

Delårsrapport

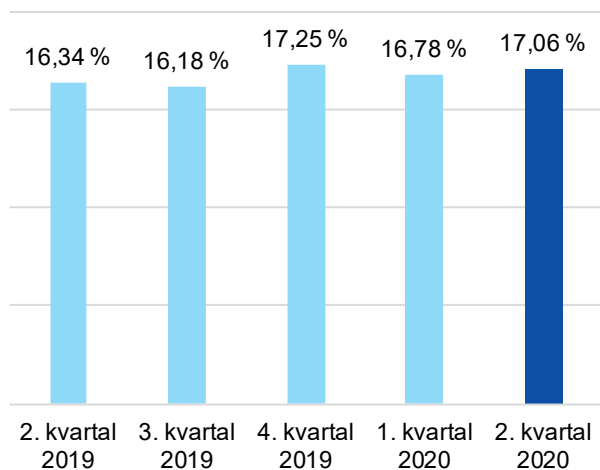
2. kvartal 2020
Urevidert



Nøkkeltall

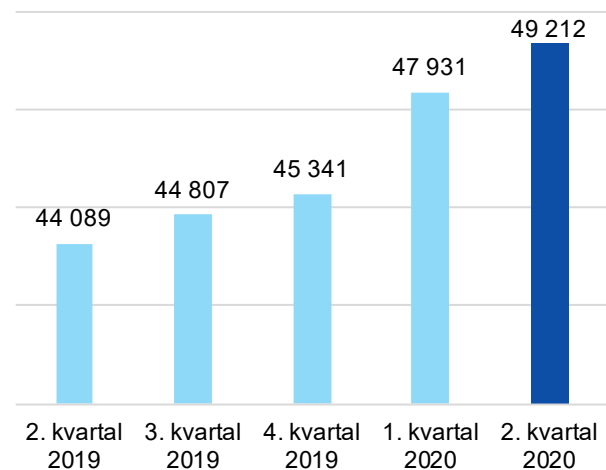
	2. Kvartal 2020	2. Kvartal 2019	1.1 - 30.6 2020	1.1 - 30.6 2019	2019
Rentabilitet/lønnsomhet					
1) Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,66 %	0,81 %	0,81 %	0,83 %	0,92 %
2) Provisjonsinntekt i % av gjennomsnittlig portefølje i EBK	0,01 %	0,04 %	0,09 %	0,00 %	0,06 %
3) Rentenetto i % av gjennomsnittlig forretningskapital	0,62 %	0,75 %	0,76 %	0,75 %	0,85 %
4) Kostnadsprosent	39,3 %	46,6 %	43,3 %	43,7 %	40,0 %
5) Kostnadsprosent justert for verdiendringer på fin.inst.	52,8 %	45,6 %	43,9 %	44,8 %	39,3 %
6) EK-avkastning etter skatt	5,8 %	4,4 %	4,3 %	5,0 %	5,9 %
Hovedtall balanse (beløp i MNOK)					
7) Brutto utlån til kunder på egen balanse	42 457	37 135	42 457	37 135	40 246
8) Brutto utlån til kunder inklusive EBK	45 517	40 943	45 517	40 943	43 650
9) Tap på utlån i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,01 %	0,01 %	0,03 %	0,02 %	0,04 %
10) Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,20 %	0,16 %	0,20 %	0,16 %	0,22 %
11) Utlånsvekst på egen balanse %	0,8 %	3,3 %	5,5 %	6,7 %	15,6 %
12) Utlånsvekst inklusive EBK %	0,6 %	2,4 %	4,3 %	4,3 %	11,2 %
13) Innskudd fra kunder	18 435	18 613	18 435	18 613	17 942
14) Innskuddsdekning %	43,4 %	50,1 %	43,4 %	50,1 %	44,6 %
15) Innskuddsvekst %	1,8 %	3,1 %	2,7 %	9,0 %	5,1 %
16) Forvaltningskapital	49 212	44 089	49 212	44 089	45 341
17) Gjennomsnittlig forvaltningskapital	48 643	43 162	47 844	42 479	43 562
18) Forretningskapital	52 272	47 896	52 272	47 896	48 745
19) Gjennomsnittlig forretningskapital	51 755	47 117	51 040	46 592	47 413
Soliditet og likviditet					
20) Ren kjernekapitaldekning	17,06 %	16,34 %	17,06 %	16,34 %	17,25 %
21) Kjernekapitaldekning	18,58 %	18,00 %	18,58 %	18,00 %	18,90 %
22) Total kapitaldekning	20,63 %	19,93 %	20,63 %	19,93 %	20,84 %
23) Egenkapital i % av forvaltningskapital	7,7 %	7,7 %	7,7 %	7,7 %	7,7 %
24) LCR (Konsern)	304 %	231 %	304 %	231 %	181 %
24) LCR (Morbank)	193 %	170 %	193 %	170 %	147 %
Bemanning					
25) Antall fast ansatte	57	55	57	55	54
26) Antall årsverk ved utgangen av perioden	56,7	52,7	56,7	52,7	57,6
Definisjoner					
1) Netto renteinntekter inkl. netto renteinntekter på derivater og fondsobligasjoner i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (jf. note 6 for renter på derivater)					
2) Provisjonsinntekter fra EBK i % av gjennomsnittlig utlånsportefølje i EBK					
3) Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra EBK inkl. netto renteinntekter på derivater og fondsobligasjoner, i prosent av gjennomsnittlig forretningskapital					
4) Sum driftskostnader før tap på utlån i prosent av netto inntekter					
5) Kostnadsprosent eks. "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter" men inkl. "netto renteinntekter på derivater" (jf. note 6)					
6) Egenkapital avkastning etter skatt justert for renter på fondsobligasjon					
10) Brutto misligholdte engasjement 90 dager eller mer i prosent av brutto utlån til kunder på egen balanse					
11) Endring i netto utlån på egen balanse ved periodeslutt i prosent av netto utlån 12 mnd. før (3 mnd. før på kvartal)					
12) Endring i netto utlån inkl. utlån formidlet gjennom EBK ved periodeslutt i prosent av netto utlån inkl. EBK 12 mnd. før (3 mnd. før på kvartal)					
14) Innskudd fra kunder i % av brutto utlån på egen balanse					
15) Endring i innskudd fra kunder ved periodeslutt i prosent av innskudd 12 mnd. før (3 mnd. før på kvartal)					
17) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av forvaltningskapital per måned inklusive forvaltningskapital					
18) Forvaltningskapital pluss utlån formidlet gjennom EBK					
19) Gjennomsnittlig forretningskapital er beregnet som et snitt av forretningskapital per måned inklusive forretningskapital					
20) Ren kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse					
21) Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse					
22) Netto ansvarlig kapital i prosent av beregnet risikovektet balanse					
23) Egenkapital i % av total forvaltningskapital					
24) Liquidity Coverage Ratio					
25) Antall fast ansatte inklusive ansatte på fast vikariat eller engasjement					
26) Antall årsverk inklusive årsverk for ansatte på fast vikariat eller engasjement					

Ren kjernekapital



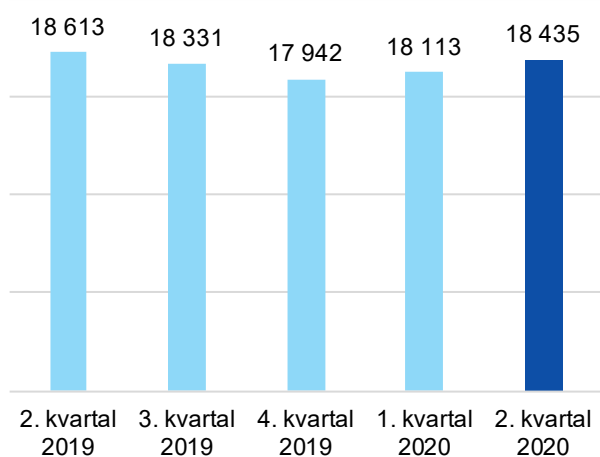
Forvaltningskapital

millioner kroner



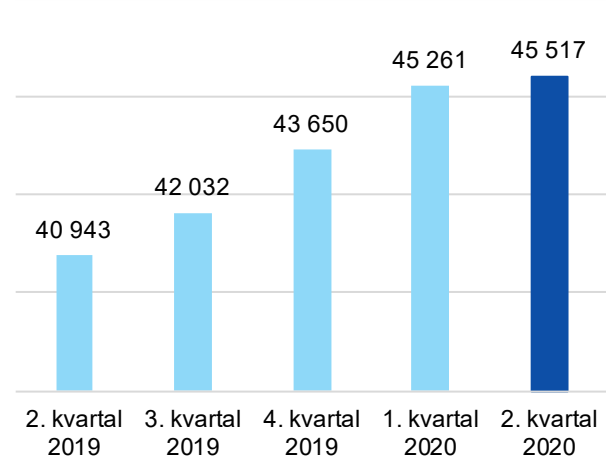
Innskudd

millioner kroner

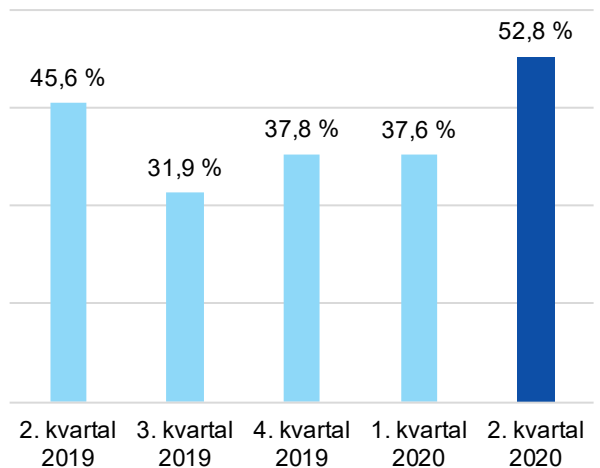


Utlån inkl. EBK

millioner kroner

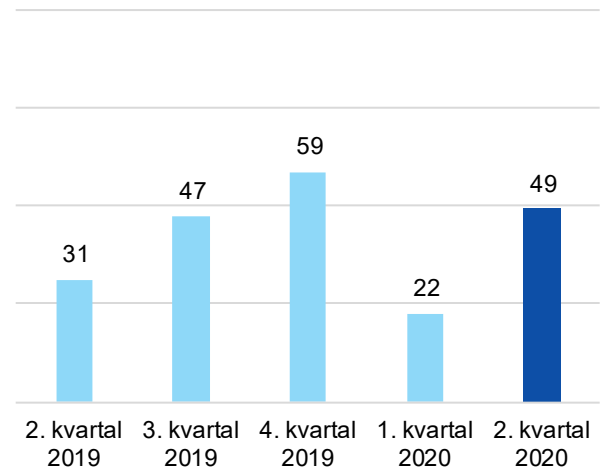


Kostnadsprosent



Resultat for perioden

millioner kroner



Hovedpunkter 2. kvartal 2020

Bankkonsernet OBOS-banken leverer et resultat for 2. kvartal 2020 som er preget av covid-19. Rentenetto ble utfordret grunnet rask reduksjon i utlånsrenter, mens reduserte kredittspreader har bidratt positivt på verdiendringer finansielle instrumenter. Utviklingen har vært bedre enn forventet ved utgangen av 1. kvartal. Egenkapitalavkastningen er vesentlig bedre enn samme periode i fjor.

Finansmarkedene har i løpet av 2. kvartal hentet seg inn. Myndighetenes tiltak har blitt gradvis lettet, og mange bedrifter er tilbake til normal drift. Arbeidsledigheten og nivå på permitteringer faller i takt med denne normaliseringen. Ved inngangen til 3. kvartal preges imidlertid nyhetsbildet av negativ utvikling i smittetall.

Hovedpunkter	2. kv. 2020	2. kv. 2019	1.1 - 30.6 2020	1.1 - 30.6 2019	2019
Resultat til eier før skatt ¹ (TNOK)	63 637	42 190	99 256	93 302	223 060
Resultat til eier etter skatt ¹ (TNOK)	49 102	31 219	71 535	70 037	175 745
EK-avkastning etter skatt ¹	5,8 %	4,4 %	4,3 %	5,0 %	5,9 %
Rentenetto i prosent av forretningskapital ²	0,62 %	0,75 %	0,76 %	0,75 %	0,85 %
Kostnadsprosent	39,3 %	46,6 %	43,3 %	43,7 %	40,0 %
Kostnadsprosent justert for verdiendringer ³	52,8 %	45,6 %	43,9 %	44,8 %	39,3 %
Innskuddsdekning Forvaltningskapital (MNOK)	43,4 %	50,1 %	43,4 %	50,1 %	44,6 %
Utlån EBK (MNOK)	49 212	44 089	49 212	44 089	45 341
Utlån EBK (MNOK)	3 060	3 807	3 060	3 807	3 404
Forretningskapital ⁴ (MNOK)	52 272	47 896	52 272	47 896	48 745
Total kapitaldekning	20,6 %	19,9 %	20,63 %	19,93 %	20,84 %

1) Resultat for perioden tilordnet kontrollerende eierinteresse, EK fratrukket fondsobligasjoner.

