

Delårsrapport

2. kvartal 2018



OBOS-banken – Konsern

Hovedpunkter 2. kvartal og 1. halvår 2018

Bankkonsernet OBOS-banken leverer et resultat og tilhørende egenkapitalavkastning i 2. kvartal 2018 som er påvirket av lavere marginer og avsetninger til tap iht. IFRS 9. Fortsatt volumvekst bidrar til videre vekst i bankens netto renteinntekter i kvartalet sammenlignet med ett år tidligere, men marginene er lavere. Kostnadsnivået, målt ved kostnadsprosent, er lavere hittil i år enn i fjor. Utlånsveksten inklusive OBOS-bankens portefølje i Eika Boligkreditt (EBK) har vært meget sterk i kvartalet, og utgjorde 3,2 %. Vekst siste 12 måneder var 11,6 %. Dette er godt over markedsveksten og i tråd med vedtatt strategi i banken. Utlånsveksten var meget god innenfor både personmarkedet og bedriftsmarkedet. Innskuddsveksten var også svært solid, og endte på 10,8 % i kvartalet, og 26,4 % siste tolv måneder. Den betydelige innskuddsveksten skyldes kraftig økning i klientmidler som følge av høyt transaksjonsnivå innenfor boligomsetning i OBOS-konsernet.

Bankkonsernet rapporterer et resultat til eier før skatt på 36,2 mill. kroner i 2. kvartal (47,4 mill. kroner i 2. kvartal 2017) og 95,1 mill. kroner hittil i år (87,7 mill. kroner i samme periode i 2017). Egenkapitalavkastningen endte på 6,0 % hittil i år (6,4 %) og 6,8 % i hele 2017. Konsernet tilfredsstiller alle regulatoriske krav i perioden.

Hovedpunkter	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1 - 30.6 2018	1.1 - 30.6 2017	1.1 - 31.12 2017
Resultat for perioden til eier før skatt ¹ (TNOK)	36 225	47 357	95 066	87 696	189 783
Resultat for perioden til eier etter skatt ¹ (TNOK)	27 017	31 675	71 102	65 772	143 271
EK-avkastning etter skatt ¹	4,5 %	6,9 %	6,0 %	6,4 %	6,8 %
Rentenetto i % av forretningskapital ²	0,74 %	0,79 %	0,78 %	0,76 %	0,81 %
Kostnadsprosent	46,3 %	41,4 %	43,1 %	42,4 %	41,8 %
Kostnadsprosent justert for verdiendringer ³	47,2 %	46,2 %	45,4 %	46,9 %	44,6 %
Innskuddsdekning	57,0 %	54,2 %	63,6 %	86,7 %	53,3 %
Forvaltningskapital (MNOK)	38 320	31 861	38 320	31 861	34 202
Utlån EBK (MNOK)	5 072	6 447	5 072	6 447	5 697
Forretningskapital (MNOK) ⁴	43 392	38 308	43 392	38 308	39 898
Ren kjernekapitaldekning	16,37 %	16,13 %	16,36 %	16,13 %	16,29 %

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

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

3) Eksklusive netto verdiendringer på fin. instrumenter men inklusive netto renteinntekter på derivater og fondsobligasjoner.

4) Forvaltningskapital pluss utlån formidlet gjennom EBK.

Netto renteinntekter har økt i 2. kvartal og hittil i år sammenlignet med fjoråret. Netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra EBK og netto renteinntekter fra derivater og fondsobligasjoner, utgjorde 82,3 mill. kroner i kvartalet (71,6 mill. kroner). Netto verdiendring og gevinst på finansielle instrumenter utgjorde 4,7 mill. kroner i kvartalet (11,8 mill. kroner). Banken har i 2. kvartal inntektsført verdijustering av eierposten i Vipps med 2,8 mill. kroner. Kostnadsprosenten endte på 47,2 % i kvartalet, målt som driftskostnader i prosent av driftsinntekter justert for verdiendringer. Dette er en økning fra 46,2 % i tilsvarende kvartal i fjor. Banken har bokført økte tapsavsetninger på MNOK 8,2 mill. kroner i kvartalet iht. oppdaterte beregninger iht. IFRS 9. Bankkonsernet rapporterte et resultat til kontrollerende eierinteresse (egenkapital eksklusive fondsobligasjoner) etter skatt i 2. kvartal på 27,0 mill. kroner (31,7 mill. kroner).

Inklusive utlånsporteføljen i EBK endte bankens forretningskapital på 43,39 mrd. kroner pr. 30.06.2018 (38,31 mrd. kroner). Bankens forvaltningskapital utgjorde 38,32 mrd. kroner pr. 30.06.2018. Innskuddsdekningen i konsernet utgjorde 57,0 % pr. 30.06.2018 (54,2 %) og 53,3 % pr. 31.12.2017.

Ren kjernekapitaldekning i OBOS-banken endte på 16,37 % pr. 30.06.2018 (16,13 %).

Resultatregnskapet

Netto renteinntekter beløp seg til 74,0 mill. kroner i 2. kvartal (68,6 mill. kroner). Det er positiv utvikling i kvartalet sammenlignet med samme periode i fjor. Dette skyldes god volumutvikling i perioden. Sammenlignet med foregående kvartal er netto renteinntekter ned, hovedsakelig grunnet høyere finansieringskostnader i perioden. Bankens netto renteinntekter må sees i sammenheng med netto renteinntekter fra bankens rentebytteavtaler, som føres på regnskapslinjen verdiendring på finansielle instrumenter, samt provisjonsinntekter fra EBK. Netto renteinntekter fra bankens rentebytteavtaler utgjorde 3,1 mill. kroner i 2. kvartal (3,4 mill. kroner). I 1. kvartal var tallet 3,9 mill. kroner. Justerte netto renteinntekter, inklusive EBK, netto renteinntekter fra derivater og rentekostnader knyttet til fondsobligasjoner utgjorde 82,3 mill. kroner i 2. kvartal (71,6 mill. kroner). I 1. kvartal var tallet 83,2 mill. kroner.

Bankens rentemargin basert på justerte netto renteinntekter endte på 0,74 % i 2. kvartal (0,79 %), og 0,82 % i foregående kvartal. I løpet av 2. kvartal har 3m nibor blitt noe redusert, etter å ha økt med 36 bp i 1. kvartal. Gjennomsnittlig 3m nibor var likevel ca. 13 bp høyere i 2. kvartal sammenlignet med foregående kvartal. Dette har medført en høyere finansieringskostnad for banken i 2. kvartal sammenlignet med foregående kvartal.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester består hovedsakelig av provisjonsinntekter fra bankens portefølje av utlån til boligselskaper i EBK. Provisjonsinntektene fra EBK beløp seg til 2,9 mill. kroner i 2. kvartal, en økning fra 1,8 mill. kroner fra 2. kvartal 2017. Marginen på bankens portefølje i EBK i 2. kvartal endte på 0,21 %, hvilket er betydelig opp fra 0,07 % samme kvartal i fjor, men ned fra 0,28 % i 1. kvartal 2018. Marginen ved utgangen av 2. kvartal er lavere enn ved inngangen til kvartalet.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utover EBK utgjorde 3,8 mill. kroner (3,3 mill. kroner) i kvartalet. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester utgjorde 3,3 mill. kroner i kvartalet (2,6 mill. kroner). Netto øvrige provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester bidro dermed med 0,5 mill. kroner i 2. kvartal (0,7 mill. kroner). Disse øvrige inntektene og kostnadene er hovedsakelig relatert til betalingsformidling mot bedriftsmarkedet.

Regnskapsmessig bokført netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter utgjorde 4,7 mill. kroner i 2. kvartal (11,8 mill. kroner), og 15,7 mill. kroner hittil i år (21,2 mill. kroner). Verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter, justert for netto renteinntekter fra derivater, ble 1,6 mill. kroner før skatt i kvartalet (8,4 mill. kroner). Tilsvarende tall hittil i år var 8,7 mill. kroner (14,7 mill. kroner).

Sum lønns- og personalkostnader beløp seg til 12,1 mill. kroner i 2. kvartal (10,0 mill. kroner). Det har vært en økning i antall årsverk fra samme periode i fjor, til 54,8 (52,7). Målt i antall ansatte er det ingen endring sammenlignet med samme periode i fjor. Administrasjonskostnader og andre driftskostnader utgjorde 20,3 mill. kroner i kvartalet (19,0 mill. kroner). Økningen skyldes et høyt aktivitetsnivå. Ordinære avskrivninger utgjorde 5,8 mill. kroner i kvartalet (4,4 mill. kroner). Kostnadsprosenten i kvartalet utgjorde 47,3 % justert for verdiendringer (46,2 %) og er høyere enn foregående kvartal. Det er ingen større engangsposter i perioden.

OBOS-banken implementerte IFRS 9 med balansedato 1.1.2018. Det gir konsekvenser for klassifisering og måling av bankens finansielle instrumenter sammenlignet med tidligere IAS 39. Regnskapsmessige effekter har blitt ført direkte mot egenkapitalen i banken. Samlet negativ effekt som ble ført direkte mot egenkapital i bankkonsernet, var netto 14,4 mill. kroner etter skatt, som i sin helhet er relatert til nye tapsberegninger iht. nye kreditt- og tapsmodeller. Det vises til note 7 og 16 i delårsrapporten, samt note 2.19 og 35 i OBOS-bankens årsrapport 2017 for en detaljert gjennomgang av effektene i forbindelse med overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Isolert i 2. kvartal og hittil i år, utover effektene av implementering av IFRS 9 pr. balansedato 1.1.2018, har ny standard på konsernnivå hovedsakelig innvirkning på bankens tapsberegninger. Banken har i kvartalet kostnadsført 8,2 mill. kroner i tapsavsetninger over resultatet, sammenlignet med tilbakeføring av 0,1 mill. kroner i bokførte tap i samme periode i fjor. Hittil i år er bokførte avsetninger til tap 3,5 mill. kroner (0,8 mill. kroner). Økte tapsavsetninger i 2. kvartal og hittil i år skyldes oppdaterte beregninger av forventet tap iht. gjeldende prinsipper. Utover disse beregningene er det bokført 0,1 mill. kroner hittil i år i 2018 relatert til endelig avslutning av og konstatering av tap knyttet til enkelte tapsengasjementer i misligholdsporteføljen som OBOS-banken overtok fra BNP-Paribas i 2014.

Volatiliteten i avsetninger til tap fra periode til periode skyldes beregning av forventede tap iht. IFRS 9. Tilbakeføring av avsetninger til tap i 1. kvartal og økte avsetninger til tap i 2. kvartal og netto hittil i år kan foreløpig ikke tilskrives underliggende forhold. Tallene forventes å variere også fremover. Likevel er det

vesentlig å påpeke at nye kredittmodeller og prinsipper for tapsberegninger medfører et økt fokus i bankens administrasjon og styre, og forventes å medføre bedret styring og oppfølging av bankens kredittportefølje.

