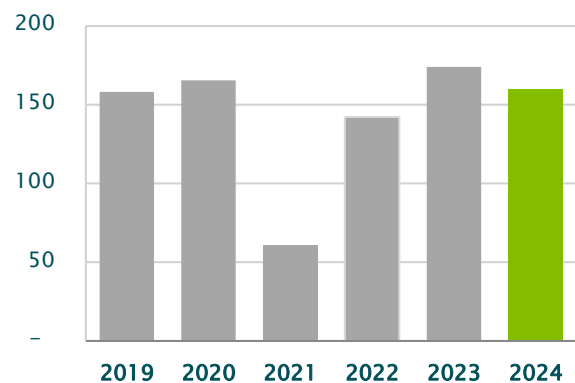
Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2024



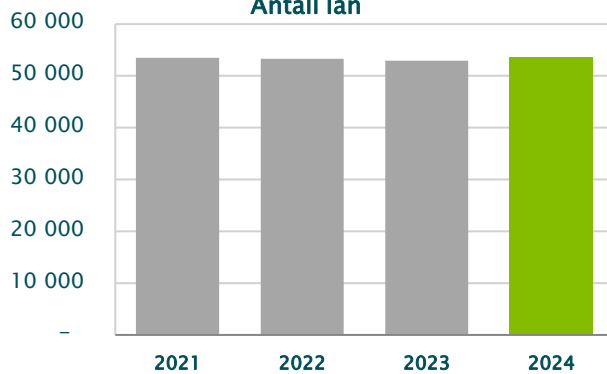
Distributørprovisjoner



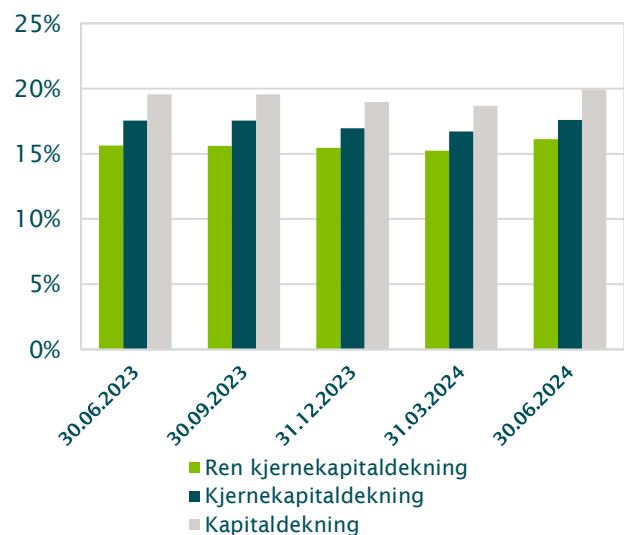
Netto renteinntekter etter provisjonskostnader (annualiserte tall)



Antall lån



Kapitaldekning



Nøkkeltall – Urevidert

Beløp i tusen kroner	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Balanseutvikling			
Utlån til kunder	100 835 758	95 778 459	98 261 282
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	111 902 964	111 964 881	109 875 931
Ansvarlig lånekapital	907 938	778 363	779 252
Egenkapital	6 734 168	6 876 526	6 576 209
Egenkapital i % av totalkapitalen	5,5	5,5	5,4
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode ¹	121 856 475	123 783 814	122 256 092
Forvaltningskapital	123 095 153	124 317 573	121 039 280
Rentabilitet og lønnsomhet			
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,5	0,5	0,4
Sum driftskostnader av gj. snittlig utlånsbalanse (%)	0,079	0,088	0,085
Egenkapitalrentabilitet før skatt (%) ²	1,9	1,7	2,0
Forvaltningskapital pr. årsværk	6 838 620	6 906 532	6 370 488
Kostnad-/inntektsforhold (%) ³	49,5	111,3	48,5
Soliditet			
Ren kjernekapital	6 264 097	5 093 751	5 978 147
Kjernekapital	6 839 097	5 668 751	6 553 147
Ansvarlig kapital	7 742 134	6 393 237	7 327 397
Vektet beregningsgrunnlag	38 854 960	38 346 625	38 644 408
Ren kjernekapitaldekning i %	16,1	13,3	15,5
Kjernekapitaldekning i %	17,6	14,8	17,0
Kapitaldekning i %	19,9	16,7	19,0
Uvektet kjernekapitalandel i % ⁴	5,6	4,6	5,4
NSFR totalindikator i % ⁵	118	116	115
Mislighold i % av brutto utlån	0,02	0,06	0,02
Tap i % av brutto utlån	-	-	-
Personal			
Antall årsværk ved utgangen av perioden	18,0	18,0	19,0
Liquidity Coverage Ratio (LCR) ⁶ :			
30.06.2024	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	1 758 276	300 000	127 958
Nettoutbetalinger neste 30 dager	1 024 064	307 990	127 653
LCR indikator (%)	172 %	97 %	100 %
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 %
31.12.2023	Totalt	NOK	EUR
Likviditetsreserve	2 359 377	250 000	187 659
Nettoutbetalinger neste 30 dager	1 696 792	266 074	161 418
LCR indikator (%)	139 %	94 %	116 %

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

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. 30.06.2024 holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse.

eika.

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

www.eikbol.no