2) Inkludert provisjonsinntekter fra EBK, netto renteinntekter på derivater og fondsobligasjoner.

3) Fratrukket netto verdiendringer på finansielle instrumenter, men inkludert netto renteinntekter på derivater og fondsobligasjoner.

4) Forvaltningskapital pluss utlån formidlet gjennom EBK.

Kvartalsregnskap

Resultat- og balansetall sammenliknes med fjorårets tall (oppgitt i parentes). Tall og kommentarer knytter seg til bankkonsernet dersom ikke annet eksplisitt nevnes.

Resultat

Netto renteinntekter beløp seg til 78,4 (87,7) mill. kroner i 2. kvartal. Reduksjonen skyldes rask nedsettelse av rente på boliglån uten tilsvarende reduksjon på innskudd, samt at det tok tid før bankens verdipapirgjeld i sin helhet ble repriset på lavere 3m nibor. Netto renteinntekter er også ned sammenlignet med 1. kvartal 2020 hvor netto renteinntekter var 117,0 mill. kroner. Bankens netto renteinntekter må sees i sammenheng med netto renteinntekter fra bankens rentebytteavtaler som føres på regnskapslinjen verdiendring på finansielle instrumenter, samt provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt. Netto verdiendring finansielle instrumenter er sterkt positiv med 33,7 (0,1) mill. kroner i 2. kvartal, som reverserer de tilsvarende sterke negative verdiendringene på -25,1 mill. kroner i 1. kvartal 2020.

Bankens rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forretningskapital (basert på justerte netto renteinntekter, se definisjoner på side 2) endte på 0,62 (0,75) prosent i 2. kvartal. I 1. kvartal 2020 var marginen på 0,91 prosent.

Bankens verdipapirgjeld er i sin helhet priset til flytende rente med 3m nibor som referanserente. Ved inngangen til kvartalet var 3m nibor 1,05 prosent. 3m nibor falt mer eller mindre sammenhengende til 0,26 prosent den 12. mai, og har deretter vært stabil rundt 0,30 prosent. Bankens verdipapirgjeld er ved utgangen av kvartalet fikset på lavere 3m nibor, som gir forventning om bedring av rentenetto i 3. kvartal.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 4,1 (5,5) mill. kroner i kvartalet. Provisjonsinntektene for bankens

utlån som er overført Eika Boligkreditt, beløp seg til 0,1 mill. kroner i 2. kvartal (0,4). Marginen på bankens portefølje i Eika Boligkreditt i 2. kvartal endte på 0,01 (0,04) prosent. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester utgjorde 3,1 (3,6) mill. kroner i samme periode.

Sum lønn og personalkostnader beløp seg til 13,3 (11,2) mill. kroner i 2. kvartal. Det har vært en økning i antall årsverk fra 52,7 i 2. kvartal 2019 til 56,7 i 2. kvartal 2020. Administrasjonskostnader og andre driftskostnader utgjorde 21,1 (18,3) mill. kroner i kvartalet. Økningen reflekterer prisøkning for kjøp av tjenester og økte IT-kostnader. Ordinære avskrivninger utgjorde 3,1 (3,5) mill. kroner i kvartalet. Nedgangen skyldes at deler av infrastrukturen fra bankens etablering er ferdig avskrevet. Kostnadsprosenten justert for verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde 52,8 (45,6) prosent i kvartalet. Økningen skyldes den svakere rentenettoen i 2. kvartal.

Tap på utlån endte på 2,1 (4,4) mill. kroner i kvartalet. Dette utgjør 0,01 (0,01) prosent av brutto utlån. Tapsnivået i 2. kvartal er altså vesentlig ned fra 11,2 mill. kroner i 1. kvartal. Reduksjonen i tap reflekterer de vesentlig bedre utsiktene ved utgangen av 2. kvartal sammenlignet med utgangen av 1. kvartal. Tap på enkeltengasjementer eller konstateringer er ikke vesentlige bidragsyttere til tap i kvartalet.

Bankens fastrentegjeld omgjøres i sin helhet til flytende rente med derivater ved låneopptak. Verdiendringer i fastrentegjelden som følge av endringer i kredittspread (verdiendring fra egen kredittisiko) føres over utvidet resultat. Effektene er sterke i kvartalet og utgjør -92,1 (-3,0) mill. kroner før skatt i 2. kvartal.

Balanse

Forretningskapitalen, bankens forvaltningskapital på egen balanse og utlån overført til EBK, utgjorde 52,27 (47,90) mrd. kroner ved utgangen av 2. kvartal. Dette tilsvarer en økning på 4,37 mrd. kroner siste 12 måneder. Balanseført forvaltningskapital endte på 49,21 (44,09) mrd. kroner. Banken hadde ved utgangen av kvartalet formidlet

3,06 (3,81) mrd. kroner utlån til borettslag gjennom EBK. Veksten i bankens forvaltnings- og forretningskapital siste 12 måneder skyldes et godt boligmarked og høy aktivitet i boligselskapene. Utviklingen i bankens utlån og innskudd med tilhørende veksttall er gjengitt i etterfølgende tabeller.

Utlån (MNOK)	30.06.20	30.06.19	Vekst siste 12 mnd.	Vekst siste kvartal
Brutto utlån på egen balanse	42 457	37 135	14,3 %	0,8 %
Utlån formidlet gjennom EBK	3 060	3 807	-19,6 %	-3,0 %
Brutto utlån totalt	45 517	40 943	11,2 %	0,6 %
Brutto utlån privatmarked	14 190	13 984	1,5 %	-1,3 %
Brutto utlån bedriftsmarked	28 267	23 151	22,1 %	1,9 %
Brutto utlån bedriftsmarked inkl. EBK	31 327	26 958	16,2 %	1,4 %

Brutto utlån totalt økte med 0,26 i 2. kvartal og 4,57 mrd. kroner siste tolv måneder. Dette tilsier en vekst på 0,6 prosent i kvartalet og 11,2 prosent siste tolv måneder. For bedriftsmarkedet (BM) endte utlånsveksten inklusive EBK på 1,4 prosent i 2. kvartal og 16,2 prosent siste tolv måneder. Banken har kun overført borettslagslån til EBK. Utlån til privatmarked (PM) hadde negativ vekst i kvartalet på -1,3 prosent og siste tolv måneder 1,5 prosent. Utlånsveksten på bankkonsernets balanse eksklusive EBK ble 0,35 mrd. kroner i 2. kvartal og 5,32 mrd. kroner siste tolv måneder. Dette tilsvarer en 12-månedersvekst på egen balanse på 14,3 prosent, og må sees i lys av at lån føres tilbake fra Eika Boligkreditt. Et riktigere mål for utlånsveksten er dermed brutto utlån totalt, inkludert utlån i Eika Boligkreditt.

Innskudd (MNOK)	30.06.20	30.06.19	Vekst siste 12 mnd.	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	-18 435	-18 613	-1,0 %	1,8 %
Innskudd privatmarked	-10 168	-9 476	7,3 %	4,6 %
Innskudd bedriftsmarked	-8 267	-9 137	-9,5 %	-1,5 %

Sum innskudd fra kunder er redusert med -1,0 prosent siste tolv måneder, og økt med 1,8 prosent siste kvartal. En del av innskuddsmassen fra BM er variabel med betydelig sesongvariasjon i de enkelte kvartaler. Dette gjelder særlig klientmidler fra

eiendomsmeglervirksomheten og megleroppgjør i OBOS. Nivået på slike klientmidler er på et lavt nivå ved utgangen av kvartalet, noe som bidrar til å forklare innskuddsutviklingen. Bevegelser og nivå på disse klientmidlene må også sees opp mot bevegelser og nivå på bankens likviditetsportefølje. Innskuddsdekningen er på 43,4 (50,1) prosent ved utgangen av kvartalet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 24,89 (21,64) mrd. kroner ved utgangen av 2. kvartal. I løpet av kvartalet har OBOS-banken utstedt et nytt flytende obligasjonslån med fem års løpetid på 300 mill. kroner, samt utvidet et eksisterende lån med forfall i 2023 med 300 mill. kroner. OBOS Boligkreditt utvidet også et obligasjonslån med fortrinnsrett med forfall i 2022 med 1 mrd. kroner. OBOS-banken kjøpte hele det nye volumet. OBOS-banken har også solgt totalt 1 mrd. kroner av bankens beholdning av obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av OBOS Boligkreditt i kvartalet. OBOS-banken har ikke tatt opp F-lån i kvartalet, men det var i juni forfall på 100 mill. kroner F-lån som ble tatt opp i mars.

Nedskrivninger og mislighold

Ved inngangen til 2. kvartal hadde konsernet samlet balanseført 56,8 mill. kroner i brutto nedskrivninger. Ved utgangen av 2. kvartal er balanseførte brutto nedskrivninger på 58,9 mill. kroner. Det vises til note 7 for en detaljert gjennomgang av tapseffekter i kvartalet. Brutto misligholdte engasjementer, definert som mislighold utover 90 dager, utgjorde 0,20 (0,16) prosent av brutto utlån ved utgangen av kvartalet. Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til tapseffektene av covid-19. OBOS-banken har imidlertid nær utelukkende godt sikrede boliglån på balansen, og forventer fortsatt begrenset tap. Det er foreløpig ingen forekomster av individuelle nedskrivninger eller konstateringer av tap som direkte følge av covid-19-effekter.

Likviditet og forvaltning av likviditetsporteføljen

Banken har en god likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende alle regulatoriske krav knyttet til likviditet.

Likviditetsporteføljen forvaltes konservativt med forsvarlige buffere. Likviditetsporteføljen, definert som midler tilgjengelig i oppgjørsbank, Norges Bank, sertifikat- og obligasjonsinvesteringer og øvrige likvide midler, beløp seg til 6,49 mrd. kroner ved utgangen av 2. kvartal (6,85 mrd. kroner).

Soliditet og kapitalkrav

Soliditet	OBOS-banken Konsern	
	30.06.2020	Regulatorisk krav
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	13,7 %
Kjernekapitaldekning	18,6 %	15,2 %
Total Kapitaldekning	20,6 %	17,2 %

Banken tilfredsstillende de regulatoriske kapitalkravene per 30.06.2020 og internt minimumsmåltall for ren kjernekapital. Bankens interne måltall er 0,8 prosentpoeng over minimumskravene inkludert pilar 2-kravet. Det vises til note 15 i delårsrapporten for detaljert oversikt over kapitaldekning. I forbindelse med markedsuroen som følge av covid-19, er motsyklisk kapitalbuffer redusert med 1,5 prosent. Det bidrar til økt kapitaldekning for bankkonsernet i forhold til regulatoriske krav. Banken fikk fastsatt nytt pilar 2-krav på 2,4 prosent den 18. juni 2020. Dette er en nedgang fra 2,7 prosent. Banken har for øvrig hatt fokus på å hjelpe privatmarkeds kunder som kommer i en utfordrende situasjon, med avdragsfrihet, noe som også har virkninger på kapitaldekningen. Etter kapitaldekningsregelverket fører det til økning i beregningsgrunnlag fra 35 prosent til 100 prosent risikovekt. Virkningene dette har på kapitaldekningen er imidlertid relativt begrenset. Omfanget av kunder som ønsket avdragsfrihet, var primært siste to uker i mars, samt første to uker i april.

Operasjonell drift under pandemien

Banken nedsatte beredskapsgruppe for likviditet tidlig i mars, da de observerte kredittspredene i finansmarkedet oversteg bankens fastsatte terskler for generell markedsuro. Beredskapsgruppen ble avsluttet i juni. De fleste av bankens ansatte har operert fra hjemmekontor siden fredag 13. mars. Alle banksystemer har fungert, og våre kunder har blitt betjent som normalt.

Utsikter fremover

Inngangen til 2020 og utviklingen de første månedene av året var preget av mer stabile makroforhold frem til regjeringen den 13. mars varslet de sterkeste restriksjoner i fredstid. Ved inngangen til 2. kvartal var det vanskelig å forutse omfanget og varigheten av krisen.

Den raske innhenting gir håp om at krisen vil bli mildere enn først fryktet. Dette er ikke minst knyttet til svært sterke tiltak fra myndighetene og sentralbanker både i Norge og internasjonalt.

Virkningene og usikkerheten knyttet til covid-19 vil imidlertid fortsatt prege utviklingen fremover. Ved avleggelse av regnskapet for 2. kvartal preges nyhetsbildet igjen av negativ utvikling i smittetall.