OBOS-bankens fastrentegjeld rentesikres i sin helhet til flytende rente med derivater ved låneopptak. I henhold til IFRS 9, paragraf 7.1.2, åpnes det for at verdiendringer som følge av endringer i kredittspread (Fair Value Option-/FVO-effekt), kan føres over bankens utvidede resultat (oppstilling av totalresultat). Med dette som bakgrunn har «verdiendring fra egen kreditt risiko» fra og med 2016 blitt ført over utvidet resultat, og inkluderes kun i totalresultatet for banken. Sammenligningstall ble endret tilsvarende for alle perioder i 2016. Verdiendring fra egen kreditt risiko som ble ført over utvidet resultat, utgjorde minus 0,3 mill. kroner før skatt i kvartalet (minus 5,1 mill. kroner). Balanseført verdiendring fra egen kreditt risiko ved utgangen av kvartalet er negativ med 15,9 mill. kroner.

Balanse

OBOS-bankens forretningskapital som består av bankens forvaltningskapital på egen balanse og formidlet portefølje til EBK, utgjorde 43,39 mrd. kroner pr. 30.06.2018 (38,31 mrd. kroner). Dette tilsvarer en økning på 1,96 mrd. kroner i kvartalet og 5,08 mrd. kroner siste 12 måneder. Balanseført forvaltningskapital endte på 38,32 mrd. kroner pr. 30.06.2018 (31,86 mrd. kroner). OBOS-banken hadde ved utgangen av kvartalet formidlet 5,07 mrd. kroner netto utlån til boligselskaper gjennom EBK (6,45 mrd. kroner), og 5,69 mrd. kroner pr. 31.12.2017. Veksten i bankens forvaltnings- og forretningskapital skyldtes fortsatt sterk utlåns- og innskuddsvekst i kvartalet. Utviklingen i bankens utlån og innskudd med tilhørende veksttall er gjengitt nedenfor.

Utlån (Beløp i MNOK)	30.06 2018	30.06 2017	Vekst siste 12 mnd.	Vekst siste kvartal
Netto utlån på egen balanse	31 698	26 500	19,6 %	5,3 %
Utlån formidlet gjennom EBK	5 072	6 447	-21,3 %	-8,2 %
Netto utlån totalt	36 770	32 947	11,6 %	3,2 %
Netto utlån privatmarked	12 693	11 250	12,8 %	3,4 %
Netto utlån bedriftsmarked inkl. EBK	24 077	21 698	11,0 %	3,1 %

Netto utlån til kunder i bankkonsernet og i EBK økte med 1,18 mrd. kroner i 2. kvartal og 3,75 mrd. kroner siste tolv måneder. Dette tilsier en vekst på hele 3,2 % i kvartalet og 11,6 % siste tolv måneder. For bedriftsmarkedet (BM) endte utlånsveksten inklusive EBK på 3,1 % i 2. kvartal isolert og 11,0 % siste tolv måneder. Den sterke veksten i kvartalet skyldes organisk vekst i boligselskapsporteføljen samt byggelån. OBOS-banken har kun overført borettslagslån til EBK. For privatmarkedet (PM) har veksten også vært solid, med en vekst i kvartalet på 3,4 % og vekst siste 12 måneder på 12,8 %. Utlånsveksten på bankkonsernets balanse eksklusive EBK ble 1,61 mrd. kroner i 2. kvartal og 5,20 mrd. kroner siste tolv måneder. Dette tilsvarer en 12-månedersvekst på egen balanse på 19,6 %, og må sees i lys av oppstart av eget boligkredittselskap og inngått avviklingsavtale med EBK.

Innskudd (Beløp i MNOK)	30.06 2018	30.06 2017	Vekst siste 12 mnd.	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	18 088	14 311	26,4 %	10,8 %
Innskudd privatmarked	8 814	7 892	11,7 %	3,5 %
Innskudd bedriftsmarked	9 275	6 420	44,5 %	18,7 %

Sum innskudd fra kunder økte med 1,76 mrd. kroner i 2. kvartal, hvilket tilsvarer en vekst på hele 10,8 % isolert i kvartalet. BM har hatt en vekst på 1,46 mrd. kroner i 2. kvartal, hvilket utgjør en vekst på 18,7 %. En del av innskuddsmassen fra BM er variabel over kvartalene med betydelig sesongvariasjon. Dette gjelder særlig klientmidler fra eiendomsmeglervirksomheten i OBOS. Klientmidlene var betydelige ved utgangen av 2. kvartal, med forventet reduksjon inn i 3. kvartal. Bevegelser og nivå på klientmidlene må sees opp mot bevegelser og nivå på bankens likviditetsportefølje. Andelen treasuryinnskudd har også hatt en positiv utvikling. PM står for en innskuddsvekst på 295,0 mill. kroner isolert i kvartalet, hvilket utgjør 3,5 % i kvartalet. Innskuddsdekningen endte på 57,0 % pr. 30.06.2018 (54,2 %) og 53,3 % ved utgangen av 2017.

Nedskrivninger og mislighold

Kredittkvaliteten i utlånsporteføljene til banken vurderes som svært god. Banken har ved inngangen til 2018 implementert IFRS 9. Detaljerte konsekvenser av overgangen redegjøres for i note 7 og 16 og note 2.19 og

35 i bankens årsrapport 2017. Ved inngangen til 2018 har OBOS-banken samlet balanseført 25,7 mill. kroner i nedskrivninger. Ved utgangen av 2. kvartal er balanseførte brutto nedskrivninger 28,7 mill. kroner. I forbindelse med overgang fra IAS 39 til IFRS 9 er gruppevisse nedskrivninger oppløst. Det vises til note 7 og 16 i delårsrapporten for en detaljert gjennomgang av tapseffekter i kvartalet. Brutto misligholdte engasjementer, definert som mislighold utover 90 dager, var 34,0 mill. kroner (76,4 mill. kroner). OBOS-banken har endret definisjonen av mislighold fra restanse utover 32 dager i 2017 til restanse utover 90 dager fra 2018 i forbindelse med overgang til IFRS 9. Dette er sammenfallende med bransjepraksis. Brutto misligholdte engasjementer ved utgangen av perioden utgjorde 0,11 % av brutto utlån (0,29 %).

Likviditet og forvaltning av likviditetsporteføljen

Banken har en god likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet og tilfredsstiller 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 6,50 mrd. kroner pr. 30.06.2018, mot 5,14 mrd. kroner pr. 30.06.2017, og 5,24 mrd. kroner pr. 31.12.2017.

Soliditet og kapitalkrav

Banken tilfredsstiller alle krav til soliditet og kapital i perioden. Den rene kjernekapitaldekningen for OBOS-banken konsern endte på 16,37 %, mens kjernekapitaldekning og kapitaldekningen endte på hhv. 17,66 % og 19,28 % pr. 30.06.2018. For morbanken OBOS-banken AS endte den rene kjernekapitaldekningen på 20,95 %, kjernekapitaldekningen på 22,61 % og kapitaldekningen på 24,69 %. Pr. 31.12.2017 var nøkkeltallene for konsernet hhv. 16,29 %, 17,74 % og 19,56 %. OBOS-banken har i kvartalet fått tilført 300,0 mill. kroner i kapitalforhøyelse fra eier.

Etter økning av motsyklisk bufferkrav fra og med 31.12.2017 var kapitalkravene for OBOS-banken konsern inklusive pilar 2-kravet på 14,7 %, 16,2 % og 18,2 % for hhv. ren kjernekapital-, kjernekapital- og kapitaldekning. Bankens interne måltall ble revidert i 4. kvartal 2017 i forbindelse med bankens ICAAP-prosess, og er sammenfallende med nevnte krav.

Utsikter fremover

Banken har sterk kundetilstrømning innen både privat- og bedriftssegmentet. Sistnevnte har en solid ordresreserve av langsiktig finansiering som følge av høy byggeaktivitet og ferdigstilling av byggeprosjekter i OBOS. Eksisterende boligselskapsportefølje representerer også en stor ordresreserve, og satsningen mot utbyggermarkedet er blitt mer tydelig. På privatmarkedet jobbes det aktivt for å få flere medlemmer til å ta i bruk OBOS-banken som dagligbank. Etter lansering av nytt dagligbankkonsept i begynnelsen av året ligger OBOS-banken på topp i Finansportalens dagligbanksammenligning, og utviklingen i andel dagligbankkunder er positiv.

Banken knyttes nå tettere til nyboligsalg i OBOS og Block Watne. Banken går inn i det svenske markedet som tilbyder av langsiktige lån til borettslag som bygges av OBOS i Sverige. Belåningsgraden i svenske borettslag er tradisjonelt vesentlig lavere enn i norske prosjekter, og banken vil i en startfase ha en begrenset eksponering i det svenske markedet. Videre arbeides det med skreddersydde finansieringsløsninger for Block Watnes kunder som kjøper bolig til egen tomt. Fremover vil også finansiering integreres tettere i markedskampanjene for visningshelger og nyboligsalg.

Effektivisering av interne arbeidsprosesser har høy prioritet, og roboter overtar stadig nye oppgaver for å frigjøre tid til kunderettet aktivitet. Banken arbeider med ytterligere å forbedre effektivitet og lønnsomhet i et marked som fortsatt preges av pris- og marginpress.

Banken har sterk likviditet og soliditet, og kredittkvaliteten vurderes som svært god. Banken vil også fremover arbeide aktivt ut mot relevante aktører i finansmarkedet for å sikre en god, løpende dialog og fortsatt attraktive betingelser knyttet til bankens finansiering. Det samme gjelder dialog med bankens ratingbyrå, Moody's.

