

Delårsrapport

2. kvartal 2019
Urevidert



Hovedpunkter 2. kvartal og 1. halvår 2019

Bankkonsernet OBOS-banken leverer et noe bedre resultat for 2. kvartal enn for samme periode i fjor. Et høyere utlånsvolum har gitt økte netto renteinntekter samtidig som banken har hatt lavere tapsavsetninger på utlån og garantier. Både rentemarginer og provisjonsinntekter er lavere enn tilsvarende periode i 2018. I 2. kvartal ble det mottatt melding fra Finanstilsynet om at OBOS-Banken er løftet opp i gruppe 2 i SREP-prosessen.

Hovedpunkter	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1.1 - 30.6 2019	1.1 - 30.6 2018	2018
Resultat til eier før skatt ¹ (TNOK)	42 190	36 226	93 302	95 067	194 233
Resultat til eier etter skatt ¹ (TNOK)	31 219	27 018	70 037	71 102	146 696
EK-avkastning etter skatt ¹	4,4 %	4,5 %	5,0 %	6,0 %	5,6 %
Rentenetto i prosent av forretningskapital ²	0,75 %	0,74 %	0,75 %	0,78 %	0,79 %
Kostnadsprosent	46,6 %	46,3 %	43,7 %	43,1 %	42,8 %
Kostnadsprosent justert for verdiendringer ³	45,6 %	47,2 %	44,8 %	45,4 %	43,2 %
Innskuddsdekning	50,1 %	57,0 %	50,1 %	57,0 %	48,9 %
Forvaltningskapital (MNOK)	44 089	38 320	44 089	38 320	40 122
Utlån EBK (MNOK)	3 807	5 072	3 807	5 072	4 429
Forretningskapital ⁴ (MNOK)	47 896	43 392	47 896	43 392	44 551
Total kapitaldekning	19,93 %	19,28 %	19,93 %	19,28 %	18,65 %

- 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.

Kvartalsregnskap

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

Resultat

Netto renteinntekter beløp seg til 87,7 (74,0) mill. kroner i 2. kvartal og 174,5 (151,6) mill. kroner hittil i år. Økningen skyldes høyere utlånsvolum. Netto renteinntekter er litt opp i forhold til 1. kvartal hvor netto renteinntekter var 86,7 mill. kroner. Bankens netto renteinntekter må sees i sammenheng med netto renteinntekter fra bankens rentebytteavtaler som føres på regnskapslinjen verdiendring på finansielle instrumenter, samt provisjonsinntekter fra EBK. Netto renteinntekter fra bankens rentebytteavtaler utgjorde 2,1 (3,1) mill. kroner i 2. kvartal. I 1. kvartal var tallet 2,4 mill. kroner. Justerte netto renteinntekter inklusiv EBK, netto renteinntekter fra derivater og rentekostnader knyttet til fondsobligasjoner utgjorde 87,8 (82,3) mill. kroner i 2. kvartal. I 1. kvartal var tallet 86,5 mill. kroner.

Bankens rentemargin i prosent av gjennomsnittlig forretningskapital (basert på justerte netto renteinntekter, se definisjoner på side 6) endte på 0,75 (0,74) prosent i 2. kvartal. Ved utgangen av 2. kvartal 2019 var denne marginen 0,84 prosent. I løpet av 2. kvartal 2019 har 3m nibor økt med 18 bp. Gjennomsnittlig 3m nibor var ca. 17 bp høyere i 2. kvartal sammenlignet med 1. kvartal

2019. Økningen i 3m nibor har i 2. kvartal hatt effekt på rentekostnadene og marginbildet. Bankens verdipapirgjeld er i sin helhet priset til flytende rente med 3m nibor som referanserente. Banken satte opp lånerentene 1.april med effekt fra medio mai for eksisterende kunder. I slutten av juni ble det gjennomført ytterligere en renteendring på innskudd og utlån. Denne får virkning fra medio august for eksisterende kunder.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester består hovedsakelig av provisjonsinntekter fra bankens portefølje av utlån til boligselskaper i EBK. Provisjonsinntektene fra EBK beløp seg til 0,04 mill. kroner i 2. kvartal, en betydelig reduksjon fra 2,9 mill. kroner i 2. kvartal 2018. Marginen på bankens portefølje i EBK i 2. kvartal endte på 0,04 (0,21) prosent.

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

Regnskapsmessig bokført netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter ble 0,1 (4,7) mill. kroner i 2. kvartal, og 9,2 (15,7) mill. kroner hittil i år. Verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter, justert for netto renteinntekter fra derivater, ble minus 1,4 (pluss 1,6) mill. kroner før skatt i 2. kvartal. Tilsvarende tall hittil i år er 6,6 (8,4) mill. kroner.