Banken prioriterer å opprettholde en lav risikoprofil med en sterk balanse som er motstandsdyktig mot tap, og en robust likviditetssituasjon. Banken har også spisset kostnadsambisjonen gjennom krisen og har målsetting om ytterligere kostnadsreduksjoner i andre halvår.

Utlånsveksten har vært lav i 2. kvartal sammenlignet med foregående kvartal, og vekstutsiktene for resten av året er i utgangspunktet redusert, selv om det ved regnskapsavleggelse igjen kommer positive

nyheter fra boligmarkedet. Banken vil fortsatt prioritere å være til stede for nyboligkjøpere og eksisterende kunder i privatmarkedet. I bedriftsmarkedet vil banken prioritere nye boligselskaper, samt eksisterende boligselskaper som skal finansiere nødvendige vedlikeholds- og oppgraderingsarbeider.

Banken vil også videreføre satsningen på økt andel dagligbankkunder, der utvikling i nye nettbankavtaler og kunder med lønnsinntang er høyere hittil i 2020 sammenlignet med i fjor. Dette er viktige tiltak knyttet til bankens innskuddsvolum og sammensetning.

Banken har sterk likviditet og soliditet, som ble ytterligere styrket av en egenkapitalemisjon på 200 mill. kroner i 2. kvartal. Kredittkvaliteten vurderes som god. Selv om virkningene av covid-19 skulle vedvare over tid, forventer banken å opprettholde en sterk finansiell stilling og utlånskapasitet til medlemmene og boligselskapene.

Oslo 13.08.2020

Styret i OBOS-banken AS

Resultatregnskap

(Beløp i TNOK)

	NOTER	OBOS-banken Konsern				
		2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1.1.-30.06 2020	1.1.-30.06 2019	2019
Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode		227 097	233 521	531 252	452 898	1 005 412
Renteinntekter, virkelig verdi		26 304	31 781	59 285	60 853	123 857
Rentekostnader, beregnet etter effektiv rentes metode		-157 426	-162 362	-359 967	-306 047	-657 991
Rentekostnader, virkelig verdi		-17 595	-15 192	-35 169	-33 227	-68 005
Netto renteinntekter	4	78 380	87 749	195 401	174 477	403 274
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 125	5 522	10 162	9 260	20 137
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3 134	-3 565	-6 611	-6 884	-14 159
Netto provisjonsinntekter	5	990	1 957	3 552	2 377	5 978
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. instrumenter	6	33 746	87	8 618	9 159	1 448
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabelle avkastnin	6	-	80	-	80	80
Sum netto inntekter		113 116	89 873	207 570	186 093	410 780
Lønn og andre personalkostnader		-13 342	-11 224	-25 776	-23 047	-46 209
Administrasjonskostnader	14	-21 104	-18 337	-40 156	-36 166	-75 034
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		-3 092	-3 482	-6 549	-7 202	-14 124
Andre driftskostnader	14	-5 005	-7 687	-13 438	-12 730	-23 786
Sum driftskostnader		-42 543	-40 731	-85 920	-79 145	-159 152
Resultat før tap på utlån, garantier mv.		70 573	49 142	121 651	106 948	251 628
Tap på utlån og garantier mv.	7	-2 135	-4 441	-13 312	-8 861	-16 069
Resultat før skattekostnad		68 438	44 701	108 338	98 088	235 559
Skattekostnad		-14 535	-10 971	-27 721	-23 265	-47 315
Resultat for perioden	17	53 903	33 730	80 617	74 822	188 244
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	17	4 801	2 511	9 082	4 785	12 499
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	17	49 102	31 219	71 535	70 037	175 745
Sum		53 903	33 730	80 617	74 822	188 244

Oppstilling av totalresultat

(Beløp i TNOK)

	NOTER	OBOS-banken Konsern				
		2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1.1.-30.06 2020	1.1.-30.06 2019	2019
Resultat for perioden		53 903	33 730	80 617	74 822	188 244
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	17	-92 051	-3 015	13 878	-6 707	-11 680
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet		22 861	684	-3 390	1 607	2 809
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet		-69 190	-2 331	10 488	-5 100	-8 871
Periodens utvidede resultat		-69 190	-2 331	10 488	-5 100	-8 871
TOTALRESULTAT		-15 287	31 399	91 106	69 722	179 372
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	17	4 801	2 511	9 082	4 785	12 499
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	17	-20 087	28 888	82 024	64 937	166 873
Sum		-15 287	31 399	91 105	69 722	179 372

Balanse

(Beløp i TNOK)

EIEDELER	NOTER	OBOS-banken Konsern		
		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Konter og fordringer på sentralbanker	12	69 321	67 980	68 228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	887 707	718 810	183 207
Utlån til og fordringer på kunder	7,12,13,14	42 399 121	37 096 379	40 199 193
Sertifikater og obligasjoner	13	5 539 274	6 062 979	4 749 887
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	3 502	3 502	3 502
Immaterielle eiendeler		51 111	56 299	53 610
Utsatt skattefordel		13 798	7 763	13 798
Varige driftsmidler		359	568	492
Finansielle derivater	11,13	193 315	43 408	32 101
Andre eiendeler		42 855	29 506	34 573
Forskuddsbetalte kostnader		5 544	1 202	473
Opptjente ikke mottatte inntekter		6 557	532	1 580
SUM EIEDELER		49 212 463	44 088 928	45 340 644
GJELD OG EGENKAPITAL	NOTER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12,13,14	1 566 888	18 173	19 608
Innskudd fra og gjeld til kunder	12	18 436 955	18 612 888	17 942 206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8,12,13	24 886 208	21 641 157	23 441 741
Finansielle derivater	11,13	42 077	9 735	8 288
Betalbar skatt		15 628	21 999	53 385
Annen gjeld	14	30 513	25 659	10 866
Andre påløpte ikke forfalte kostnader		18 275	8 660	11 788
Utsatt skatt		31 555	-	-
Ansvarlig lånekapital	9	400 073	350 175	350 345
SUM GJELD		45 428 172	40 688 447	41 838 226
Aksjekapital	17	898 000	897 900	897 900
Overkurs	17	1 812 000	1 612 100	1 612 100
Annen innskutt egenkapital	17	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	17	299 200	299 350	299 350
Annen egenkapital	17	766 056	582 095	684 032
SUM EGENKAPITAL		3 784 292	3 400 481	3 502 417
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		49 212 463	44 088 928	45 340 644

Kontantstrøm

(Beløp i TNOK)

		OBOS-banken Konsern		
	NOTER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Resultat før skatt		108 338	98 087	235 559
Inn- og utbetalinger på lån til kunder		-2 203 518	-2 147 015	-5 290 695
Resultatførte renter på utlån fra kunder	4	-538 840	-459 014	-1 015 826
Utbetalte, ikke resultatførte renter på fondsobligasjonslån		-9 082	-4 785	-12 499
Innbetaling av renter fra kunder		550 700	409 818	1 010 944
Inn- og utbetalinger på sertifikater og obligasjoner		-800 869	-1 204 439	-104 865
Resultatførte renter på sertifikater og obligasjoner	4	-49 087	-52 371	-105 780
Innbetaling av renter på sertifikater og obligasjoner		51 369	48 763	102 624
Inn- og utbetalinger av andre eiendeler		-13 354	2 138	6 475
Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		399 081	1 442 536	866 283
Inn- og utbetalinger av annen gjeld		1 839 787	20 219	1 311
Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi	6	-332 727	-25 187	158 518
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		6 549	7 202	14 124
Tap på utlån	7	11 189	8 861	16 069
Betalte skatter		-24 412	-52 266	-52 267
Endring i andre periodiserte renter		58 948	93 429	13 246
Endring i andre tidsavgrensninger		-2 941	4 773	-11 811
(A) Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-948 868	-1 809 252	-4 168 589
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-133	-25	-131
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-2 498	-3 326	-7 376
(B) Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-2 631	-3 351	-7 507
Opptak av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	4 162 243	5 225 395	7 745 186
Nedbetaling av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	-2 754 729	-3 370 111	-4 062 000
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	49 728	99 865	100 101
Opptak av fondsobligasjon	17	-150	99 800	99 800
Brutto innbetaling av egenkapital	17	200 000	300 000	300 000
(C) Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 657 092	2 354 948	4 183 087
(A) + (B) + (C) Netto kontantstrøm for perioden		705 594	542 346	6 990
Likviditetsbeholdning periodens start		251 434	244 444	244 444
Likviditetsbeholdning periodens slutt		957 028	786 790	251 434
Netto endringer likvider i perioden		705 594	542 346	6 990
Likviditetsbeholdning spesifisert				
Konter og fordringer på sentralbanker		69 321	67 980	68 228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ¹		887 707	718 810	183 207
Sum likviditetsbeholdning		957 027	786 790	251 434

1) Herav 1,4 mill.kroner i bundne midler.

Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019
Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode	227 097	304 156	289 868	262 646	233 521
Renteinntekter, virkelig verdi	26 304	32 980	33 404	29 600	31 781
Rentekostnader, beregnet etter effektiv rentes metode	-157 426	-202 542	-185 168	-166 776	-162 362
Rentekostnader, virkelig verdi	-17 595	-17 574	-17 753	-17 024	-15 192
Netto renteinntekter	78 380	117 020	120 351	108 446	87 749
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 125	6 037	4 628	6 248	5 522
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3 134	-3 476	-3 847	-3 428	-3 565
Netto provisjonsinntekter	990	2 561	781	2 820	1 957
Netto verdiendr. og gev/(tap) på fin. instrumenter	33 746	-25 128	-2 331	-5 380	87
Netto verdiendr. på ver. med variabel avkastning	-	-	-	-	80
Sum netto inntekter	113 116	94 454	118 801	105 886	89 873
Lønn og andre personalkostnader	-13 342	-12 434	-13 421	-9 740	-11 224
Administrasjonskostnader	-21 104	-19 052	-22 862	-16 006	-18 337
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-3 092	-3 457	-3 474	-3 448	-3 482
Andre driftskostnader	-5 005	-8 433	-5 471	-5 585	-7 687
Sum driftskostnader	-42 543	-43 376	-45 228	-34 779	-40 731
Resultat før tap på utlån, garantier mv.	70 573	51 078	73 573	71 107	49 142
Tap på utlån og garantier mv.	-2 135	-11 177	-2 978	-4 230	-4 441
Resultat før skattekostnad	68 438	39 901	70 595	66 876	44 701
Skattekostnad	-14 535	-13 186	-8 136	-15 914	-10 971
Resultat for perioden	53 903	26 714	62 459	50 962	33 730
Hvorav	-	-	-	-	-
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	4 801	4 281	3 917	3 797	2 511
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	49 102	22 433	58 542	47 165	31 219
Sum	53 903	26 714	62 459	50 962	33 730

Kvartalsvis utvikling i totalresultat

(Beløp i TNOK)

	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019
Resultat for perioden	53 903	26 714	62 459	50 962	33 730
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	-92 051	105 929	-966	-4 007	-3 015
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet	22 861	-26 251	230	972	684
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet	-69 190	79 678	-736	-3 035	-2 331
Periodens utvidede resultat	-69 190	79 678	-736	-3 035	-2 331
TOTALRESULTAT	-15 287	106 392	61 723	47 927	31 399
Hvorav	-	-	-	-	-
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	4 801	4 281	3 917	3 797	2 511
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	-20 087	102 111	57 806	44 130	28 888
Sum	-15 287	106 392	61 723	47 927	31 399

Balanseutvikling

(Beløp i TNOK)

EIENDELER	OBOS-banken Konsern				
	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69 321	69 412	68 228	68 478	67 980
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	887 707	646 291	183 207	458 572	718 810
Utlån til og fordringer på kunder	42 399 121	42 049 798	40 199 193	38 433 262	37 096 379
Sertifikater og obligasjoner	5 539 274	4 866 793	4 749 887	5 694 365	6 062 979
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	3 502	3 502	3 502	3 502	3 502
Immaterielle eiendeler	51 111	51 340	53 610	54 840	56 299
Utsatt skattefordel	13 798	13 798	13 798	7 763	7 763
Varige driftsmidler	359	414	492	581	568
Finansielle derivater	193 315	176 490	32 101	57 376	43 408
Andre eiendeler	42 855	41 158	34 573	21 375	29 506
Forskuddsbetalte kostnader	5 544	8 013	473	1 100	1 202
Opptjente ikke mottatte inntekter	6 557	3 817	1 580	6 112	532
SUM EIENDELER	49 212 463	47 930 828	45 340 644	44 807 329	44 088 928
GJELD OG EGENKAPITAL	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 566 888	1 659 364	19 608	23 770	18 173
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 436 955	18 113 616	17 942 206	18 330 627	18 612 888
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 886 208	23 900 440	23 441 741	22 581 651	21 641 157
Finansielle derivater	42 077	37 445	8 288	7 150	9 735
Betalbar skatt	15 628	28 973	53 385	36 861	21 999
Annen gjeld	30 513	7 525	10 866	23 429	25 659
Andre påløpte ikke forfalte kostnader	18 275	14 614	11 788	8 988	8 660
Utsatt skatt	31 555	39 838	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	400 073	459 765	350 345	350 242	350 175
SUM GJELD	45 428 172	44 261 580	41 838 226	41 362 718	40 688 447
Aksjekapital	898 000	897 900	897 900	897 900	897 900
Overkurs	1 812 000	1 612 100	1 612 100	1 612 100	1 612 100
Annen innskutt egenkapital	9 035	9 035	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	299 200	364 070	299 350	299 350	299 350
Annen egenkapital	766 056	786 143	684 032	626 226	582 095
SUM EGENKAPITAL	3 784 292	3 669 248	3 502 417	3 444 611	3 400 481
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	49 212 463	47 930 828	45 340 644	44 807 329	44 088 928

Noter

Note 1 – Innledning

Bankkonsernet OBOS-banken (OBOS-banken Konsern) består av morselskapet OBOS-banken AS og det heleide datterselskapet OBOS Boligkreditt AS.