Oslo 14.08.2018

Styret i OBOS-banken AS

Nøkkeltall

(Beløp i MNOK)

	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1 - 30.6 2018	1.1 - 30.6 2017	1.1 - 31.12 2017
Rentabilitet/lønnsomhet					
1) Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,81 %	0,95 %	0,86 %	0,92 %	0,94 %
2) Provisjonsinntekt i % av gjennomsnittlig portefølje i EBK	0,21 %	0,07 %	0,25 %	0,06 %	0,14 %
3) Rentenetto i % av gjennomsnittlig forretningskapital	0,74 %	0,79 %	0,78 %	0,76 %	0,81 %
4) Kostnadsprosent	46,3 %	41,4 %	43,1 %	42,4 %	41,8 %
5) Kostnadsprosent justert for verdiendringer på fin.ins.	47,2 %	46,2 %	45,4 %	46,9 %	44,6 %
6) EK-avkastning etter skatt	4,5 %	6,9 %	6,0 %	6,4 %	6,8 %
Hovedtall balanse					
7) Brutto utlån til kunder på egen balanse	31 727	26 500	31 727	26 500	28 768
8) Brutto utlån til kunder inklusive EBK	36 799	32 947	36 799	32 947	34 464
9) Tap på utlån i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,03 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %
10) Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,11 %	0,29 %	0,11 %	0,29 %	0,29 %
11) Utlånsvekst på egen balanse %	5,3 %	5,8 %	10,2 %	11,1 %	20,5 %
12) Utlånsvekst inklusive EBK %	3,2 %	3,5 %	6,7 %	13,2 %	10,8 %
13) Innskudd fra kunder	18 088	14 311	18 088	14 311	15 320
14) Innskuddsdekning %	57,0 %	54,0 %	57,0 %	54,0 %	53,3 %
15) Innskuddsvekst %	10,8 %	-1,4 %	18,1 %	9,4 %	8,8 %
16) Forvaltningskapital	38 320	31 861	38 320	31 861	34 202
17) Gjennomsnittlig forvaltningskapital	36 861	29 753	36 119	29 753	31 202
18) Forretningskapital	43 392	38 308	43 392	38 308	39 898
19) Gjennomsnittlig forretningskapital	42 302	36 413	41 561	36 562	37 669
Soliditet og likviditet					
20) Ren kjernekapitaldekning	16,37 %	16,13 %	16,37 %	16,13 %	16,29 %
21) Kjernekapitaldekning	17,66 %	17,67 %	17,66 %	17,67 %	17,74 %
22) Total kapitaldekning	19,28 %	19,59 %	19,28 %	19,59 %	19,56 %
23) Egenkapital i % av forvaltningskapital	7,4 %	7,6 %	7,4 %	7,6 %	7,3 %
24) LCR (Konsern)	169 %	369 %	169 %	369 %	196 %
24) LCR (Morbank)	126 %	146 %	126 %	146 %	103 %
Bemanning					
25) Antall fast ansatte	56,0	53,0	56,0	53,0	56,0
26) Antall årsverk ved utgangen av perioden	54,8	53,0	54,8	53,0	56,7

Definisjoner

- 1) Netto renteinntekter inklusive 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 inklusive nettorenteinntekter 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 ink. "netto renteinntekter på derivater" (jf. note 6)
- 6) EK avkastning etter skatt justert for renter på fondsobligasjon
- 10) Brutto misligholdte engasjement 90 dager eller mer (32 dager eller mer i 2017) 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)
- 13) Endring i netto utlån inklusive utlån formidlet gjennom EBK ved periodeslutt i prosent av netto utlån inklusive EBK 12 mnd før (3 mnd før på kvartal)
- 14) Innskudd fra kunder i % av brutto utlån på egen balanse
- 16) 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 pr. måned inklusive forvaltningskapital
- 18) Forvaltningskapital pluss utlån formidlet gjennom EBK
- 19) Gjennomsnittlig forretningskapital er beregnet som et snitt av forretningskapital pr. 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

Resultatregnskap

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken Konsern					
	NOTER	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1.-30.06 2018	1.1.-30.06 2017
Renteinntekter, amortisert kost		179 837	153 128	351 226	311 770
Renteinntekter, virkelig verdi		22 138	16 175	40 669	20 016
Rentekostnader, amortisert kost		-114 885	-87 597	-214 292	-153 878
Rentekostnader, virkelig verdi		-13 097	-13 097	-26 049	-45 665
Netto renteinntekter	4	73 994	68 609	151 555	132 243
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 717	4 402	14 519	8 540
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3 376	-2 624	-7 141	-5 900
Netto provisjonsinntekter	5	3 341	1 778	7 378	2 640
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter	6	4 679	11 822	15 720	21 207
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastnin	6	2 847	-	2 847	-
Sum netto inntekter		84 861	82 209	177 499	156 090
Lønn og andre personalkostnader		-12 144	-9 995	-22 940	-21 170
Administrasjonskostnader	13	-13 022	-13 899	-28 949	-25 845
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		-5 823	-4 365	-10 554	-8 718
Andre driftskostnader	13	-7 265	-5 118	-12 271	-9 292
Sum driftskostnader		-38 254	-33 376	-74 714	-65 026
Resultat før tap på utlån, garantier mv.		46 606	48 833	102 786	91 064
Tap på utlån og garantier mv.	7	-8 203	74	-3 471	-752
Resultat før skattekostnad		38 404	48 907	99 315	90 312
Skattekostnad		-9 208	-11 839	-23 965	-21 924
Resultat for perioden	16	29 196	37 067	75 350	68 387
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	16	2 178	1 550	4 247	2 615
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	16	27 018	35 518	71 102	65 772
Sum		29 196	37 067	75 350	68 387

Oppstilling av totalresultat

(Beløp i TNOK)

	NOTER	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1.-30.06 2018	1.1.-30.06 2017
Resultat for perioden		29 196	37 067	75 350	68 387
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	16	344	-5 124	-9 110	-24 626
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet		-191	1 281	2 173	6 157
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet		153	-3 843	-6 938	-18 470
Periodens utvidede resultat		153	-3 843	-6 938	-18 470
TOTALRESULTAT		29 349	33 224	68 412	49 918
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	16	2 178	1 550	4 247	2 615
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	16	27 173	31 675	64 165	47 303
Sum		29 351	33 224	68 412	49 918

Balanse

(Beløp i TNOK)

			OBOS-banken Konsern	
	NOTER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
EIEDELER				
Konter og fordringer på sentralbanker	11	60 134	59 883	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	538 210	772 323	679 406
Netto utlån til og fordringer på kunder	7,11,12,13	31 698 171	26 500 462	28 761 515
Sertifikater og obligasjoner	12	5 902 771	4 304 279	4 500 401
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12	3 136	289	289
Immaterielle eiendeler		62 856	71 354	67 562
Varige driftsmidler		594	1 057	852
Finansielle derivater	10,12	25 567	63 144	71 793
Andre eiendeler		18 677	66 689	54 241
Forskuddsbetalte kostnader		5 276	20 856	225
Opptjente ikke mottatte inntekter		4 169	1 086	5 505
SUM EIEDELER		38 319 561	31 861 424	34 201 899
GJELD OG EGENKAPITAL				
	NOTER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	11,12,13	12 998	32 456	34 053
Innskudd fra og gjeld til kunder	11	18 088 444	14 311 445	15 319 774
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8,11,12	17 054 687	14 774 207	16 004 277
Finansielle derivater	10,12	2 922	19 397	18 821
Betalbar skatt		18 029	8 945	41 722
Annen gjeld	13	14 075	13 283	18 688
Andre påløpte ikke forfalte kostnader		5 245	4 863	8 590
Utsatt skatt		18 827	18 723	1 500
Ansvarlig lånekapital	9	250 141	249 989	250 039
SUM GJELD		35 465 368	29 433 308	31 697 463
Aksjekapital	16	897 800	897 700	897 700
Overkurs	16	1 312 200	1 012 300	1 012 300
Annen innskutt egenkapital	16	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	16	199 550	199 550	199 550
Annen egenkapital	16	435 608	309 532	385 851
SUM EGENKAPITAL		2 854 193	2 428 117	2 504 436
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		38 319 561	31 861 424	34 201 899

Kontantstrøm

(Beløp i TNOK)

		OBOS-banken Konsern		
	NOTER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Resultat før skatt		99 315	90 312	196 600
Inn- og utbetalinger på lån til kunder		-2 910 836	-2 626 553	-4 849 186
Resultatførte renter på utlån fra kunder	4	-354 991	-299 521	-632 938
Utbetalte, ikke resultatførte renter på fondsobligasjonslån		-4 247	-2 615	-6 816
Innbetaling av renter fra kunder		349 927	305 735	602 778
Inn- og utbetalinger på sertifikater og obligasjoner		-1 422 653	-857 874	-1 033 152
Resultatførte renter på sertifikater og obligasjoner	4	-35 529	-30 946	-58 251
Innbetaling av renter på sertifikater og obligasjoner		30 774	36 806	64 926
Inn- og utbetalinger av andre eiendeler		-36 784	-73 568	-40 488
Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		2 686 810	163 838	1 239 093
Inn- og utbetalinger av annen gjeld		-12 134	10 999	4 071
Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi	6	52 313	-4 279	-19 050
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		10 554	8 751	17 839
Tap på utlån	7	3 471	752	558
Betalte skatter		-23 634	-31 955	-24 214
Endring i andre periodiserte renter		82 821	56 050	-12 999
Endring i andre tidsavgrensninger		3 122	545	-3 322
(A) Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-1 481 702	-3 253 526	-4 554 550
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, andeler og andre verdipapirer		-	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-	-	-141
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-5 540	-5 499	-10 481
(B) Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-5 540	-5 499	-10 622
Opptak av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	1 491 444	3 700 420	5 996 973
Nedbetaling av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	-445 373	-429 000	-1 511 000
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	-	100 050	99 750
Opptak av fondsobligasjon	16	-	99 750	99 750
Brutto innbetaling av egenkapital	16	300 000	300 000	300 000
(C) Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 346 071	3 771 220	4 985 473
(A) + (B) + (C) Netto kontantstrøm for perioden		-141 171	512 195	420 301
Likviditetsbeholdning periodens start		739 515	319 214	319 214
Likviditetsbeholdning periodens slutt		598 344	831 409	739 515
Netto endringer likvider i perioden		-141 171	512 195	420 301
Likviditetsbeholdning spesifisert				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		60 134	59 883	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ¹		538 210	771 526	679 406
Sum Likviditetsbeholdning		598 344	831 409	739 515

1) Herav 0,0 mill.kroner i bundne midler.

Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Renteinntekter, amortisert kost	179 837	171 389	168 162	162 744	153 128
Renteinntekter, virkelig verdi	22 138	18 531	17 591	13 672	16 175
Rentekostnader, amortisert kost	-114 885	-99 407	-93 151	-88 497	-87 597
Rentekostnader, virkelig verdi	-13 097	-12 953	-13 240	-13 240	-13 097
Netto renteinntekter	73 994	77 561	79 362	74 679	68 609
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6 717	7 802	8 327	6 597	4 402
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3 376	-3 765	-2 919	-2 570	-2 624
Netto provisjonsinntekter	3 341	4 037	5 408	4 027	1 778
Netto verdiendr. og gev/(tap) på fin. Instrumenter	4 679	11 041	5 558	8 713	11 822
Netto verdiendr. på ver. med variabel avkastning	2 847	-	-	-	-
Sum netto inntekter	84 861	92 639	90 329	87 419	82 209
Lønn og andre personalkostnader	-12 144	-10 797	-12 257	-11 577	-9 995
Administrasjonskostnader	-13 022	-15 926	-13 074	-13 720	-13 899
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-5 823	-4 731	-4 737	-4 383	-4 365
Andre driftskostnader	-7 265	-5 005	-7 740	-4 165	-5 118
Sum driftskostnader	-38 254	-36 459	-37 809	-33 845	-33 376
Resultat før tap på utlån, garantier mv.	46 606	56 179	52 520	53 574	48 833
Tap på utlån og garantier mv.	-8 203	4 732	655	-461	74
Resultat før skattekostnad	38 404	60 911	53 175	53 113	48 907
Skattekostnad	-9 208	-14 758	-11 765	-12 823	-11 839
Resultat for perioden	29 196	46 153	41 409	40 290	37 067
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	2 178	2 069	2 087	2 114	1 550
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	27 018	44 084	39 323	38 176	35 518
Sum	29 196	46 153	41 409	40 290	37 067

Kvartalsvis utvikling i totalresultat

(Beløp i TNOK)

	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Resultat for perioden	29 196	46 153	41 409	40 290	37 067
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	344	-9 454	2 497	-4 070	-5 124
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet	-191	2 364	-624	1 017	1 281
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet	153	-7 091	1 873	-3 052	-3 843
Periodens utvidede resultat	153	-7 091	1 873	-3 052	-3 843
TOTALRESULTAT	29 349	39 063	43 282	37 238	33 224
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	2 178	2 069	2 087	2 114	1 550
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	27 173	36 992	41 196	35 123	31 675
Sum	29 351	39 061	43 282	37 238	33 224

Balanseutvikling

(Beløp i TNOK)

EIEDELER	OBOS-banken Konsern				
	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	60 134	60 155	60 109	59 736	59 883
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	538 210	197 274	679 406	383 445	772 323
Netto utlån til og fordringer på kunder	31 698 171	30 091 944	28 761 515	27 580 869	26 500 462
Sertifikater og obligasjoner	5 904 097	5 675 159	4 500 401	4 124 685	4 304 279
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	3 136	289	289	289	289
Immaterielle eiendeler	62 856	64 931	67 562	68 026	71 354
Varige driftsmidler	594	691	852	1 023	1 057
Finansielle derivater	25 567	41 424	71 793	63 603	63 144
Andre eiendeler	18 677	66 652	54 241	33 297	66 689
Forskuddsbetalte kostnader	5 276	7 804	225	18 448	20 856
Opptjente ikke mottatte inntekter	4 169	4 915	5 505	3 386	1 086
SUM EIEDELER	38 320 887	36 211 238	34 201 899	32 336 808	31 861 424
GJELD OG EGENKAPITAL					
	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12 998	25 439	34 053	26 645	32 456
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 088 444	16 329 220	15 319 774	14 942 446	14 311 445
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 054 687	17 014 803	16 004 277	14 576 864	14 774 207
Finansielle derivater	2 922	872	18 821	18 321	19 397
Betalbar skatt	18 029	29 846	41 722	8 945	8 945
Annen gjeld	14 075	15 628	18 688	14 276	13 283
Andre påløpte ikke forfalte kostnader	5 245	8 960	8 590	5 526	4 863
Utsatt skatt	19 138	9 370	1 500	30 529	18 723
Ansvarlig lånekapital	250 141	250 077	250 039	250 015	249 989
SUM GJELD	35 465 679	33 684 216	31 697 463	29 873 567	29 433 308
Aksjekapital	897 800	897 700	897 700	897 700	897 700
Overkurs	1 312 200	1 012 300	1 012 300	1 012 300	1 012 300
Annen innskutt egenkapital	9 035	9 035	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	199 550	199 550	199 550	199 550	199 550
Annen egenkapital	436 623	408 437	385 851	344 655	309 532
SUM EGENKAPITAL	2 855 208	2 527 022	2 504 436	2 463 240	2 428 117
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	38 320 887	36 211 238	34 201 899	32 336 808	31 861 424

Note 1: Innledning

OBOS-banken konsernet (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 % 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 01.01.2018 til 30.06.2018, og er utarbeidet i overensstemmelse med forenklet IFRS. Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er konsernets funksjonelle valuta.

IFRS 9 Finansielle instrumenter:

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter fra 01.01.2018 gjeldende IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. Den nye standarden omhandler klassifikasjon, måling og innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser, samt sikringsbokføring. Konsernet OBOS-Banken har gjennomført en analyse knyttet til endringer i klassifisering og måling av eiendeler og gjeld etter IFRS 9 rammeverket. For en redegjørelse av overgangseffekter på regnskapet pr. 1. januar 2018, henvises det til note 35 i Årsrapporten for 2017. Sammenligningstall for tidligere perioder er ikke endret. For redegjørelse av prinsippene for nedskrivning, herunder måling av nedskrivninger, krav til vesentlig økning i kredittrisiko, inkorporering av fremtidsrettet informasjon og virkelig verdimåling av eiendeler og steg-1 tap, henvises det til note 2.19 i Årsrapporten for 2017.

Utover dette fremkommer en beskrivelse av regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet til konsernet OBOS-banken for 2017. 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 konsernet 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 2017. 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 avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. De eiendelene som skal testes for nedskrivning deles inn i tre steg, basert på graden av kreditthverring. 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). Denne todelte tilnærmingen i steg 1 og steg 2 erstatter dagens gruppenedskrivningsmodell. 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.

Bankkonsernet har gruppert instrumenter med tilsvarende kredittrisikoegenskaper i fem porteføljer. For boliglån til personmarkedet er det valgt beregning basert på sannsynligheten for mislighold (PD) multiplisert med tap gitt mislighold (LGD) multiplisert med eksponeringen ved mislighold (EAD). For kredittkort, lån til boligselskaper og øvrige utlån er det valgt tapsgradtilnærming. For eiendeler i steg 1 er disse beregningene basert på de forestående 12 månedene, mens den for eiendeler i steg 2 er basert på den forventede løpetiden til eiendelen. Balanseposten «utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» består av bankinnskudd på konto i DNB, samt konsernintern trekkfasilitet fra OBOS-banken til OBOS Boligkreditt. Tapsgrad er satt til 0 for disse balansepostene, samt på balanseposten for innskudd og fordringer på sentralbanker. Tapsgrad for lånetilsagn er satt til 0.

3.2.1 Vesentlig økning i kredittrisiko

En viktig driver for størrelsen på nedskrivningene under IFRS 9 er den utløsende hendelsen for overføring av en eiendel fra steg 1 til steg 2. Bankens arbeid med innføringen av IFRS 9 har blant annet omfattet avklaringer rundt hvilke parametere som skal anvendes for å identifisere økningen i kredittrisiko, samt hvor mye disse parameterne må endres for at de skal kunne anses å medføre en "vesentlig økning". For segmentet med PD x LGD-tilnærming har banken valgt at en økning i PD på 250 % er en utløsende hendelse for vesentlig økning, gitt at PD på rapporteringstidspunktet er over 0,6 %. I tillegg har banken valgt at antall dager restanse over 30 vil innebære overføring til steg 2, og at antall misligholdte dager over 90 vil innebære overføring til steg 3. Dette gjelder også for segmentene som benytter tapsgradtilnærming. OBOS-banken har dermed valgt å opprettholde presumpsjonen fra standarden om at det foreligger en vesentlig økning i kredittrisikoen dersom de kontraktuelle kontantstrømmer er mer enn 30 dager etter forfall. Videre har banken opprettholdt presumpsjonen om at det foreligger mislighold hvis kontraktuelle kontantstrømmer er mer enn 90 dager etter forfall.

Når det gjelder kvalitative indikatorer har banken en løpende liste av engasjementer for oppfølging (såkalt "watch-list"). Denne er vurdert som en viktig indikator for å fange opp hvorvidt kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring.

3.2.2 Inkorporering av fremtidsrettet informasjon

Ved beregning av forventede tap over løpetiden under IFRS 9, inklusive inndeling i steg, skal beregningen baseres på sannsynlighetsveid fremtidsrettet informasjon. Anvendelsen av fremtidsrettet informasjon øker kompleksiteten og gjør avsetninger mer avhengige av ledelsens syn på de økonomiske utsiktene med anvendelse av ekspertvurderinger. Som beslutningsgrunnlag for fremtidsrettet informasjon legges det også til grunn OBOS' makroøkonoms vurderinger.

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler:

Eiendelenes 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	2. kvartal	1.1-30.06	1.1-30.06	2017
	2018	2017	2018	2017	
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kredittinst. amortisert kost	536	593	1 286	1 232	2 480
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, amortisert kost	179 264	152 483	349 851	297 100	627 975
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, virkelig verdi	2 876	1 235	5 141	2 422	4 962
Renteinnt. og lign. innt. av obligasjoner, virkelig verdi	19 262	14 940	35 529	30 946	58 251
Andre renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	37	53	90	87	287
Sum renteinntekter og lignende inntekter	201 975	169 303	391 896	331 786	693 955
Rentekostn. og lign. på gjeld til kredittinst., amortisert kost	225	266	465	530	1 049
Rentekostn. og lign. på innskudd fra kunder, amortisert kost	47 748	37 251	91 302	73 861	149 720
Rentekostn. og lign. på utstedte verdipapirer, virkelig verdi	13 097	13 097	26 049	26 049	52 530
Rentekostn. og lign. på utstedte verdipapirer, amortisert kost	62 698	46 388	114 224	91 952	189 232
Rentekostn. og lign. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	1 688	1 283	3 248	2 333	5 487
Andre rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	2 526	2 409	5 053	4 819	9 654
Sum rentekostnader og lignende kostnader	127 981	100 694	240 341	199 543	407 671
Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	73 994	68 609	151 555	132 243	286 284

	OBOS-banken AS				
	2. kvartal	2. kvartal	1.1-30.06	1.1-30.06	2017
	2018	2017	2018	2017	
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kredittinst. amortisert kost	2 721	3 792	6 016	7 350	14 300
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, amortisert kost	12 139	104 704	23 690	212 528	419 576
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, virkelig verdi	97 930	1 235	188 148	2 422	4 962
Renteinnt. og lign. innt. av obligasjoner, virkelig verdi	20 034	15 814	37 037	31 820	63 441
Andre renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	37	53	90	87	287
Sum renteinntekter og lignende inntekter	132 861	125 598	254 982	254 207	502 566
Rentekostn. og lign. på gjeld til kredittinst., amortisert kost	225	305	466	669	1 173
Rentekostn. og lign. på innskudd fra kunder, amortisert kost	47 748	37 251	91 302	73 861	149 720
Rentekostn. og lign. på utstedte verdipapirer, virkelig verdi	13 097	13 097	26 049	26 049	52 530
Rentekostn. og lign. på utstedte verdipapirer, amortisert kost	15 171	18 775	28 548	40 485	73 258
Rentekostn. og lign. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	1 688	1 283	3 248	2 333	5 487
Andre rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	2 526	2 409	5 053	4 819	9 654
Sum rentekostnader og lignende kostnader	80 455	73 121	154 665	148 216	291 821
Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	52 407	52 477	100 317	105 991	210 745