OBOS-banken AS er en norsk forretningsbank, med obligasjoner notert på Nordic ABM. Banken ble stiftet den 22. mai 2013. Med virkning fra 20. november 2013, ble spare- og utlånsvirksomheten i OBOS BBL overført til OBOS-banken. OBOS-banken er 100 prosent eiet av OBOS Finans Holding AS, og inngår i OBOS-konsernet hvor OBOS BBL er morselskap. Det strategiske grunnlag for OBOS-banken er å tilby et helhetlig banktilbud til personmarked og bedriftsmarked, med vekt på bolig og eiendom. Produktspekteret skal dekke alle ordinære bankprodukter som lån, kreditter, betalingsformidling, kort, innskudd og andre spareprodukter. OBOS-banken er registrert og hjemmehørende i Norge. Banken har forretnings- og besøksadresse på Hammersborg torg 1, 0129 Oslo.

OBOS Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av OBOS-banken AS. Foretaket ble formelt stiftet 13. mai 2016 med formål om å overta boliglån og lån til boligselskaper fra OBOS-banken. I 3. kvartal 2016 fikk selskapet tillatelse til å drive virksomhet som kredittforetak.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for konsernet OBOS-banken er avlagt i henhold til IAS 34. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2020 til 30.06.2020, og er utarbeidet i overensstemmelse med forenklet IFRS. Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er konsernets funksjonelle valuta.

2.1 IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler trådte i kraft 01.01.2019 og erstatter IAS 17 Leieavtaler. IFRS 16 krever at alle leieavtaler skal rapporteres på foretakets balanse som eiendeler og forpliktelser. Tidligere klassifisering av leieavtaler som enten operasjonelle eller finansielle leieavtaler er fjernet. All leasing vil bli behandlet som finansiell leasing. Kortsiktige leieavtaler (mindre enn 12 måneder) og leasing av eiendeler av lav verdi er unntatt fra kravene. OBOS-banken har ingen leieavtaler som medfører endringer i regnskapet.

Ut over dette fremkommer en beskrivelse av regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet til konsernet OBOS-banken for 2019. Regnskapene er ikke reviderte. I noter hvor tall er sammenfallende for konsern og morselskap presenteres noten samlet.

Note 3 – Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

OBOS-banken Konsern utarbeider regnskapsestimater og gjør skjønnsmessige vurderinger basert på historisk erfaring, antagelser om fremtiden og andre faktorer. Regnskapsestimatene evalueres løpende og kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat som foreligger på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Nedenfor omtales de viktigste områdene hvor det foreligger regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger, og som kan være gjenstand for endringer i balanseførte verdier i fremtidige perioder.

3.1 Verdimåling til virkelig verdi

OBOS-banken estimerer virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked ved bruk av verdsettelsesmetoder som er nærmere beskrevet i årsregnskapet for 2019. Bankens valg av metode og tilhørende forutsetninger, er så godt som mulig, basert på markedsforholdene på balansedagen. Disse finansielle instrumentene omfatter bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner, pengemarkedsfond, finansielle derivater samt fastrenteutlån og fastrenteinnlån.

3.2 Nedskrivninger av finansielle eiendeler

Metoden for måling av nedskrivninger for forventet tap for finansielle eiendeler i resultatregnskapet under IFRS 9 avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. De eiendelene som vurderes for nedskrivning deles inn i tre steg, basert på graden av kredittforverring. Ved førstegangsinnregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det foretas avsetning for 12-måneders forventet tap (Steg 1). Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden (Steg 2). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall, skal det avsettes for forventet tap over levetiden (Steg 3). I tillegg vil renteinntektene for finansielle eiendeler under steg 3 bli beregnet på netto balanseført verdi av utlånet, dvs. etter fradrag av nedskrivninger for forventede tap over lånets løpetid. Dette er forskjellig fra trinn 1 og trinn 2 der renteinntektene blir beregnet på brutto balanseførte verdi.

Det vises til årsregnskapet for 2019, note 2 og 7 for mer informasjon om metoden benyttet ved vurdering av tap.

3.3 Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Eiendelens restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

Note 4 – Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1.1-30.06 2020	1.1-30.06 2019	2019
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kredittinst., amortisert kost	158	1 316	2 342	2 245	7 322
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, amortisert kost	226 897	232 130	528 642	450 532	997 748
Andre renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	42	76	268	122	343
Sum renteinntekter etter effektiv rentes metode	227 097	233 521	531 252	452 898	1 005 412
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, virkelig verdi	5 180	4 337	10 197	8 482	18 078
Renteinnt. og lign. innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	21 124	27 445	49 087	52 371	105 780
Sum andre renteinneker	26 304	31 781	59 285	60 853	123 857
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til kredittinst., amortisert kost	- 1 874	- 227	- 2 249	- 452	- 921
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	- 47 063	- 59 040	- 111 515	- 113 576	- 237 873
Rentekostn. og lign. kostn. på utstedte verdipapirer, amortisert kost	- 100 699	- 97 780	- 231 008	- 182 184	- 396 529
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	- 3 516	- 2 666	- 6 941	- 4 536	- 10 378
Andre rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	- 4 275	- 2 649	- 8 254	- 5 299	- 12 291
Sum rentekostnader etter effektiv rentes metode	- 157 426	- 162 362	- 359 967	- 306 047	- 657 991
Rentekostn. og lign. kostn. på utstedte verdipapirer, virkelig verdi	- 17 595	- 15 192	- 35 169	- 33 227	- 68 005
Sum andre rentekostnader	- 17 595	- 15 192	- 35 169	- 33 227	- 68 005
Sum netto renteinntekter	78 380	87 749	195 401	174 477	403 274

	OBOS-banken AS				
	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	1.1-30.06 2020	1.1-30.06 2019	2019
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kredittinst. amortisert kost	4 066	11 627	12 173	15 744	33 556
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, amortisert kost	117 018	119 050	269 365	230 973	522 983
Andre renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	20	59	183	101	307
Sum renteinntekter etter effektiv rentes metode	121 105	130 737	281 722	246 818	556 846
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, virkelig verdi	5 180	4 337	10 197	8 482	18 078
Renteinnt. og lign. innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	29 892	27 936	60 974	58 310	114 333
Sum andre renteinneker	35 072	32 273	71 171	66 792	132 411
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til kredittinst., amortisert kost	- 1 874	- 228	- 2 249	- 453	- 923
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	- 47 063	- 59 040	- 111 515	- 113 576	- 237 873
Rentekostn. og lign. kostn. på utstedte verdipapirer, amortisert kost	- 16 076	- 18 922	- 38 630	- 35 578	- 74 956
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	- 3 516	- 2 666	- 6 941	- 4 536	- 10 378
Andre rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	- 3 584	- 2 649	- 6 847	- 5 299	- 10 782
Sum rentekostnader etter effektiv rentes metode	- 72 113	- 83 506	- 166 183	- 159 443	- 334 911
Rentekostn. og lign. kostn. på utstedte verdipapirer, virkelig verdi	- 17 595	- 15 192	- 35 169	- 33 227	- 68 005
Sum andre rentekostnader	- 17 595	- 15 192	- 35 169	- 33 227	- 68 005
Sum netto renteinntekter	66 470	64 311	151 542	120 940	286 341

Note 5 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1.1-30.06 2020	1.1-30.06 2019	2019
Provisjonsinntekter fra garantier	58	81	117	228	366
Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt	53	417	1 501	39	2 262
Interbankprovisjon og inntekter fra betalingsformidling	4 013	5 024	8 544	8 994	17 508
Sum provisjonsinntekter	4 125	5 522	10 162	9 260	20 137
Interbankprovisjon og kostnader ved betalingsformidling	- 2 766	- 2 540	- 5 628	- 5 358	- 11 301
Andre gebyrer og provisjonskostnader	- 368	- 1 025	- 982	- 1 526	- 2 858
Sum provisjonskostnader	- 3 134	- 3 565	- 6 611	- 6 884	- 14 159
Sum netto provisjonsinntekter	990	1 957	3 552	2 377	5 978

	OBOS-banken AS				
	2.kvartal 2020	2.kvartal 2019	1.1-30.06 2020	1.1-30.06 2019	2019
Provisjonsinntekter fra garantier	58	81	117	228	366
Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt	53	417	1 501	39	2 262
Interbankprovisjon og inntekter fra betalingsformidling	4 013	5 024	8 544	8 994	17 508
Sum provisjonsinntekter	4 125	5 522	10 162	9 260	20 137
Interbankprovisjon og kostnader ved betalingsformidling	- 2 766	- 2 540	- 5 628	- 5 358	- 11 301
Andre gebyrer og provisjonskostnader	- 276	- 933	- 797	- 1 350	- 2 520
Sum provisjonskostnader	- 3 042	- 3 474	- 6 425	- 6 708	- 13 821
Sum netto provisjonsinntekter	1 083	2 048	3 738	2 553	6 316

Note 6 – Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter og verdipapirer med variabel avkastning

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal	2. kvartal	1.1-30.06	1.1-30.06	2019
	2020	2019	2020	2019	
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	23 824	- 3 420	5 985	3 504	- 7 127
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrenteutlån til kunder	1 051	707	19 453	1 292	- 3 318
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrente innlån ²	- 17 106	- 15 594	- 169 034	- 13 304	24 382
Netto renteinntekter på derivater ¹	6 087	1 446	17 676	2 573	7 857
Øvrig verdiendr. og gevinst/(tap) på derivater	19 889	16 947	134 538	15 094	- 20 346
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på andeler i obligasjonsfond	-	-	-	-	-
Netto verdiendr. og gev./ (tap) på fin. inst. til virkelig verdi	33 746	87	8 618	9 159	1 448
Netto verdiendring og gevinst tap på fin. instrumenter	33 746	87	8 618	9 159	1 448
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på aksjer	-	80	-	80	80
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	-	80	-	80	80

1) Netto renteinntekter (-kostnader) fra derivater som er inngått som sikringsavtaler mot bankens ordinære porteføljer (fastrenteinnlån og -utlån) er regnskapsmessig klassifisert som netto verdiendr. og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter. Netto renteinntekter fra derivater inkluderes i relevante nøkkeltall.

2) OBOS-banken konsernet har benyttet Fair Value Option (FVO) ved verdifastsettelse av fastrenteinnlån iht. IFRS 9. Prinsippet innebærer at verdiendringer som følge av endringer i egen kredittisiko føres over bankkonsernets totalresultat. Beløpet som er trukket ut i bankens resultat, og ført over totalresultat pr.30.06.20 utgjør verdiendring som følge av kredittspread (endring egen kredittisiko) på netto 13,88 mill. kroner.

	OBOS-banken AS				
	2.kvartal	2.kvartal	1.1-30.06	1.1-30.06	2019
	2020	2019	2020	2019	
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	15 148	- 1 486	13 801	4 569	- 5 956
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrenteutlån til kunder	1 051	707	19 453	1 292	- 3 318
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrente innlån ²	- 11 328	- 5 952	- 118 203	- 3 662	23 422
Netto renteinntekter på derivater ¹	4 880	1 140	16 339	2 267	6 865
Øvrig verdiendr. og gevinst/(tap) på derivater	13 328	7 652	82 501	5 800	- 18 790
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på andeler i obligasjonsfond	-	-	-	-	-
Netto verdiendr. og gev./ (tap) på fin. inst. til virkelig verdi	23 079	2 062	13 891	10 266	2 223
Netto verdiendring og gevinst tap på fin. instrumenter	23 079	2 062	13 891	10 266	2 223
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på aksjer	-	80	-	80	80
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	-	80	-	80	80

1) Netto renteinntekter (-kostnader) fra derivater som er inngått som sikringsavtaler mot bankens ordinære porteføljer (fastrenteinnlån og -utlån) er regnskapsmessig klassifisert som netto verdiendr. og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter. Netto renteinntekter fra derivater inkluderes i relevante nøkkeltall.