Note 5: Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal	2. kvartal	1.1-30.06	1.1-30.06	2017
	2018	2017	2018	2017	
Provisjonsinntekter fra garantier	128	118	254	239	491
Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt	2 877	1 086	6 713	1 867	9 335
Interbankprovisjon og inntekter fra betalingsformidling	3 712	3 198	7 552	6 434	13 638
Sum provisjonsinntekter	6 717	4 402	14 519	8 540	23 464
Interbankprovisjon og kostnader ved betalingsformidling	2 777	2 311	5 353	4 869	9 614
Andre gebyrer og provisjonskostnader	599	313	1 788	1 031	1 775
Sum provisjonskostnader	3 376	2 624	7 141	5 900	11 389
Sum netto provisjonsinntekter	3 341	1 778	7 378	2 640	12 075

	OBOS-banken AS				
	2. kvartal	2. kvartal	1.1-30.06	1.1-30.06	2017
	2018	2017	2018	2017	
Provisjonsinntekter fra garantier	128	118	254	239	491
Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt	2 877	1 086	6 713	1 867	9 335
Interbankprovisjon og inntekter fra betalingsformidling	3 712	3 197	7 552	6 433	13 637
Sum provisjonsinntekter	6 717	4 401	14 519	8 540	23 464
Interbankprovisjon og kostnader ved betalingsformidling	2 777	2 311	5 353	4 869	9 614
Andre gebyrer og provisjonskostnader	546	281	1 657	940	1 570
Sum provisjonskostnader	3 323	2 592	7 010	5 810	11 184
Sum netto provisjonsinntekter	3 394	1 809	7 509	2 731	12 280

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

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1-30.06 2018	1.1-30.06 2017	2017
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på sert. og obligasjoner	2 182	6 079	5 406	14 691	20 097
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrenteutlån til kunder	1 758	525	-340	301	474
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrente innlån ¹	-8 704	-1 459	22 905	-4 185	-2 941
Netto renteinntekter på derivater ²	3 071	3 406	6 952	6 512	14 760
Øvrig verdiendr. og gevinst/(tap) på derivater	6 075	1 159	-19 477	2 904	1 810
Netto verdiendr. og gev./ (tap) på andeler i obl. fond	297	2 111	274	985	1 279
Netto verdiendr. og gev./ (tap) på fin. inst. til virkl. verdi	4 679	11 822	15 720	21 207	35 478
Netto verdiendring og gevinst tap på fin. instrumenter	4 679	11 822	15 720	21 207	35 478
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på aksjer	2 847	-	2 847	-	-
Netto verdiendr. på verdipap. m. variabel avkastning	2 847	-	2 847	-	-

	OBOS-banken AS				
	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1-30.06 2018	1.1-30.06 2017	2017
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på sert. og obligasjoner	2 145	8 420	5 739	17 031	21 446
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrenteutlån til kunder	1 758	525	-340	301	474
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrente innlån ¹	-8 704	-1 459	22 905	-4 185	-2 941
Netto renteinntekter på derivater ²	3 071	3 406	6 952	6 512	14 760
Øvrig verdiendr. og gevinst/(tap) på derivater	6 075	1 159	-19 477	2 904	1 810
Netto verdiendr. og gev./ (tap) på andeler i pengemarkedsfond	248	1 758	229	820	1 065
Netto verdiendr. og gev./ (tap) på fin. inst. til virkl. verdi	4 593	13 809	16 008	23 383	36 614
Netto verdiendring og gevinst tap på fin. instrumenter	4 593	13 809	16 008	23 383	36 614
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på aksjer	2 847	-	2 847	-	-
Netto verdiendr. på verdipap. m. variabel avkastning	2 847	-	2 847	-	-

1) 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 kredittrisiko føres over bankkonsernets totalresultat. Beløpet som er trukket ut i bankens resultat, og ført over totalresultat pr 30.06.2018 utgjør verdiendring som følge av kredittspread (endring egen kredittrisiko) på netto -9,11 mill. kroner.

2) 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.

Note 7: Tap på utlån og garantier

(Beløp i TNOK)

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 2.19 og 35 i Årsrapporten for 2017.

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. 1.1.2018	28 409 114	279 069	73 333	28 761 516
Overført til steg 1	75 770	-34 988	-40 782	-
Overført til steg 2	-10 862	17 778	-5 059	1 857
Overført til steg 3	-15 661	-20 742	36 403	0
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-67 391	-512 660	3 455	-576 596
Nye tap	7 288 250	703 624	3 687	7 995 560
Fraregnede tap	-4 369 524	-33 666	-9 271	-4 412 460
Konstaterte tap	-	-	-985	-985
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2018	31 309 695	398 414	60 782	31 768 892

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger

OBOS-banken Konsern

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 til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Tapsavsetning pr. 1.1.2018	9 785	11 732	4 184	25 701
Overført til steg 1	3 593	-3 357	-236	-
Overført til steg 2	-119	182	-63	-
Overført til steg 3	-137	-1 733	1 870	-0
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-4 157	-1 361	5 947	428
Nye tap	3 131	1 554	370	5 055
Fraregnede tap	-1 461	-662	-	-2 123
Konstaterte tap	-	-	111	111
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2018	10 635	6 354	12 183	29 172
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,03 %	1,59 %	20,04 %	0,09 %
Netto endring (1.1.2018-30.06.2018)	850	-5 377	7 998	3 471

Fordeling av tapsavsetninger pr. segment og steg

Tabellen under viser tapsavsetningene fordelt på de ulike segmentene og stegene ved overgangen til IFRS 9 pr 01.01.2018 og pr 30.06.2018, samt netto endring i tapsavsetninger i perioden.

OBOS-banken konsern Tapsavsetninger 30.06.2018

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	793	-	-	793
BM usikrede utlån	579	-	-	579
BM øvrige utlån	127	-	-	127
Kredittkort	3 066	227	703	3 996
PM bolig	6 070	6 127	11 480	23 677
SUM utlån og fordringer på kunder	10 635	6 354	12 183	29 172
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
SUM	10 635	6 354	12 183	29 172

Tapsavsetninger 01.01.2018

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	710	-	-	710
BM usikrede utlån	549	-	-	549
BM øvrige utlån	58	-	-	58
Kredittkort	2 721	152	712	3 585
PM bolig	5 748	11 579	3 473	20 800
SUM utlån og fordringer på kunder	9 785	11 732	4 184	25 701
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
SUM	9 785	11 732	4 184	25 701

Endring tapsavsetninger ført over resultatregnskapet 01.01.2018-30.06.2018

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	84	-	-	84
BM usikrede utlån	30	-	-	30
BM øvrige utlån	69	-	-	69
Kredittkort	345	75	-9	411
PM bolig	322	-5 452	8 007	2 877
Total endring tapsavsetning	850	-5 377	7 998	3 471
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
Totalt	850	-5 377	7 998	3 471

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 2.19 og 35 i Årsrapporten for 2017.

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 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. 1.1.2018	15 999 716	188 135	70 219	16 258 070
Overført til steg 1	69 915	-29 133	-40 782	-
Overført til steg 2	-6 544	11 603	-5 059	-
Overført til steg 3	-15 661	-20 742	36 403	0
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	163 037	-511 704	3 455	-345 211
Nye tap	5 140 656	697 417	3 687	5 841 760
Fraregnede tap	-3 358 428	-29 852	-9 271	-3 397 551
Konstaterte tap	-	-	-985	-985
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2018	17 992 690	305 724	57 668	18 356 082

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	
	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. 1.1.2018	7 260	10 183	4 128	21 572
Overført til steg 1	3 503	-3 267	-236	-
Overført til steg 2	-108	171	-63	-
Overført til steg 3	-137	-1 733	1 870	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-3 958	-1 226	5 947	763
Nye tap	2 632	1 389	370	4 391
Fraregnede tap	-1 107	-625	-	-1 732
Konstaterte tap	-	-	111	111
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2018	8 087	4 892	12 127	25 105
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,04 %	1,60 %	21,03 %	0,14 %
Netto endring (1.1.2018-30.06.2018)	826	-5 291	7 998	3 534

Fordeling av tapsavsetninger pr. segment og steg

Tabellen under viser tapsavsetningene fordelt på de ulike segmentene og stegene ved overgangen til IFRS 9 pr 01.01.2018 og pr 30.06.2018, samt netto endring i tapsavsetninger i perioden.

OBOS-banken AS

Tapsavsetninger 30.06.2018

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	397	-	-	397
BM usikrede utlån	579	-	-	579
BM øvrige utlån	127	-	-	127
Kredittkort	3 066	227	703	3 996
PM bolig	3 918	4 665	11 424	20 007
SUM utlån og fordringer på kunder	8 087	4 892	12 127	25 105
Garantier og lånetilsagn			0	0
SUM	8 087	4 892	12 127	25 105

Tapsavsetninger 01.01.2018

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	363	-	-	363
BM usikrede utlån	549	-	-	549
BM øvrige utlån	58	-	-	58
Kredittkort	2 721	152	712	3 585
PM bolig	3 570	10 031	3 416	17 017
SUM utlån og fordringer på kunder	7 260	10 183	4 128	21 572
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
SUM	7 260	10 183	4 128	21 572

Endring tapsavsetninger ført over resultatregnskapet 01.01.2018-30.06.2018

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	33	-	-	33
BM usikrede utlån	30	-	-	30
BM øvrige utlån	69	-	-	69
Kredittkort	345	75	-9	411
PM bolig	349	-5 366	8 007	2 990
Total endring tapsavsetning	826	-5 291	7 998	3 534
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
Totalt	826	-5 291	7 998	3 534

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 2.19.1.5 i Årsrapporten for 2017.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Inngående balanse	3 570	-	-	3 570
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	349	-	-	349
Utgående balanse	3 918	-	-	3 918

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

Note 8: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(Beløp i TNOK)

Endring i verdipapirgjeld	OBOS-banken Konsern				
	Balanse 30.06.2018	Emittert 2018	Forfalt/ innløst 2018	Øvrige endringer 2018	Balanse 31.12.2017
Obligasjonsgjeld	16 964 300	1 300 000	-444 000	199 880	15 908 420
Amortisering	-6 498	-6 943	-104	16 234	-15 685
Justering til virkelig verdi	37 692	0	0	-13 795	51 487
Påløpt rente	59 193	-1 493	-1 269	1 900	60 055
Sum verdipapirgjeld	17 054 687	1 291 564	-445 373	204 219	16 004 277

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 11.

Utstedte lån i NOK pr. 30.06.2018

ISIN	Type	Forfall	Nom.verdi	Bokført verdi	Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats
Obligasjoner til amortisert kost								
NO0010694912	FRN	21.11.18	328 000	327 949	733	328 681	0,4	2,01 %
NO0010732951	FRN	13.03.19	48 000	47 990	36	48 027	0,7	1,52 %
NO0010716517	FRN	26.08.19	340 000	339 840	566	340 406	1,2	1,62 %
NO0010775570	FRN	07.10.19	2 500 000	2 498 796	9 049	2 507 845	1,3	1,57 %
NO0010730237	FRN	30.01.20	655 000	654 850	1 940	656 790	1,6	1,72 %
NO0010806870	FRN	05.10.20	2 000 000	1 999 090	6 912	2 006 001	2,3	1,43 %
NO0010742455	FRN	30.07.20	700 000	694 328	2 194	696 522	2,1	1,82 %
NO0010747777	FRN	19.10.20	660 000	659 402	3 319	662 721	2,3	2,48 %
NO0010775588	FRN	07.10.21	2 500 000	2 498 067	10 260	2 508 327	3,3	1,78 %
NO0010786494	FRN	15.06.22	2 500 000	2 503 320	1 800	2 505 120	4,0	1,62 %
NO0010795487	FRN	06.06.23	2 300 000	2 301 143	2 428	2 303 571	4,9	1,52 %
NO0010822760	FRN	16.11.21	300 000	299 848	602	300 450	3,4	1,57 %
Obligasjoner til virkelig verdi								
NO0010716525 ¹⁾	Fixed	26.08.19	145 000	146 929	3 192	150 120	1,2	2,60 %
NO0010743537 ¹⁾	Fixed	26.11.20	200 000	201 424	2 473	203 897	2,4	2,08 %
NO0010734726 ¹⁾	Fixed	23.04.21	1 000 000	1 007 299	4 064	1 011 364	2,8	2,15 %
NO0010716533 ¹⁾	Fixed	25.08.21	300 000	308 967	7 516	316 483	3,2	2,95 %
NO0010735483 ¹⁾	Fixed	08.05.25	500 000	506 253	2 108	508 362	6,9	2,85 %
Sum verdipapirer			16 976 000	16 995 494	59 193	17 054 687	3,0	1,76 %

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.

OBOS-banken AS					
	Balance	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balance
Endring i verdipapirgjeld	30.06.2018	2018	2018	2018	31.12.2017
Obligasjonsgjeld	5 164 180	300 000	-444 000	0	5 308 180
Amortisering	-6 794	158	-104	1 412	-8 259
Justering til virkelig verdi	37 692	0	0	-13 795	51 487
Påløpt rente	28 744	0	-1 269	-7 179	37 192
Sum verdipapirgjeld	5 223 822	300 158	-445 373	-19 562	5 388 600

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 11.

Utstedte lån i NOK pr. 30.06.2018

ISIN	Type	Forfall	Nom.verdi	Bokført verdi	Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats
Obligasjoner til amortisert kost								
NO0010694912	FRN	21.11.18	328 000	327 949	733	328 681	0,4	2,01 %
NO0010732951	FRN	13.03.19	48 000	47 990	36	48 027	0,7	1,52 %
NO0010716517	FRN	26.08.19	340 000	339 840	566	340 406	1,2	1,62 %
NO0010730237	FRN	30.01.20	655 000	654 850	1 940	656 790	1,6	1,72 %
NO0010742455	FRN	30.07.20	700 000	694 328	2 194	696 522	2,1	1,82 %
NO0010747777	FRN	19.10.20	660 000	659 402	3 319	662 721	2,3	2,48 %
NO0010822760	FRN	16.11.21	300 000	299 848	602	300 450	3,4	1,57 %
Obligasjoner til virkelig verdi								
NO0010716525 ¹⁾	Fixed	26.08.19	145 000	146 929	3 192	150 120	1,2	2,60 %
NO0010743537 ¹⁾	Fixed	26.11.20	200 000	201 424	2 473	203 897	2,4	2,08 %
NO0010734726 ¹⁾	Fixed	23.04.21	1 000 000	1 007 299	4 064	1 011 364	2,8	2,15 %
NO0010716533 ¹⁾	Fixed	25.08.21	300 000	308 967	7 516	316 483	3,2	2,95 %
NO0010735483 ¹⁾	Fixed	08.05.25	500 000	506 253	2 108	508 362	6,9	2,85 %
Sum verdipapirer			5 176 000	5 195 078	28 744	5 223 822	2,6	2,13 %

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)

	30.06.18	30.06.17
Ansvarlig obligasjonslån, nominell verdi	250 000	250 000
Gjenstående transaksjonskostnader for amortisering	-320	-428
Påløpt rente	461	417
Sum ansvarlig lånekapital	250 141	249 989

Ansvarlig lånekapital i NOK pr. 30.06.2018

ISIN	Type	Call dato	Nom.verdi	Bokført verdi	Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats
Ansvarlig lån til amortisert kost								
NO0010740186	FRN	17.06.2020	150 000	149 877	145	150 021	2,0	2,67 %
NO0010792484	FRN	18.05.2022	100 000	99 803	317	100 120	3,9	2,59 %
Sum ansvarlig lånekapital			250 000	249 680	461	250 141	2,7	2,64 %

Banken har utstedt ett ansvarlig obligasjonslån 17.06.2015 på 150 millioner kroner og ett ansvarlig obligasjonslån 18.05.2017 på 100 millioner kroner. Begge 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.

Note 10: Eiendeler og gjeld som er gjenstand for nettooppgjør

(Beløp i TNOK)

	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler /gjeld som er presentert netto	Bokført verdi	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
30.06.2018					
Derivater eiendeler	13 149	-	13 149	-11 621	1 528
Derivater gjeld	2 356	-	2 356	751	3 107
30.06.2017					
Derivater eiendeler	43 527	-	43 527	-27 712	15 815
Derivater gjeld	12 163	-	12 163	-418	11 745

Noten viser derivatposisjoner i balansen til OBOS-banken. OBOS-banken har inngått ISDA-avtaler med tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) med sentrale motparter. Pr. 30.06.2018 har banken fire aktive CSA-avtaler hvor kontant sikkerhet anvendes.

Note 11: Eiendeler og forpliktelser målt til amortisert kost

(Beløp i TNOK)

	30.06.2018		OBOS-banken Konsern 30.06.2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 824 622	14 957 990	12 601 195	12 664 235
Ansvarlig lånekapital	250 141	251 922	249 989	251 493
Sum forpliktelser	15 074 763	15 209 912	12 851 184	12 915 729

	30.06.2018		OBOS-banken AS 30.06.2017	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 024 206	3 058 384	4 257 781	4 298 129
Ansvarlig lånekapital	249 496	251 922	249 989	251 493
Sum forpliktelser	3 273 702	3 310 306	4 507 770	4 549 623

For følgende balanseposter er bokført verdi tilnærmet lik virkelig verdi; Kontanter og fordringer på sentralbanker, Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, Netto 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 uavhengig 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 12: Eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi

(Beløp i TNOK)

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

- Nivå 1: Markedspris (justert) 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 tilgjengelig 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.

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

		OBOS-banken Konsern			
Pr. 30.06.2018	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	
Eiendeler					
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	427 445	427 445	
Sertifikater og obligasjoner	-	5 902 771	-	5 902 771	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	-	-	3 136	3 136	
Finansielle derivater	-	25 567	-	25 567	
Sum eiendeler	-	5 928 338	430 581	6 358 919	
Forpliktelser					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	2 190 226	-	2 190 226	
Finansielle derivater	-	2 922	-	2 922	
Sum forpliktelser	-	2 193 148	-	2 193 148	

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

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3

	Eiendeler
Balanseført verdi pr. 01.01.2018	300 678
Tilgang / kjøp aksjer, andeler og andre verdipapirer	2 847
Tilgang utlån til og fordringer på kunder	127 056
Netto verdiendring utlån og fordringer på kunder ¹⁾	-814
Netto verdiendring, utbytte og gevinst/tap på aksjer, andeler og andre verdipapirer ¹⁾	2 847
Forfalte / innløste utlån til og fordringer på kunder	-2 033
Balanseført verdi pr. 30.06.2018	430 581

Pr. 30.06.2017	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	287 858	287 858
Sertifikater og obligasjoner	-	4 825 837	-	4 825 837
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	-	-	188 378	188 378
Finansielle derivater	-	63 144	-	63 144
Sum eiendeler	-	4 888 981	476 236	5 365 217
Forpliktelser				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	2 203 692	-	2 203 692
Finansielle derivater	-	19 397	-	19 397
Sum forpliktelser	-	2 223 089	-	2 223 089

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

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3	Eiendeler
Balanseført verdi pr. 01.01.2017	456 103
Tilgang / kjøp aksjer, andeler og andre verdipapirer	-
Tilgang utlån til og fordringer på kunder	31 781
Netto verdiendring utlån og fordringer på kunder ¹⁾	301
Netto verdiendring, utbytte og gevinst/tap på aksjer, andeler og andre verdipapirer ¹⁾	-
Forfalte / innløste utlån til og fordringer på kunder	-11 950
Balanseført verdi pr. 30.06.2017	476 236

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

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi
OBOS-banken AS

Pr. 30.06.2018	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	15 936 403	427 445	16 363 848
Sertifikater og obligasjoner	-	6 073 493	-	6 073 493
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	-	-	1 103 175	1 103 175
Finansielle derivater	-	25 567	-	25 567
Sum eiendeler	-	22 035 463	1 530 620	23 566 083
Forpliktelser				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	2 190 226	-	2 190 226
Finansielle derivater	-	2 922	-	2 922
Sum forpliktelser	-	2 193 148	-	2 193 148

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

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3
Eiendeler

Balanseført verdi pr. 01.01.2018	1 100 717
Tilgang / kjøp aksjer, andeler og andre verdipapirer	302 847
Tilgang utlån til og fordringer på kunder	127 056
Netto verdiendring utlån og fordringer på kunder ¹⁾	-814
Netto verdiendring, utbytte og gevinst/tap på aksjer, andeler og andre verdipapirer ¹⁾	2 847
Forfalte / innløste utlån til og fordringer på kunder	-2 033
Balanseført verdi pr. 30.06.2018	1 530 620

Pr. 30.06.2017	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	287 858	287 858
Sertifikater og obligasjoner	-	4 825 837	-	4 825 837
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	-	-	957 128	957 128
Finansielle derivater	-	63 144	-	63 144
Sum eiendeler	-	4 888 981	1 244 986	6 133 967
Forpliktelser				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	2 203 692	-	2 203 692
Finansielle derivater	-	19 397	-	19 397
Sum forpliktelser	-	2 223 089	-	2 223 089