2) OBOS-banken har benyttet Fair Value Option (FVO) ved verdifastsettelse av fastrenteinnlån iht. IFRS 9. Prinsippet innebærer at verdiendringer som følge av endringer i egen kredittisiko føres over bankkonsernets totalresultat. Beløpet som er trukket ut i bankens resultat, og ført over totalresultat pr.30.06.2020 utgjør verdiendring som følge av kredittspread (endring egen kredittisiko) på netto 11,22 mill. kroner.

Note 7 – Tap på utlån og garantier

(Beløp i TNOK)

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-stegs metoden i IFRS 9, som beskrevet i note 3, samt note 2.3.2.3 og 9 i Årsrapporten for 2019.

Endringer i brutto balanseførte verdier

OBOS-banken Konsern

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i tapsavsetninger.

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	39 728 240	427 502	90 150	40 245 892
Overført til steg 1	14 683	-12 550	-2 133	-
Overført til steg 2	-473 682	474 868	-1 185	0
Overført til steg 3	-15 758	-11 535	27 293	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migre	13 757	60 806	-3 362	71 201
Nye tap	4 943 979	102 077	6	5 046 062
Fraregnede tap	-2 900 863	-49 601	-13 571	-2 964 035
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2020	41 310 357	991 565	97 199	42 399 121

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger

OBOS-banken Konsern

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Tapsavsetning pr. 31.12.2019	20 828	10 745	14 069	45 642
Overført til steg 1	467	-74	-393	-
Overført til steg 2	-682	739	-57	-
Overført til steg 3	-460	-328	788	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migre	-1 158	-388	6 359	4 814
Nye tap	2 657	1 625	1 730	6 012
Fraregnede tap	-2 881	-2 335	-2 785	-8 002
Konstaterte tap	-	-	496	496
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	3 006	3 167	3 820	9 993
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2020	21 778	13 150	24 026	58 954
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,05 %	1,33 %	24,72 %	0,14 %
Netto endring (1.1.2020-30.06.2020)	950	2 405	9 957	13 312

Endringer i brutto balanseførte verdier (segmenter)

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i tapsavsetninger.

Bedriftsmarked

	OBOS-banken Konsern			Totalt
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	25 902 231	-	-	25 902 231
Overført til steg 1	-	-	-	-
Overført til steg 2	-40 205	40 205	-	-
Overført til steg 3	-	-	-	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migre	3 734 467	-797	-	3 733 670
Nye tap	3 761 747	-	-	3 761 747
Fraregnede tap	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2020	33 358 239	39 408	-	33 397 647

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger (segmenter)

Bedriftsmarked

OBOS-banken Konsern

Tabellen under viser tapsavsetningene fordelt på de ulike segmentene og netto endring i tapsavsetninger i perioden.

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Tapsavsetning pr. 31.12.2019	6 330	-	-	6 331
Overført til steg 1	-	-	-	-
Overført til steg 2	-78	78	-	-
Overført til steg 3	-	-	-	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migre	2 294	112	-	2 406
Nye tap	304	-	-	304
Fraregnede tap	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	296	27	-	322
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2020	9 146	217	-	9 364
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,03 %	0,00 %	0,00 %	0,03 %
Netto endring (1.1.2020-30.06.2020)	2 816	217	-	3 033

Endringer i brutto balanseførte verdier (segmenter)

Personmarked

OBOS-banken Konsern

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i tapsavsetninger.

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	13 730 655	427 502	93 164	14 251 321
Overført til steg 1	14 683	-12 550	-2 133	-
Overført til steg 2	-433 477	434 662	-1 185	0
Overført til steg 3	-15 758	-11 535	27 293	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migre	-3 720 710	61 603	-3 362	-3 662 469
Nye tap	1 182 232	102 077	6	1 284 316
Fraregnede tap	-2 900 863	-49 601	-13 571	-2 964 035
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2020	7 952 118	952 156	97 199	9 001 473

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger (segmenter)

Personmarked

OBOS-banken Konsern

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i tapsavsetninger.

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	Totalt
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Tapsavsetning pr. 31.12.2019	14 498	10 745	14 069	39 311
Overført til steg 1	467	-74	-393	-
Overført til steg 2	-604	661	-57	-
Overført til steg 3	-460	-328	788	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migre	-3 451	-500	6 359	2 408
Nye tap	2 353	1 625	1 730	5 708
Fraregnede tap	-2 881	-2 335	-2 785	-8 002
Konstaterte tap	-	-	496	496
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodel/parametere	2 710	3 140	3 820	9 671
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2020	12 632	12 933	24 026	49 590
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,16 %	1,36 %	24,72 %	0,55 %
Netto endring (1.1.2020-30.06.2020)	-1 865	2 188	9 957	10 279

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-steps metoden i IFRS 9, som beskrevet i note 3, samt note 2.3.2.3 og 9 i Årsrapporten for 2019.

Endringer i brutto balanseførte verdier

OBOS-banken AS

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i tapsavsetninger.

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	Totalt
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	19 596 084	293 126	95 091	19 984 301
Overført til steg 1	9 140	-7 007	-2 133	-
Overført til steg 2	-349 419	350 604	-1 185	-0
Overført til steg 3	-15 758	-11 535	27 293	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	302 289	40 143	-2 221	340 211
Nye tap	5 001 574	121 629	5 411	5 128 614
Fraregnede tap	-5 869 156	-53 161	-13 571	-5 935 887
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2020	18 674 756	733 799	108 684	19 517 239

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger

OBOS-banken AS

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	Totalt
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Tapsavsetning pr. 31.12.2019	17 153	8 634	12 245	38 032
Overført til steg 1	435	-42	-393	-
Overført til steg 2	-587	644	-57	-
Overført til steg 3	-460	-328	788	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-978	-493	6 359	4 888
Nye tap	1 934	1 526	1 731	5 191
Fraregnede tap	-2 381	-2 071	-1 016	-5 468
Konstaterte tap	-	-	496	496
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	2 095	2 463	3 820	8 377
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2020	17 211	10 332	23 972	51 516
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,09 %	1,41 %	22,06 %	0,26 %
Netto endring (1.1.2020-30.06.2020)	58	1 698	11 728	13 484

Beregnete steg 1- tap på eiendeler målt til virkelig verdi

Tabellene under viser endringer i virkelig verdi og forventet tap for utlån til kunder målt til virkelig verdi over resultatet, som tilbakeføres over utvidet resultat. Det henvises til note 2.18 i Årsrapporten for 2019.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Inngående balanse	5 179	-	-	5 179
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	994	-	-	994
Utgående balanse	6 174	-	-	6 174

Netto endring i tapsføringer på steg 1 på utlån som måles til virkelig verdi, tilbakeføres over utvidet resultat for OBOS-banken AS.

Endringer i brutto balanseførte verdier (segmenter)**Bedriftsmarked****OBOS-banken AS**

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring og objektive	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	12 670 854	-	-	12 670 854
Overført til steg 1	-	-	-	-
Overført til steg 2	-40 205	40 205	-	-
Overført til steg 3	-	-	-	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	4 217 480	-797	-	4 216 683
Nye tap	286 909	-	-	286 909
Fraregnede tap	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2020	17 135 037	39 408	-	17 174 445

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger (segmenter)**Bedriftsmarked****OBOS-banken AS**

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	3 503	-	-	3 503
Overført til steg 1	-	-	-	-
Overført til steg 2	-78	78	-	-
Overført til steg 3	-	-	-	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	2 249	112	-	2 361
Nye tap	107	-	-	107
Fraregnede tap	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	296	27	-	322
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2020	6 077	217	-	6 294
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,04 %			0,04 %
Netto endring (1.1.2020-30.06.2020)	2 574	217	-	2 791

Endringer i brutto balanseførte verdier (segmenter)**Personmarked****OBOS-banken AS**

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	7 515 979	357 807	113 146	7 986 932
Overført til steg 1	9 140	-7 007	-2 133	-
Overført til steg 2	-309 213	310 399	-1 185	-0
Overført til steg 3	-15 758	-11 535	27 293	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-3 915 190	40 940	-2 221	-3 876 472
Nye tap	4 714 666	121 629	5 411	4 841 705
Fraregnede tap	-5 869 156	-53 161	-13 571	-5 935 887
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2020	2 130 467	759 071	126 740	3 016 279

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger (segmenter)**Personmarked****OBOS-banken AS**

Tabellen under viser endringer i brutto balanseførte verdier for å forklare betydningen for endringene i

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	20 314	12 342	15 372	48 028
Overført til steg 1	435	-42	-393	-
Overført til steg 2	-509	566	-57	-
Overført til steg 3	-460	-328	788	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-3 227	-606	6 359	2 527
Nye tap	1 827	1 526	1 731	5 084
Fraregnede tap	-2 381	-2 071	-1 016	-5 468
Konstaterte tap	-	-	496	496
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	1 799	2 436	3 820	8 055
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2020	17 798	13 823	27 100	58 721
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,84 %	1,82 %	21,38 %	1,95 %
Netto endring (1.1.2020-30.06.2020)	-2 516	1 481	11 728	10 693

Note 8 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(Beløp i TNOK)

Endring i verdipapirgjeld	OBOS-banken Konsern				
	Balanse 30.06.2020	Emittert 2020	Forfalt/ innløst 2020	Øvrige endringer 2020	Balanse 31.12.2019
Obligasjonsgjeld	24 659 492	5 600 000	-2 742 000	-1 500 700	23 302 192
Overkurs / underkurs	-	3 640	-8 874	5 233	-
Kjøpte / solgte renter	-	-23 810	-3 855	27 665	-
Påløpt rente	49 993	-	-	-41 837	91 830
Amortisering	5 866	-	-	-26 152	32 017
Justering til virkelig verdi	170 858	-	-	155 156	15 702
Sum verdipapirgjeld	24 886 208	5 579 830	-2 754 729	-1 380 634	23 441 741

Metode:

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer føres til amortisert kost eller til virkelig verdi ved "fair value option" (FVO). Bokført verdi ved amortisert kost tilsvarer kostpris justert for amortisering. Virkelig verdi beregnes i bankens verdipapirsystem, med utgangspunkt i gjeldende rentekurver. For markedsverdi av innlån målt til amortisert kost, refereres det til note 12.

Utstedte lån i NOK pr. 30.06.2020

ISIN	Rente	Forfall	Nom.verdi	Bokført verdi Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats	
Obligasjoner til amortisert kost								
NO0010742455	Flytende	30.07.2020	24 000	23 992	52	24 044	0,1	1,26 %
NO0010806870	Flytende	05.10.2020	170 000	169 991	532	170 523	0,3	1,31 %
NO0010747777	Flytende	19.10.2020	521 000	520 936	2 199	523 135	0,3	2,11 %
NO0010775588	Flytende	07.10.2021	2 500 000	2 499 247	9 326	2 508 574	1,3	1,58 %
NO0010822760	Flytende	16.11.2021	500 000	499 994	446	500 440	1,4	0,73 %
NO0010786494	Flytende	15.06.2022	4 000 000	4 011 377	1 653	4 013 031	2,0	0,93 %
NO0010858988	Flytende	27.06.2022	500 000	499 900	22	499 922	2,0	0,79 %
NO0010871932	Flytende	05.12.2022	500 000	499 818	256	500 074	2,4	0,71 %
NO0010795487	Flytende	06.06.2023	4 000 000	4 009 240	2 070	4 011 310	2,9	0,81 %
NO0010831381	Flytende	31.08.2023	600 000	597 234	468	597 702	3,2	0,85 %
NO0010869647	Flytende	29.05.2024	200 000	199 925	154	200 079	3,9	0,84 %
NO0010884513	Flytende	03.06.2025	300 000	299 778	294	300 072	4,9	1,26 %
NO0010841232	Flytende	19.06.2024	4 000 000	4 009 973	1 120	4 011 093	4,0	0,84 %
NO0010872757	Flytende	13.06.2025	3 500 000	3 478 773	1 011	3 479 784	5,0	0,65 %
Obligasjoner til virkelig verdi								
NO0010743537	¹⁾ Fast	26.11.2020	50 000	50 329	619	50 949	0,4	2,08 %
NO0010734726	¹⁾ Fast	23.04.2021	679 000	687 767	2 760	690 526	0,8	2,15 %
NO0010716533	¹⁾ Fast	25.08.2021	300 000	307 949	7 520	315 469	1,2	2,95 %
NO0010848377	¹⁾ Fast	22.03.2024	500 000	522 636	3 348	525 984	3,7	2,42 %
NO0010851801	¹⁾ Fast	15.11.2024	800 000	841 093	12 414	853 507	4,4	2,48 %
NO0010735483	¹⁾ Fast	08.05.2025	500 000	535 344	2 108	537 452	4,9	2,85 %
NO0010851645	¹⁾ Fast	15.05.2029	520 000	570 919	1 620	572 539	8,9	2,42 %
Sum verdipapirer			24 664 000	24 836 215	49 993	24 886 208	3,1	1,15 %

Alle obligasjonslån er notert på Nordic ABM børsen, de har en bulletstruktur og forfaller i sin helhet på forfallsdato. Det henvises til fullstendige avtaler på obos.no for ytterligere informasjon om hver av de ovennevnte obligasjonslånene.