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

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3
Eiendeler

Balanseført verdi pr. 01.01.2017	824 854
Tilgang / kjøp aksjer, andeler og andre verdipapirer	400 000
Tilgang utlån til og fordringer på kunder	31 781
Netto verdiendring utlån og fordringer på kunder ¹⁾	301
Netto verdiendring, utbytte og gevinst/tap på aksjer, andeler og andre verdipapirer ¹⁾	-
Forfalte / innløste utlån til og fordringer på kunder	-11 950
Balanseført verdi pr. 30.06.2017	1 244 986

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

Note 13: Nærstående

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken AS

OBOS-banken Konsern

Mellomværende og transaksjoner med selskap i samme konsern						
31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Resultatposter						
4 622	2 374	2 311	Subsidiert rente personallån konserninternt	2 311	2 374	4 622
174	87	90	Andre renteinntekter (OBOS BBL)	90	87	174
1 028	577	635	Gebyr og prov. Innt. (andre konsernselskap)	635	577	1 028
11 857	7 005	4 751	Andre renteinntekter (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-124	-100	-1	Andre rentekost. (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
69 035	-	-	Res.ført kons.bidrag (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
4 701	2 212	2 322	Kons.int tjenester (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-2 402	-1 691	-1 373	Renter innskudd (andre konsernselskaper)	-1 373	-1 691	-2 402
-11 826	-6 280	-5 986	Administrasjonskostnader (OBOS BBL)	-5 986	-6 280	-11 826
-8 985	-4 530	-4 807	Andre driftskostnader (OBOS BBL)	-4 807	-4 530	-8 985
68 082	-347	-2 058	Sum	-9 130	-9 464	-17 387
Balanseposter						
800 039	800 039	1 100 039	Aksjer i datterselskap	-	-	-
401 109	699 580	201 622	Obligasjoner (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
674 217	-485	272 528	Utlån/ ford. på kr.ins. (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
48 398	59 095	10 223	Andre kortsiktige eiendeler (OBOS BBL)	11 775	59 095	48 398
-286	-12 484	213 005	Innskudd- og gjeld til kunder (OBOS BBL)	213 005	-12 484	-286
-82 041	-87 314	65 631	Innskudd/ gjeld (OBOS Factoring AS)	65 631	-87 314	-82 041
-	-21 121	-	Innskudd/ gjeld (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-117 708	-143 049	116 903	Innskudd/ gjeld (andre konsernselskap)	116 903	-143 049	-117 708
69 035	-	-	Ford. konsernbidrag (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-69	-391	-	Annen kortsiktig gjeld (OBOS BBL)	-	-391	-69
1 792 694	1 293 870	1 979 952	Sum	407 315	-184 143	-151 706

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, fakturabehandlingsystem og økonomisystem, og har i den forbindelse et mellomværende med OBOS BBL som skal dekke løpende driftsutbetalinger. Pr. 30.06.18 var dette en fordring på 10,2 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, fakturabehandlingsystem og bank/økonomisystem, og har i den forbindelse et mellomværende med OBOS-banken på 2,3 mill. kr pr 30.06.18.

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. 30.06.18.

Note 14: Kapitaldekning

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken AS			OBOS-banken Konsern		
31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Netto ansvarlig kapital					
897 700	897 700	897 800	Aksjekapital	897 800	897 700
1 012 300	1 012 300	1 302 300	Overkurs	1 302 300	1 012 300
271 264	271 264	395 738	Annen egenkapital	394 886	271 264
124 474	-	-	Periodens kval. resultat	-	123 622
2 305 738	2 181 264	2 595 838	Sum balanseført egenkapital	2 594 986	2 304 886
209	-14 568	-12 737	Justeringer i ren kjernekapital knyttet til reg. filtre	-4 196	581
-67 562	-68 026	-62 856	Utsatt skattefordel, goodwill og immaterielle eiendeler	-62 856	-67 562
2 238 385	2 098 670	2 520 244	Sum ren kjernekapital	2 527 934	2 237 905
199 550	199 550	199 550	Fondsobligasjon, hybridkapital	199 550	199 550
2 437 935	2 298 220	2 719 794	Sum kjernekapital	2 727 484	2 437 455
249 989	249 989	250 141	Ansvarlig kapital og annen tilleggskap. (ex. pål. renter)	250 141	249 989
2 687 924	2 548 209	2 969 935	Netto ansvarlig kapital	2 977 625	2 687 444
Minimumskrav ansvarlig kapital					
Standardmetoden					
33 905	33 416	25 318	Institusjoner	10 081	13 337
6 287	-	-	Foretak	-	6 287
7 092	5 111	12 215	Massemarkedsengasjementer	12 215	7 092
433 375	439 613	507 417	Eng. m. pantesikkerhet i eiendom	882 791	786 450
2 487	1 712	2 694	Forfalte engasjementer	2 694	2 487
33 280	34 244	39 607	Obligasjoner med fortrinnsrett	39 607	30 066
64 049	64 026	87 928	Egenkapitalposisjoner	23	23
214 086	215 136	243 561	Øvrige engasjement	244 129	214 086
794 561	793 257	918 740	Sum kredittrisiko	1 191 539	1 059 828
35 753	35 753	40 771	Operasjonell risiko	41 207	35 753
3 527	3 041	2 821	CVA-risiko	2 821	3 527
833 839	832 050	962 332	Minimumskrav ansvarlig kapital	1 235 567	1 099 107
10 422 986	10 400 622	12 029 148	Beregningsgrunnlag	15 444 591	13 738 838
Kapitaldekning					
21,48 %	20,18 %	20,95 %	Ren kjernekapitaldekning	16,37 %	16,29 %
23,39 %	22,10 %	22,61 %	Kjernekapitaldekning	17,66 %	17,74 %
25,79 %	24,50 %	24,69 %	Kapitaldekning	19,28 %	19,56 %

Note 15: Sikkerhetsmasse

(Beløp i TNOK)

Sikkerhetsmasse OBOS Boligkreditt AS	OBOS-banken Konsern		
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto utlån sikret med pant i bolig (bolighypoteklån) ¹⁾	13 388 101	10 270 074	12 503 446
Fratrukket andel belåningsgrader over 75% og mislighold	-15 139		-32 646
Sum sikkerhetsmasse	13 372 962	10 270 074	12 470 800
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (eks. påløpte renter)	12 000 211	9 012 999	10 992 574
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	111,3 %	113,9 %	113,4 %

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

Note 16: Endring i egenkapital

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken Konsern

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum EK
Egenkapital pr. 01.01.2017:	897 600	712 400	9 035	262 229	99 800	1 981 064
Kapitalforhøyelse	100	299 900				300 000
Fondsobligasjon					99 750	99 750
Resultat for perioden 1.1.2017 - 31.12.2017				143 271	6 816	150 087
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-26 199		-26 199
				6 550		6 550
Totalresultat 2017				123 622	6 816	130 438
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-6 816	-6 816
Egenkapital pr. 31.12.2017:	897 700	1 012 300	9 035	385 851	199 550	2 504 436
Kapitalforhøyelse	100	299 900				300 000
Resultat for perioden 1.1.2018 - 30.06.2018				72 123	4 247	76 370
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-9 110		-9 110
Skatt av netto verdiendring endring egen kredittrisiko				2 173		2 173
Totalresultat for perioden 1.1.2018 - 30.06.2018				65 185	4 247	69 433
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-4 247	-4 247
Effekt IFRS 9 implementering (etter skatt)				-14 408		-14 408
Egenkapital pr. 30.06.2018:	897 800	1 312 200	9 035	436 628	199 550	2 855 214

Fondsobligasjon

OBOS-banken har utstedt to evigvarende fondsobligasjonslån på 200,0 mill. kroner. Med fradrag for transaksjonskostnaden utgjør fondsobligasjonene 199,6 mill. kroner. Fondsobligasjonene ble utstedt i 2015 og 2017 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. Den senest utstedte fondsobligasjonene løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,40 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.

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum EK
Egenkapital pr. 01.01.2017:	897 600	712 400	9 035	262 229	99 800	1 981 064
Kapitalforhøyelse	100	299 900				300 000
Fondsobligasjon					99 750	99 750
Resultat for perioden 1.1.2017 - 31.12.2017				144 123	6 816	150 939
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-26 199		-26 199
Skatt av netto v. endring fra egen kredittrisiko				6 550		6 550
Totalresultat 2017				124 474	6 816	131 290
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-6 816	-6 816
Egenkapital pr. 31.12.2017:	897 700	1 012 300	9 035	386 703	199 550	2 505 288
Kapitalforhøyelse	100	299 900				300 000
Resultat for perioden 1.1.2018 - 30.06.2018				34 471	4 247	38 718
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-9 110		-9 110
Tilbakeføring av tap på utån klassifisert som VVOCI				398		398
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet				2 178		2 178
Totalresultat for for perioden 1.1.2018 - 30.06.2018				27 937	4 247	32 184
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-4 247	-4 247
Effekt IFRS 9 implementering (etter skatt)				-5 510		-5 510
Egenkapital pr. 30.06.2018:	897 800	1 312 200	9 035	409 130	199 550	2 827 715

Fondsobligasjon

OBOS-banken har utstedt to evigvarende fondsobligasjonslån på 200,0 mill. kroner. Med fradrag for transaksjonskostnaden utgjør fondsobligasjonene 199,6 mill. kroner. Fondsobligasjonene ble utstedt i 2015 og 2017 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. Den senest utstedte fondsobligasjonene løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,40 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)

	NOTER	OBOS-banken AS				
		2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1.-30.06 2018	1.1.-30.06 2017	2017
Renteinntekter, amortisert kost		14 897	108 548	29 797	219 965	434 163
Renteinntekter, virkelig verdi		117 964	17 050	225 185	34 242	68 403
Rentekostnader, amortisert kost		-67 358	-60 024	-128 616	-102 551	-239 291
Rentekostnader, virkelig verdi		-13 097	-13 097	-26 049	-45 665	-52 530
Netto renteinntekter	4	52 407	52 477	100 317	105 991	210 745
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 717	4 402	14 519	8 540	23 464
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3 323	-2 592	-7 010	-5 810	-11 184
Netto provisjonsinntekter	5	3 394	1 810	7 509	2 730	12 280
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter	6	4 593	13 809	16 008	23 383	36 614
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	6	2 847	-	2 847	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	13	-	-	-	-	69 035
Sum netto inntekter		63 241	68 097	126 680	132 104	328 673
Lønn og andre personalkostnader		-12 144	-9 995	-22 940	-21 170	-45 004
Administrasjonskostnader	13	-12 916	-13 899	-28 736	-25 845	-52 301
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		-5 823	-4 365	-10 554	-8 718	-17 839
Andre driftskostnader	13	-5 853	-4 012	-9 292	-7 080	-15 236
Sum driftskostnader		-36 736	-32 270	-71 522	-62 814	-130 380
Resultat før tap på utlån, garantier mv.		26 505	35 827	55 158	69 291	198 294
Tap på utlån og garantier mv.	7	-8 031	74	-3 534	-752	-558
Resultat før skattekostnad		18 474	35 901	51 624	68 538	197 735
Skattekostnad		-4 619	-8 588	-12 906	-16 481	-46 796
Resultat for perioden	16	13 856	27 313	38 718	52 057	150 939
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	16	2 178	1 550	4 247	2 615	6 816
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	16	11 678	25 763	34 471	49 442	144 123
Sum		13 856	27 313	38 718	52 057	150 939