1) Obligasjonene er rentesikret fra fast til flytende rente.

Endring i verdipapirgjeld	OBOS-banken AS				
	Balanse 30.06.2020	Emittert 2020	Forfalt/ innløst 2020	Øvrige endringer 2020	Balanse 31.12.2019
Obligasjonsgjeld	5 970 192	600 000	-912 000	0	6 282 192
Overkurs / underkurs	-	35	-2 558	2 522	-
Kjøpte / solgte renter	-	-2 985	-1 517	4 502	-
Påløpt rente	32 660	-	-	-12 503	45 162
Amortisering	-3 436	-	-	-1 109	-2 327
Justering til virkelig verdi	119 939	-	-	106 984	12 955
Sum verdipapirgjeld	6 119 354	597 050	-916 075	100 397	6 337 982

Metode:

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer føres til amortisert kost eller til virkelig verdi ved "fair value option" (FVO). Bokført verdi ved amortisert kost tilsvarer kostpris justert for amortisering. Virkelig verdi beregnes i bankens verdipapirsystem, med utgangspunkt i gjeldende rentekurver. For markedsverdi av innlån målt til amortisert kost, refereres det til note 12.

Utstedte lån i NOK pr. 30.06.2020

ISIN	Rente	Forfall	Nom.verdi	Bokført verdi	Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats
Obligasjoner til amortisert kost								
NO0010742455	Flytende	30.07.2020	24 000	23 992	52	24 044	0,1	1,26 %
NO0010747777	Flytende	19.10.2020	521 000	520 936	2 199	523 135	0,3	2,11 %
NO0010822760	Flytende	16.11.2021	500 000	499 994	446	500 440	1,4	0,73 %
NO0010858988	Flytende	27.06.2022	500 000	499 900	22	499 922	2,0	0,79 %
NO0010871932	Flytende	05.12.2022	500 000	499 818	256	500 074	2,4	0,71 %
NO0010831381	Flytende	31.08.2023	600 000	597 234	468	597 702	3,2	0,85 %
NO0010884513	Flytende	03.06.2025	300 000	299 778	294	300 072	4,9	1,26 %
NO0010869647	Flytende	29.05.2024	200 000	199 925	154	200 079	3,9	0,84 %
Obligasjoner til virkelig verdi								
NO0010743537	¹⁾ Fast	26.11.2020	50 000	50 329	619	50 949	0,4	2,08 %
NO0010734726	¹⁾ Fast	23.04.2021	679 000	687 767	2 760	690 526	0,8	2,15 %
NO0010716533	¹⁾ Fast	25.08.2021	300 000	307 949	7 520	315 469	1,2	2,95 %
NO0010848377	¹⁾ Fast	22.03.2024	500 000	522 636	3 348	525 984	3,7	2,42 %
NO0010851801	¹⁾ Fast	15.11.2024	800 000	841 093	12 414	853 507	4,4	2,48 %
NO0010735483	¹⁾ Fast	08.05.2025	500 000	535 344	2 108	537 452	4,9	2,85 %
Sum verdipapirer			5 974 000	6 086 695	32 660	6 119 354	2,7	1,74 %

Alle obligasjonslån er notert på Nordic ABM børsen, de har en bulletstruktur og forfaller i sin helhet på forfallsdato. Det henvises til fullstendige avtaler på obos.no for ytterligere informasjon om hver av de ovennevnte obligasjonslånene.

1) Nominell verdi er inklusive over/underkurs på kjøpstidpunktet. Obligasjonene er rentesikret fra fast til flytende rente.

Note 9 – Ansvarlig lånekapital

(Beløp i TNOK)

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Ansvarlig obligasjonslån, nominell verdi	400 000	350 000	350 000
Gjenstående transaksjonskostnader for amortisering	-487	-400	-333
Påløpt rente	560	575	678
Sum ansvarlig lånekapital	400 073	350 175	350 345

Ansvarlig lånekapital i NOK pr. 30.06.2020

ISIN	Rente	Call dato	Nom.verdi	Bokført verdi	Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats
Ansvarlig lån til amortisert kost								
NO0010792484	Flytende	18.05.2022	100 000	99 902	215	100 117	1,9	1,76 %
NO0010848344	Flytende	26.03.2024	100 000	99 848	27	99 875	3,7	1,97 %
NO0010875347	Flytende	20.05.2025	200 000	199 763	317	200 080	4,9	1,36 %
Sum ansvarlig lånekapital			400 000	399 513	560	400 073	3,9	1,61 %

Banken har utstedt ett ansvarlig obligasjonslån 17.06.2015 på 150 millioner kroner, ett ansvarlig obligasjonslån 18.05.2017 på 100 millioner kroner, ett ansvarlig obligasjonslån 26.03.2019 på 100 millioner kroner og ett ansvarlig obligasjonslån 20.02.2020 på 200 millioner kroner. Alle lån er utstedt med en løpetid på 10 år og har første ordinære innløsningsrett ("call") 5 år etter utstedelsesdato. Utsteder har rett til å innløse lånene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at lånene ikke lenger kvalifiserer som kjernekapital eller tilleggskapital.

Det henvises til fullstendige avtaler på obos.no, for ytterligere informasjon om ovennevnte obligasjonslån.

Note 10 – Gjeld til kredittinstitusjoner

(Beløp i TNOK)

Motpart	Forfall	Løpetid år	Gjeldende rentesats	Pålydende Bokført verdi	Påløpte renter	Bokført verdi ink. påløpte renter
Norges Bank	26.03.2021	0,7	0,30 %	-1 500 000	-1 500 000	-1 638
Sum		0,7	0,30 %	-1 500 000	-1 500 000	-1 638

OBOS-banken AS har pr. 2. kvartal i Norges Bank ett F-lån til pålydende 1 500 millioner kroner.

Note 11 – Eiendeler og gjeld som er gjenstand for nettooppgjør

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken Konsern						
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler /gjeld som er presentert netto		Bokført verdi	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
30.06.2020						
Derivater eiendeler	193 315	-		193 315	-63 180	130 135
Derivater gjeld	-42 077	-		-42 077	3 000	-39 077
30.06.2019						
Derivater eiendeler	43 408	-		43 408	-15 750	27 658
Derivater gjeld	-9 735	-		-9 735	3 000	-6 735

Noten viser derivatposisjoner i balansen til OBOS-banken konsern. OBOS-banken konsern har inngått ISDA-avtaler med tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) med sentrale motparter. Pr. 30.06.2020 har OBOS-banken konsern syv aktive CSA-avtaler.

OBOS-banken AS						
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler /gjeld som er presentert netto		Bokført verdi	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
30.06.2020						
Derivater eiendeler	141 722	-		141 722	-63 180	78 542
Derivater gjeld	-42 077	-		-42 077	3 000	-39 077
30.06.2019						
Derivater eiendeler	33 808	-		33 808	-15 750	18 058
Derivater gjeld	-9 735	-		-9 735	3 000	-6 735

Noten viser derivatposisjoner i balansen til OBOS-banken. OBOS-banken har inngått ISDA-avtaler med tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) med sentrale motparter. Pr. 30.06.2020 har banken seks aktive CSA-avtaler hvor kontant sikkerhet anvendes.

Note 12 – Eiendeler og forpliktelser målt til amortisert kost

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern			
	30.06.2020		30.06.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 339 769	21 452 777	18 409 909	18 557 179
Ansvarlig lånekapital	400 073	397 714	350 175	352 241
Sum forpliktelser	21 739 842	21 850 491	18 760 084	18 909 420

	30.06.2020		OBOS-banken AS 30.06.2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 145 455	1 643 272	3 226 896	3 247 504
Ansvarlig lånekapital	400 073	397 714	350 366	352 241
Sum forpliktelser	3 545 528	2 040 986	3 577 262	3 599 745

For følgende balanseposter er bokført verdi tilnærmet lik virkelig verdi; Kontanter og fordringer på sentralbanker, Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, Utlån til og fordringer på kunder, Gjeld til kredittinstitusjoner og Innskudd fra og gjeld til kunder.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Banken innhentet markedsverdi fra to uavhengige meglere fra større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi på overtatte obligasjoner ved virksomhetsoverdragelsen fra OBOS BBL. Ved opptak av ny verdipapirgjeld eller ansvarlig lånekapital, vurderes virkelig verdi til pris i markedet, samt at kostnader ved låneopptak balanseføres og amortiseres over lånets levetid.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i Nivå 2.

Note 13 – Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken benytter følgende verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser, enten direkte (for eksempel priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon hvor en eller flere vesentlige komponenter ikke er basert på observerbare markedsdata.

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi:

Ingen eiendels- eller gjeldsposter til virkelig verdi er reklassifisert i perioden.

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelige og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra uavhengige meglere i større finansinstitusjoner.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi av utstedt verdipapirgjeld beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på aktuelle rentekurver og kredittspread på balansetidspunktet.

Finansielle derivater

Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rentekurver på balansetidspunktet.

Utlån til og fordringer på kunder

Banken beregner kontraktsfestede kontantstrømmer på fastrentelån neddiskontert med markedsrente inklusive en kredittpremie på balansetidspunktet. Rentekurven utledes av observerbare markedsrenter.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

OBOS-banken AS			OBOS-banken Konsern		
30.06.2020			30.06.2020		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
EIENDELER					
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat					
-	-	772 790	-	-	772 790
-	7 019 809	-	-	5 541 385	-
-	-	1 503 541	-	-	3 502
-	141 722	-	-	193 315	-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat					
-	-	17 139 788	-	-	-
-	7 161 531	19 416 119	-	5 734 700	776 292
FORPLIKTELSER					
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet					
-	2 973 900	-	-	3 546 439	-
-	42 077	-	-	42 077	-
-	3 015 976	-	-	3 588 515	-

Det har ikke vært noen overføring mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden.

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3

Aksjer	Utlån	Sum		Aksjer	Utlån	Sum
1 303 541	17 957 168	19 260 709	Balanseført verdi pr. 01.01.2020	3 502	716 802	720 305
-	4 644 094	4 644 094	Tilgang/kjøp utlån/aksjer	-	68 978	68 978
-	19 453	19 453	Netto verdiendring utlån/aksjer 1)	-	19 453	19 453
-	-4 508 137	-4 508 137	Forfalte/innløste/solgte utlån/aksjer	-	-32 443	-32 443
-	-	-	Reklassifisering	-	-	-
1 303 541	18 112 578	19 416 119	Balanseført verdi pr. 30.06.2020	3 502	772 790	776 292

1) Verdiendringene er inkludert i resultatlinjen: "Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. instrumenter" og "Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning".

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

OBOS-banken AS				OBOS-banken Konsern		
30.06.2019				30.06.2019		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
EIENDELER						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat						
-	-	656 121	Utlån til og fordringer på kunder	-	-	656 121
-	6 032 199	-	Sertifikater og obligasjoner	-	6 062 979	-
-	-	1 103 541	Aksjer, andeler og andre verdipapirer	-	-	3 502
-	33 808	-	Finansielle derivater	-	43 408	-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat						
-	-	18 718 450	Utlån (fom. 01.01.19)	-	-	-
-	6 066 007	20 478 112	Sum eiendeler	-	6 106 387	659 623
FORPLIKTELSER						
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet						
-	2 697 661	-	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	3 231 248	-
-	9 735	-	Finansielle derivater	-	9 735	-
-	2 707 396	-	Sum forpliktelser	-	3 240 984	-

Det har ikke vært noen overføring mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden.

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3

Aksjer	Utlån	Sum		Aksjer	Utlån	Sum
1 103 541	15 878 691	16 982 232	Balanseført verdi pr. 01.01.2019	3 502	596 817	600 319
-	7 163 356	7 163 356	Tilgang/kjøp utlån/aksjer	-	60 180	60 180
-	1 292	1 292	Netto verdiendring utlån/aksjer 1)	-	1 292	1 292
-	-3 668 768	-3 668 768	Forfalte/innløste/solgte utlån/aksjer	-	-2 168	-2 168
-	-	-	Reklassifisering	-	-	-
1 103 541	19 374 571	20 478 112	Balanseført verdi pr. 30.06.2019	3 502	656 121	659 623

1) Verdiendringene er inkludert i resultatlinjen: "Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. instrumenter" og "Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning".

Note 14 – Nærstående

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken AS			OBOS-banken Konsern			
			Mellomværende og transaksjoner med selskap i samme konsern			
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Resultatposter						
2 833	2 817	1 627	Subsidiert rente personallån konserninternt	4 948	2 817	5 775
330	101	183	Andre renteinntekter (OBOS BBL)	183	122	330
1 198	655	648	Gebyr og prov. lnnt. (andre konsernselskap)	648	655	1 198
26 441	19 758	22 109	Andre renteinntekter (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-2	-2	-	Andre rentekost. (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
5 264	2 470	2 632	Kons.int tjenester (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-9 985	-4 297	-3 516	Renter innskudd (andre konsernselskaper)	-3 516	-4 297	-9 985
-17 848	-6 630	-10 560	Administrasjonskostnader (OBOS BBL)	-10 560	-6 630	-17 848
-4 821	-4 582	-4 100	Andre driftskostnader (OBOS BBL)	-4 100	-4 582	-4 821
3 409	10 290	9 023	Sum	-12 396	-11 915	-25 351
Balanseposter						
1 300 039	1 100 039	1 500 039	Aksjer i datterselskap	-	-	-
-	-	1 508 387	Obligasjoner (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
1 748 310	1 856 088	1 028 216	Utlån/ ford. på kr.ins. (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
27 279	17 255	17 488	Andre kortsiktige eiendeler (OBOS BBL)	38 300	17 255	29 960
-216 488	-210 741	-524 407	Innskudd- og gjeld til kunder (OBOS BBL)	-524 407	-210 741	-216 488
-149 631	-142 780	-159 576	Innskudd/ gjeld (OBOS Factoring AS)	-159 576	-142 780	-149 631
-206 271	-148 943	-163 192	Innskudd/ gjeld (andre konsernselskap)	-163 192	-148 943	-206 271
-	-55	-	Annen kortsiktig gjeld (OBOS BBL)	-	-190	-
2 503 238	2 470 864	3 206 953	Sum	-808 876	-485 397	-542 430

OBOS-banken AS har løpende transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til markedsmessige vilkår. OBOS-banken kjøper administrasjonstjenester fra OBOS BBL og blir belastet en andel av OBOS-konsernets felleskostnader som avregnes til selvkost etter faktisk bruk. Selskapet benytter seg av OBOS-konsernet sitt lønssystem, fakturabehandlingssystem og økonomisystem, og har i den forbindelse et mellomværende med OBOS BBL som skal dekke løpende driftsutbetalinger. Pr. 30.06.20 var dette en fordring på 17,5 mill. kroner. Alle kortsiktige mellomværende blir gjort opp fortløpende.

OBOS-banken AS eier 100 % av aksjene i OBOS Boligkreditt AS. Anskaffelseskost for aksjene tilsvarer bokført verdi. OBOS-banken selger administrasjonstjenester til OBOS Boligkreditt og belaster datterselskapet en andel av OBOS-konsernets felleskostnader som avregnes til selvkost etter faktisk bruk. OBOS Boligkreditt benytter seg av ansatte i OBOS-banken og OBOS-konsernet, samt lønssystem, fakturabehandlingssystem og bank/økonomisystem, og har i den forbindelse et mellomværende med OBOS-banken på 2,6 mill. kr pr. 30.06.20.

OBOS Boligkreditt AS har etablert en kredittfasilitet med ramme på 3,0 mrd. kroner hos morselskapet OBOS-banken for dekning av mellomværende, herunder ved overførsel av utlånsportefølje. OBOS Boligkreditt belastes for trekk på kredittfasiliteten med NIBOR+ 50 bp., samt en kredittprovisjonskostnad på 0,15 % av kredittramme på 3,0 mrd. kroner. OBOS Boligkreditt AS har inngått avtale med OBOS-banken AS om en rullerende likviditetsfasilitet som til enhver tid dekker ventede likviditetsforfall 12 måneder fremover i tid. Denne likviditetsfasiliteten er ubenyttet pr. 30.06.20.

Note 15 – Kapitaldekning

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken			OBOS-banken Konsern			
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Netto ansvarlig kapital						
897 900	897 800	898 000	Aksjekapital	898 000	897 900	897 900
1 612 100	1 612 100	1 812 000	Overkurs	1 812 000	1 612 100	1 612 100
457 550	457 550	557 040	Annen egenkapital	693 068	526 194	526 194
99 491	-	-	Periodens kval. resultat	-	-	166 873
3 067 041	2 967 550	3 267 040	Sum balanseført egenkapital	3 403 068	3 036 194	3 203 068
-40 063	-39 004	-31 414	Justeringer i ren kjernekapital knyttet til reg. filtre	-11 348	-18 061	-21 558
-53 610	-56 299	-51 111	Utsatt skattefordel, goodwill og immaterielle eiendeler	-51 111	-56 299	-53 610
2 973 368	2 872 247	3 184 515	Sum ren kjernekapital	3 340 609	2 961 834	3 127 900
299 350	299 350	299 200	Fondsobligasjon, hybridkapital	299 200	299 350	299 350
3 272 718	3 171 597	3 483 715	Sum kjernekapital	3 639 809	3 261 184	3 427 250
350 175	350 175	400 073	Ansvarlig kapital og annen tilleggskap. (ex. pål. renter)	400 073	350 175	350 175
3 622 893	3 521 772	3 883 788	Netto ansvarlig kapital	4 039 882	3 611 359	3 777 425
Minimumskrav ansvarlig kapital						
Standardmetoden						
-	-	5 919	Lokale og regionale myndigheter	5 919	-	-
40 708	49 462	47 143	Institusjoner	19 633	4 726	4 203
245 110	307 929	258 302	Foretak	258 302	250 353	245 110
15 102	18 997	15 930	Massemarkedsengasjementer	15 930	13 575	15 102
516 830	473 350	467 495	Eng. m. pantesikkerhet i eiendom	1 104 097	1 013 665	1 080 236
7 913	7 463	38 009	Forfalte engasjementer	62 943	12 337	11 285
26 918	37 398	39 887	Obligasjoner med fortrinnsrett	27 749	40 947	26 918
104 283	88 283	120 283	Egenkapitalposisjoner	280	29	280
9 984	10 143	8 312	Øvrige engasjement	8 446	9 183	10 176
966 850	993 026	1 001 279	Sum kredittrisiko	1 503 300	1 344 816	1 393 310
41 389	39 883	41 389	Operasjonell risiko	54 970	47 389	54 970
2 117	2 959	3 808	CVA-risiko	8 699	70	2 061
1 010 356	1 035 867	1 046 476	Minimumskrav ansvarlig kapital	1 566 968	1 392 274	1 450 341
12 629 455	12 948 336	13 080 951	Beregningsgrunnlag	19 587 098	17 403 431	18 129 257
Kapitaldekning						
23,54 %	22,18 %	24,34 %	Ren kjernekapitaldekning	17,06 %	17,02 %	17,25 %
25,91 %	24,49 %	26,63 %	Kjernekapitaldekning	18,58 %	18,74 %	18,90 %
28,69 %	27,20 %	29,69 %	Kapitaldekning	20,63 %	20,75 %	20,84 %

Note 16 – Sikkerhetsmasse

(Beløp i TNOK)

Sikkerhetsmasse OBOS Boligkreditt AS	30.06.2020	OBOS-banken Konsern	
		30.06.2019	31.12.2019
Brutto utlån sikret med pant i bolig (bolighypoteklån) ¹⁾	22 896 481	18 753 032	20 261 577
Fratrukket andel belåningsgrader over 75%	-14 951	-35 517	-24 570
Sum sikkerhetsmasse	22 881 530	18 717 515	20 237 007

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (eks. påløpte renter)	20 250 221	15 684 437	17 057 091
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	113,0 %	119,3 %	118,6 %

1) Sikkerhetsmassens sammensetning er definert i Finansforetaksloven § 11-8.

Note 17 – Endring i egenkapital

(Beløp i TNOK)

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen		OBOS-banken Konsern	
			innskutt EK	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum EK
Egenkapital pr. 01.01.2019:	897 800	1 312 200	9 035	517 159	199 550	2 935 744
Kapitalforhøyelse	100	299 900				300 000
Fondsobligasjon					99 800	99 800
Resultat for perioden 1.1.2019 - 31.12.2019				175 745	12 499	188 244
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-11 680		-11 680
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultat				2 809		2 809
Totalresultat for perioden 1.1.2019 - 31.12.2019				166 873	12 499	179 372
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-12 499	-12 499
Egenkapital pr. 31.12.2019:	897 900	1 612 100	9 035	684 032	299 350	3 502 417
Kapitalforhøyelse	100	199 900				200 000
Fondsobligasjon					-150	-150
Resultat for perioden 1.1.2020 - 30.06.2020				71 535	9 082	80 617
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				13 878		13 878
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultat				-3 390		-3 390
Totalresultat for perioden 1.1.2020 - 30.06.2020				82 024	9 082	91 106
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-9 082	-9 082
Egenkapital pr. 30.06.2020:	898 000	1 812 000	9 035	766 056	299 200	3 784 292

Fondsobligasjoner

OBOS-banken har utstedt fire evigvarende fondsobligasjonslån på 100,0 mill. kroner hver. Banken utøvet tilbakekjøpsrett på en fondsobligasjon i kvartalet og kjøpte tilbake totalt 65 mill. kroner i dette lånet. Med fradrag for transaksjonskostnaden utgjør fondsobligasjonene 299,2 mill. kroner. Fondsobligasjonene ble utstedt i 2015, 2017, 2019 og 2020 og har første ordinære innløsningsrett 5 år etter utstedelsesdato. Den tidligst utstedte fondsobligasjonen løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,15 prosentpoeng p.a. Obligasjonen utstedt i 2017 løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,40 prosentpoeng p.a. Obligasjonen utstedt i 2019 løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,70 prosentpoeng p.a. Obligasjonen utstedt i 2020 løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 2,75 prosentpoeng p.a. Fondsobligasjonene er klassifisert som egenkapital i balansen. OBOS-banken har rett til å innløse fondsobligasjonene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at de ikke lenger kvalifiserer som kjernekapital eller tilleggskapital.

Det henvises til fullstendige avtaler på obos.no, for ytterligere informasjon om ovennevnte fondsobligasjoner.

	OBOS-banken AS					
	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum EK
Egenkapital pr. 01.01.2019:	897 800	1 312 200	9 035	448 515	199 550	2 867 100
Kapitalforhøyelse	100	299 900				300 000
Fondsobligasjon					99 800	99 800
Resultat for perioden 1.1.2019 - 31.12.2019				92 121	12 499	104 620
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-7 973		-7 973
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet				1 993		1 993
Tap på utån og garantier, klassifisert som VVOCI				1 134		1 134
Skatt på poster som kan reklassifiseres til resultatet				-284		-284
Totalresultat for for perioden 1.1.2019 - 31.12.2019				86 991	112 299	199 291
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-12 499	-12 499
Egenkapital pr. 31.12.2019:	897 900	1 612 100	9 035	535 506	299 350	3 353 891
Kapitalforhøyelse	100	199 900				200 000
Fondsobligasjon					-150	-150
Resultat for perioden 1.1.2020 - 30.06.2020				45 805	9 082	54 886
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				11 219		11 219
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet				-2 805		-2 805
Tap på utån og garantier, klassifisert som VVOCI				994		994
Skatt på poster som kan reklassifiseres til resultatet				-249		-249
Totalresultat for for perioden 1.1.2019 - 30.06.2020				54 964	9 082	64 046
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-9 082	-9 082
Egenkapital pr. 30.06.2020:	898 000	1 812 000	9 035	590 470	299 200	3 608 706

Fondsobligasjoner

OBOS-banken har utstedt fire evigvarende fondsobligasjonslån på 100,0 mill. kroner hver. Banken utøvet tilbakekjøpsrett på en fondsobligasjon i kvartalet og kjøpte tilbake totalt 65 mill. kroner i dette lånet. Med fradrag for transaksjonskostnaden utgjør fondsobligasjonene 299,2 mill. kroner. Fondsobligasjonene ble utstedt i 2015, 2017, 2019 og 2020 og har første ordinære innløsningsrett 5 år etter utstedelsesdato. Den tidligst utstedte fondsobligasjonen løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,15 prosentpoeng p.a. Obligasjonen utstedt i 2017 løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,40 prosentpoeng p.a. Obligasjonen utstedt i 2019 løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,70 prosentpoeng p.a. Obligasjonen utstedt i 2020 løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 2,75 prosentpoeng p.a. Fondsobligasjonene er klassifisert som egenkapital i balansen. OBOS-banken har rett til å innløse fondsobligasjonene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at de ikke lenger kvalifiserer som kjernekapital eller tilleggskapital.