Oppstilling av totalresultat OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	NOTER	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	1.1.-30.06 2018	1.1.-30.06 2017	2017
Resultat for perioden		13 856	27 313	38 718	52 057	150 939
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	16	344	-5 124	-9 110	-24 626	-26 199
Tap på utlån og garantier (steg 1), virkelig verdi	7	628	-	398	-	-
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet		-243	1 281	2 178	6 157	6 550
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet		729	-3 843	-6 534	-18 470	-19 649
Periodens utvidede resultat		729	-3 843	-6 534	-18 470	-19 649
TOTALRESULTAT		14 584	23 470	32 184	33 588	131 290
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	16	2 178	1 550	4 247	2 615	6 816
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	16	12 406	21 920	27 937	30 973	124 474
Sum		14 584	23 470	32 184	33 588	131 290

Balanse OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

EIENDELER	NOTER	OBOS-banken AS		
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	60 134	59 883	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	780 720	1 236 857	1 327 663
Netto utlån til og fordringer på kunder	7,11,12	18 320 385	16 229 506	16 258 070
Sertifikater og obligasjoner	12	6 073 704	4 976 751	4 872 035
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12	1 103 175	800 328	800 328
Immaterielle eiendeler		62 856	71 354	67 562
Varige driftsmidler		594	1 057	852
Finansielle derivater	10,12	25 567	63 144	71 793
Andre eiendeler		17 126	66 689	123 275
Forskuddsbetalte kostnader		5 276	20 856	225
Opptjente ikke mottatte inntekter		4 169	1 086	5 505
SUM EIENDELER		26 453 706	23 527 512	23 587 418
GJELD OG EGENKAPITAL	NOTER	OBOS-banken AS		
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	11,12	12 998	33 051	34 053
Innskudd fra og gjeld til kunder	11	18 088 444	14 311 445	15 319 774
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8,11,12	5 223 822	6 461 473	5 388 600
Finansielle derivater	10,12	2 922	19 397	18 821
Betalbar skatt		18 087	8 885	41 722
Annen gjeld	13	13 597	13 283	18 688
Andre påløpte ikke forfalte kostnader		5 245	4 863	8 590
Utsatt skatt		10 735	13 340	1 844
Ansvarlig lånekapital	9	250 141	249 989	250 039
SUM GJELD		23 625 991	21 115 726	21 082 130
Aksjekapital	16	897 800	897 700	897 700
Overkurs	16	1 312 200	1 012 300	1 012 300
Annen innskutt egenkapital	16	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	16	199 550	199 550	199 550
Annen egenkapital	16	409 130	293 201	386 703
SUM EGENKAPITAL		2 827 715	2 411 787	2 505 288
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		26 453 706	23 527 512	23 587 418

Kontantstrøm OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	NOTER	OBOS-banken AS		
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Resultat før skatt		51 624	61 421	197 735
Inn- og utbetalinger på lån til kunder		-2 042 491	2 527 927	2 498 922
Resultatførte renter på utlån fra kunder	4	-211 838	-214 950	-424 538
Utbetalte, ikke resultatførte renter på fondsobligasjonslån		-4 247	-2 615	-6 816
Innbetaling av renter fra kunder		208 734	221 163	410 310
Inn- og utbetalinger på sertifikater og obligasjoner		-1 192 411	-1 559 795	-1 434 262
Resultatførte renter på sertifikater og obligasjoner	4	-37 037	-31 820	-63 441
Innbetaling av renter på sertifikater og obligasjoner		34 184	36 993	69 407
Inn- og utbetalinger av andre eiendeler		25 853	-73 568	-106 139
Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		2 686 810	163 838	1 239 093
Inn- og utbetalinger av annen gjeld		-40 934	-370 302	-367 449
Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi	6	52 400	-4 114	-19 644
Mottatt innbetaling fra verdipapirer med variabel avkastning	6	-	-	-
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		10 554	8 751	17 839
Tap på utlån	7	3 534	752	558
Betalte skatter		-23 634	-31 955	-24 214
Endring i andre periodiserte renter		79 616	54 599	-17 665
Endring i andre tidsavgrensninger		3 122	799	-3 322
(A) Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-396 162	787 124	1 966 376
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, andeler og andre verdipapirer		-300 000	-400 000	-400 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-	-	-141
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-5 540	-5 499	-10 481
(B) Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-305 540	-405 499	-410 622
Opptak av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	300 158	-	-
Nedbetaling av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	-445 373	-429 000	-1 511 000
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	-	100 050	99 750
Opptak av fondsobligasjon	16	-	99 750	99 750
Brutto innbetaling av egenkapital	16	300 000	300 000	300 000
(C) Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		154 784	70 800	-1 011 500
(A) + (B) + (C) Netto kontantstrøm for perioden		-546 918	452 425	544 254
Likviditetsbeholdning periodens start		1 387 772	843 518	843 518
Likviditetsbeholdning periodens slutt		840 854	1 295 943	1 387 772
Netto endringer likvider i perioden		-546 918	452 425	544 254
Likviditetsbeholdning spesifisert				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		60 134	59 883	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ¹		780 720	1 236 060	1 327 663
Sum Likviditetsbeholdning		840 854	1 295 943	1 387 772

1) Herav 0,0 mill.kroner i bundne midler.

Kvartalsvis resultatutvikling OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken AS				
	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Renteinntekter, amortisert kost	14 927	14 900	105 020	109 179	108 548
Renteinntekter, virkelig verdi	117 964	107 220	18 559	15 602	17 050
Rentekostnader, amortisert kost	-67 358	-61 258	-59 179	-57 945	-60 024
Rentekostnader, virkelig verdi	-13 097	-12 953	-13 240	-13 240	-13 097
Netto renteinntekter	52 437	47 910	51 159	53 595	52 477
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6 717	7 802	8 327	6 597	4 402
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3 323	-3 687	-2 859	-2 516	-2 592
Netto provisjonsinntekter	3 394	4 114	5 469	4 081	1 810
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter	4 437	11 415	4 794	8 437	13 809
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	2 847	-	-	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	69 035	-	-
Sum netto inntekter	60 269	63 439	130 456	66 113	68 097
Lønn og andre personalkostnader	-12 144	-10 797	-12 257	-11 577	-9 995
Administrasjonskostnader	-12 916	-15 820	-12 735	-13 720	-13 899
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-5 823	-4 731	-4 737	-4 383	-4 365
Andre driftskostnader	-5 853	-3 438	-5 336	-2 821	-4 012
Sum driftskostnader	-36 736	-34 786	-35 065	-32 501	-32 270
Resultat før tap på utlån, garantier mv.	23 533	28 653	95 391	33 612	35 827
Tap på utlån og garantier mv.	-8 031	4 497	655	-461	74
Resultat før skattekostnad	15 502	33 150	96 046	33 151	35 901
Skattekostnad	-4 619	-8 288	-22 556	-7 759	-8 588
Resultat for perioden	10 883	24 863	73 490	25 392	27 313
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	2 178	2 069	2 087	2 114	1 550
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	8 705	22 793	71 403	23 278	25 763
Sum	10 883	24 863	73 490	25 392	27 313

Kvartalsvis utvikling i totalresultat OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017
Resultat for perioden	10 883	24 863	73 490	25 392	27 313
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	344	-9 454	2 497	-4 070	-5 124
Tap på utlån og garantier (steg 1), virkelig verdi	628	-229	-	-	-
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet	-243	2 421	-624	1 017	1 281
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet	729	-7 262	1 873	-3 052	-3 843
Periodens utvidede resultat	729	-7 262	1 873	-3 052	-3 843
TOTALRESULTAT	11 612	17 600	75 363	22 340	23 470
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	2 178	2 069	2 087	2 114	1 550
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	9 434	15 531	73 276	20 225	21 920
Sum	11 612	17 600	75 363	22 340	23 470

Balanseutvikling OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken AS					
EIENDELER	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	60 134	60 155	60 109	59 736	59 883
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	780 720	632 936	1 327 663	1 099 275	1 236 857
Netto utlån til og fordringer på kunder	18 320 385	16 546 835	16 258 070	17 039 500	16 229 506
Sertifikater og obligasjoner	6 073 704	5 846 802	4 872 035	4 496 739	4 976 751
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 103 175	1 100 328	800 328	800 328	800 328
Immaterielle eiendeler	62 856	64 931	67 562	68 026	71 354
Varige driftsmidler	594	691	852	1 023	1 057
Finansielle derivater	25 567	41 424	71 793	63 603	63 144
Andre eiendeler	17 126	64 992	123 275	33 297	66 689
Forskuddsbetalte kostnader	5 276	7 804	225	18 448	20 856
Opptjente ikke mottatte inntekter	4 169	4 915	5 505	3 386	1 086
SUM EIENDELER	26 453 706	24 371 813	23 587 418	23 683 361	23 527 512
GJELD OG EGENKAPITAL	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12 998	25 440	34 053	27 240	33 051
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 088 444	16 329 220	15 319 774	14 942 446	14 311 445
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 223 822	5 190 757	5 388 600	5 964 557	6 461 473
Finansielle derivater	2 922	872	18 821	18 321	19 397
Betalbar skatt	18 087	29 904	41 722	8 885	8 885
Annen gjeld	13 597	15 398	18 688	14 276	13 283
Andre påløpte ikke forfalte kostnader	5 245	8 960	8 590	5 526	4 863
Utsatt skatt	10 735	5 874	1 844	20 082	13 340
Ansvarlig lånekapital	250 141	250 077	250 039	250 015	249 989
SUM GJELD	23 625 991	21 856 504	21 082 130	21 251 349	21 115 726
Aksjekapital	897 800	897 700	897 700	897 700	897 700
Overkurs	1 312 200	1 012 300	1 012 300	1 012 300	1 012 300
Annen innskutt egenkapital	9 035	9 035	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	199 550	199 550	199 550	199 550	199 550
Annen egenkapital	409 130	396 724	386 703	313 427	293 201
SUM EGENKAPITAL	2 827 715	2 515 309	2 505 288	2 432 012	2 411 787
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	26 453 706	24 371 813	23 587 418	23 683 361	23 527 512



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