Det henvises til fullstendige avtaler på obos.no, for ytterligere informasjon om ovennevnte fondsobligasjoner.

Resultatregnskap OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken AS					
	NOTER	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1.1.-30.06 2020	1.1.-30.06 2019	2019
Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode		121 105	130 737	281 722	246 818	556 846
Renteinntekter, virkelig verdi		35 072	32 273	71 171	66 792	132 411
Rentekostnader, beregnet etter effektiv rentes metode		-72 113	-83 506	-166 183	-159 443	-334 911
Rentekostnader, virkelig verdi		-17 595	-15 192	-35 169	-33 227	-68 005
Netto renteinntekter	4	66 470	64 311	151 542	120 940	286 341
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 125	5 522	10 162	9 260	20 137
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3 042	-3 474	-6 425	-6 708	-13 821
Netto provisjonsinntekter	5	1 083	2 048	3 738	2 553	6 316
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter	6	23 079	2 062	13 891	10 266	2 223
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabelle avkastnin	6	-	80	-	80	80
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	13	-	-	-	-	-
Sum netto inntekter		90 632	68 502	169 171	133 839	294 961
Lønn og andre personalkostnader		-13 342	-11 042	-25 776	-22 865	-46 026
Administrasjonskostnader	14	-20 971	-18 290	-39 994	-36 007	-74 718
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		-3 092	-3 482	-6 549	-7 202	-14 124
Andre driftskostnader	14	-3 552	-6 357	-10 185	-9 788	-16 970
Sum driftskostnader		-40 956	-39 171	-82 504	-75 863	-151 838
Resultat før tap på utlån, garantier mv.		49 675	29 331	86 666	57 977	143 123
Tap på utlån og garantier mv.	7	-3 117	-5 437	-13 485	-9 211	-13 672
Resultat før skattekostnad		46 559	23 894	73 182	48 766	129 451
Skattekostnad		-11 640	-5 973	-18 295	-12 191	-24 831
Resultat for perioden	17	34 919	17 920	54 886	36 574	104 620
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	17	4 801	2 511	9 082	4 785	12 499
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	17	30 118	15 410	45 805	31 789	92 121
Sum		34 919	17 920	54 886	36 574	104 620

Oppstilling av totalresultat OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken AS					
	NOTER	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	1.1.-30.06 2020	1.1.-30.06 2019	2019
Resultat for perioden		34 919	17 920	54 886	36 574	104 620
Tap på utlån og garantier, virkelig verdi	7	100	711	994	1 504	1 134
Skatt på poster som reklassifiseres til resultatet		-25	-178	-249	-376	-284
Sum poster som reklassifiseres til resultatet		75	533	746	1 128	851
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	17	-86 997	-685	11 219	-4 377	-7 973
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet		21 749	171	-2 805	1 094	1 993
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet		-65 247	-514	8 414	-3 283	-5 980
Periodens utvidede resultat		-65 172	19	9 160	-2 155	-5 129
TOTALRESULTAT		-30 253	17 939	64 046	34 419	99 491
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	17	4 801	2 511	9 082	4 785	12 499
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	17	-35 054	15 429	54 964	29 634	86 991
Sum		-30 253	17 939	64 046	34 419	99 491

Balanse OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

EIEDELER	NOTER	OBOS-banken AS		
		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	12	69 321	67 980	68 228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	1 907 145	2 572 697	1 898 308
Utlån til og fordringer på kunder	7,12,13	19 517 239	18 356 542	19 950 775
Sertifikater og obligasjoner	13	7 017 698	6 032 199	4 719 194
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	13	1 503 541	1 103 541	1 303 541
Immaterielle eiendeler		51 111	56 299	53 610
Utsatt skattefordel		9 290	4 988	9 290
Varige driftsmidler		359	568	492
Finansielle derivater	11,13	141 722	33 808	27 297
Andre eiendeler		18 067	27 162	31 892
Forskuddsbetalte kostnader		5 519	1 073	464
Opptjente ikke mottatte inntekter		4 863	532	1 580
SUM EIEDELER		30 245 875	28 257 389	28 064 670
GJELD OG EGENKAPITAL	NOTER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12,13	1 566 889	18 175	19 610
Innskudd fra og gjeld til kunder	12	18 436 955	18 612 888	17 942 206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8,12,13	6 119 354	5 924 557	6 337 982
Finansielle derivater	11,13	42 077	9 735	8 288
Betalbar skatt		3 228	11 440	29 917
Annen gjeld	14	29 026	25 452	10 700
Andre påløpte ikke forfalte kostnader		18 218	8 433	11 731
Utsatt skatt		21 349	-	-
Ansvarlig lånekapital	9	400 073	350 175	350 345
SUM GJELD		26 637 169	24 960 856	24 710 778
Aksjekapital	17	898 000	897 900	897 900
Overkurs	17	1 812 000	1 612 100	1 612 100
Annen innskutt egenkapital	17	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	17	299 200	299 350	299 350
Annen egenkapital	17	590 470	478 148	535 506
SUM EGENKAPITAL		3 608 706	3 296 534	3 353 891
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		30 245 875	28 257 389	28 064 670

Kontantstrøm OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	NOTER	OBOS-banken AS		
		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Resultat før skatt		73 182	48 766	129 451
Inn- og utbetalinger på lån til kunder		436 905	-410 499	-2 026 578
Resultatførte renter på utlån fra kunder	4	-279 563	-239 455	-541 060
Utbetalte, ikke resultatførte renter på fondsobligasjonslån		-9 082	-2 511	-12 499
Innbetaling av renter fra kunder		284 838	214 428	538 919
Inn- og utbetalinger på sertifikater og obligasjoner		-2 307 842	-502 519	793 468
Resultatførte renter på sertifikater og obligasjoner	4	-60 974	-58 310	-114 333
Innbetaling av renter på sertifikater og obligasjoner		62 652	57 128	113 622
Inn- og utbetalinger av andre eiendeler		8 769	18	-69 752
Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		399 081	1 442 536	866 283
Inn- og utbetalinger av annen gjeld		1 746 701	-1 341	-15 313
Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi	6	-270 187	-11 568	54 106
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		6 549	7 202	14 124
Tap på utlån	7	10 816	9 055	13 672
Betalte skatter		-13 344	-29 125	-29 125
Endring i andre periodiserte renter		83 110	93 776	3 970
Endring i andre tidsavgrensninger		-1 219	-1 951	13 030
(A) Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		170 391	615 630	-268 015
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, andeler og andre verdipapirer		-200 000	-	-200 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-133	-25	-131
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-2 498	-3 326	-7 376
(B) Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-202 631	-3 350	-207 507
Opptak av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	708 666	1 516 792	2 516 884
Nedbetaling av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	-916 075	-990 482	-1 577 148
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	49 728	99 865	100 101
Opptak av fondsobligasjon	17	-150	99 800	99 800
Brutto innbetaling av egenkapital	17	200 000	300 000	300 000
(C) Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		42 169	1 025 975	1 439 636
(A) + (B) + (C) Netto kontantstrøm for perioden		9 929	1 638 255	964 114
Likviditetsbeholdning periodens start		1 966 536	1 002 422	1 002 422
Likviditetsbeholdning periodens slutt		1 976 465	2 640 677	1 966 536
Netto endringer likvider i perioden		9 929	1 638 255	964 114
Likviditetsbeholdning spesifisert				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		69 321	67 980	68 228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ¹		1 907 145	2 572 697	1 898 308
Sum likviditetsbeholdning		1 976 465	2 640 677	1 966 536

1) Herav 1,4 mill.kroner i bundne midler.

Kvartalsvis resultatutvikling OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken AS				
	2. kvartal 2020	1.kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019
Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode	121 105	160 617	160 182	149 847	130 737
Renteinntekter, virkelig verdi	35 072	36 099	34 477	31 142	32 273
Rentekostnader, beregnet etter effektiv rentes metode	-72 113	-94 070	-90 505	-84 964	-83 506
Rentekostnader, virkelig verdi	-17 595	-17 574	-17 753	-17 024	-15 192
Netto renteinntekter	66 470	85 072	86 401	79 000	64 311
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 125	6 037	4 628	6 248	5 522
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3 042	-3 382	-3 769	-3 345	-3 474
Netto provisjonsinntekter	1 083	2 655	860	2 903	2 048
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter	23 079	-9 188	-2 019	-6 023	2 062
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	-	-	-	-	80
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	-	-	-
Sum netto inntekter	90 632	78 539	85 242	75 880	68 502
Lønn og andre personalkostnader	-13 342	-12 434	-13 421	-9 740	-11 042
Administrasjonskostnader	-20 971	-19 024	-22 705	-16 006	-18 290
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-3 092	-3 457	-3 474	-3 448	-3 482
Andre driftskostnader	-3 552	-6 633	-3 698	-3 484	-6 357
Sum driftskostnader	-40 956	-41 548	-43 297	-32 678	-39 171
Resultat før tap på utlån, garantier mv.	49 675	36 991	41 944	43 202	29 331
Tap på utlån og garantier mv.	-3 117	-10 368	-1 061	-3 400	-5 437
Resultat før skattekostnad	46 559	26 623	40 883	39 802	23 894
Skattekostnad	-11 640	-6 656	-2 689	-9 950	-5 973
Resultat for perioden	34 919	19 967	38 194	29 851	17 920
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	4 801	4 281	3 917	3 797	2 511
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	30 118	15 686	34 277	26 054	15 410
Sum	34 919	19 967	38 194	29 851	17 920

Kvartalsvis utvikling i totalresultat OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	2. kvartal 2020	1.kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019
Resultat for perioden	34 919	19 967	38 194	29 851	17 920
Tap på utlån og garantier, virkelig verdi	100	894	96	-465	711
Skatt på poster som reklassifiseres til resultatet	-25	-223	-24	116	-178
Sum poster som reklassifiseres til resultatet	75	670	72	-349	533
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	-86 997	98 216	-576	-3 020	-685
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet	21 749	-24 554	144	755	171
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet	-65 247	73 662	-432	-2 265	-514
Periodens utvidede resultat	-65 172	74 332	-360	-2 614	19
TOTALRESULTAT	-30 253	94 299	37 834	27 238	17 939
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	4 801	4 281	3 917	3 797	2 511
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	-35 054	90 018	33 917	23 441	15 429
Sum	-30 253	94 299	37 834	27 238	17 939

Balanseutvikling OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken AS				
EIENDELER	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69 321	69 412	68 228	68 478	67 980
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 907 145	2 321 520	1 898 308	1 101 129	2 572 697
Utlån til og fordringer på kunder	19 517 239	19 086 110	19 950 775	19 226 296	18 356 542
Sertifikater og obligasjoner	7 017 698	6 911 515	4 719 194	6 168 506	6 032 199
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 503 541	1 303 541	1 303 541	1 303 541	1 103 541
Immaterielle eiendeler	51 111	51 340	53 610	54 840	56 299
Utsatt skattefordel	9 290	9 290	9 290	4 988	4 988
Varige driftsmidler	359	414	492	581	568
Finansielle derivater	141 722	122 916	27 297	38 873	33 808
Andre eiendeler	18 067	20 081	31 892	19 312	27 162
Forskuddsbetalte kostnader	5 519	8 011	464	1 031	1 073
Opptjente ikke mottatte inntekter	4 863	2 970	1 580	6 112	532
SUM EIENDELER	30 245 875	29 907 121	28 064 670	27 993 689	28 257 389
GJELD OG EGENKAPITAL	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019	30.06.2019
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 566 889	1 659 366	19 610	23 771	18 175
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 436 955	18 113 616	17 942 206	18 330 627	18 612 888
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 119 354	6 059 002	6 337 982	5 909 783	5 924 557
Finansielle derivater	42 077	37 445	8 288	7 150	9 735
Betalbar skatt	3 228	16 573	29 917	20 519	11 440
Annen gjeld	29 026	7 480	10 700	23 394	25 452
Andre påløpte ikke forfalte kostnader	18 218	13 812	11 731	8 229	8 433
Utsatt skatt	21 349	31 433	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	400 073	459 765	350 345	350 242	350 175
SUM GJELD	26 637 169	26 398 492	24 710 778	24 673 714	24 960 856
Aksjekapital	898 000	897 900	897 900	897 900	897 900
Overkurs	1 812 000	1 612 100	1 612 100	1 612 100	1 612 100
Annen innskutt egenkapital	9 035	9 035	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	299 200	364 070	299 350	299 350	299 350
Annen egenkapital	590 470	625 524	535 506	501 589	478 148
SUM EGENKAPITAL	3 608 706	3 508 629	3 353 891	3 319 974	3 296 534
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	30 245 875	29 907 121	28 064 670	27 993 689	28 257 389



OBOS-banken AS
Org.nr. 911 986 884
Hammersborg torg 1
Postboks 6666 St. Olavs Plass
0129 OSLO
Telefon 02334