Sum lønns- og personalkostnader beløp seg til 11,2 (12,1) mill. kroner i 2. kvartal. Det har vært en reduksjon i antall årsverk fra 54,8 i 2. kvartal 2018 til 52,7 for 2. kvartal 2019. Målt i antall ansatte er det en reduksjon fra 56 til 55 ansatte. Administrasjonskostnader og andre driftskostnader utgjorde 26 (20,3) mill. kroner i kvartalet. Økningen reflekterer et høyere aktivitetsnivå på driften i 2019, herunder økte IT-kostnader. Ordinære avskrivninger utgjorde 3,5 (5,8) mill. kroner i kvartalet. Nedgangen skyldes at deler av infrastrukturen som det ble investert i ved bankens etablering i 2013, er ferdig avskrevet. Kostnadsprosenten i kvartalet utgjorde 45,6 (47,2) prosent justert for verdiendringer på finansielle instrumenter. Det er ingen større engangsposter i 2. kvartal.

Bankens tap på utlån og garantier er på et lavt nivå og endte på 4,4 (8,2) mill. kroner i kvartalet. Hittil i år er bokførte avsetninger til tap 8,9 (3,5) mill. kroner. Banken har i 2. kvartal foretatt en rekalkibrering av modellen for tap på kredittkortporteføljen og økt tapsgraden fra 7,5 til 12,5 prosent. Økningen i tapsgrad tilsvarte isolert sett en økning på 3,8 mill. kroner i bokførte avsetninger hittil i år. Tapsavsetningen utgjør 0,02 prosent av brutto utlån per 2. kvartal 2019 mot 0,01 prosent per 2. kvartal 2018.

Bankens fastrentegjeld omgjøres i sin helhet til flytende rente med derivater ved låneopptak. Verdiendringer i fastrentegjelden som følge av endringer i kredittspread (verdiendring fra egen kredittisiko) føres over utvidet resultat og utgjorde -3,0 (0,2) mill. kroner før skatt i kvartalet. Balanseført verdiendring fra egen kredittisiko ved utgangen av kvartalet er negativ med 12,5 (negativ 15,9) mill. kroner.

Balanse

Forretningskapitalen, bankens forvaltningskapital på egen balanse og formidlet portefølje til EBK, utgjorde 47,90 (43,39) mrd. kroner ved utgangen av 2. kvartal. Dette tilsvarer en økning på 4,51 mrd. kroner siste 12 måneder. Balanseført forvaltningskapital endte på 44,09 (38,32) mrd. kroner. Banken hadde ved utgangen av kvartalet formidlet 3,81 (5,07) mrd. kroner netto utlån til boligselskaper gjennom EBK, ned fra 4,06 mrd. kroner per utgangen av 1. kvartal. Veksten i bankens forvaltnings- og forretningskapital skyldes et godt boligmarked og høy aktivitet i boligselskapsmarkedet. Utviklingen i bankens utlån og innskudd med tilhørende veksttall er gjengitt i etterfølgende tabeller.

Utlån (MNOK)	30.06.2019	30.06.2018	Vekst siste 12 mnd.	Vekst siste kvartal
Netto utlån på egen balanse	37 096	31 698	17,0 %	6,4 %
Utlån formidlet gjennom EBK	3 807	5 072	-24,9 %	-14,0 %
Netto utlån totalt	40 904	36 770	11,2 %	4,1 %
Netto utlån privatmarked	13 945	12 693	9,9 %	4,4 %
Netto utlån bedriftsmarked	23 151	19 005	21,8 %	7,6 %
Netto utlån bedriftsmarked inkl. EBK	26 958	24 077	12,0 %	3,9 %

Netto utlån til kunder i bankkonsernet og i EBK økte med 1,61 mrd. kroner i 2. kvartal og 4,14 mrd. kroner siste tolv måneder. Dette tilsier en vekst på 4,1 prosent i kvartalet og 11,2 prosent siste tolv måneder. For bedriftsmarkedet (BM) endte utlånsveksten inklusive EBK på 3,9 prosent i 2. kvartal og 12,0 prosent siste tolv måneder. Veksten i kvartalet skyldes i hovedsak organisk vekst i boligselskapsporteføljen. Banken har kun overført borettslagslån til EBK. Utlån til privatmarked (PM) oppnådde en vekst i kvartalet på 4,4 prosent og vekst siste 12 måneder på 9,9 prosent. Utlånsveksten på bankkonsernets balanse eksklusiv EBK ble 1,2 mrd. kroner i 2. kvartal og 5,4 mrd. kroner siste tolv måneder. Dette tilsvarer en 12-månedersvekst på egen balanse på 17,0 prosent, og må sees i lys av oppstart av eget boligkreditselskap og inngått avviklingsavtale med EBK.

Innskudd (MNOK)	30.06.2019	30.06.2018	Vekst siste 12 mnd.	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	18 613	18 088	2,9 %	9,0 %
Innskudd privatmarked	9 476	8 814	7,5 %	3,6 %
Innskudd bedriftsmarked	9 137	9 275	-1,5 %	15,3 %

Sum innskudd fra kunder er økt med 9,0 prosent i 2. kvartal. BM har hatt en økning på 15,3 prosent i 2. kvartal. En del av innskuddsmassen fra BM er variabel over kvartalene med betydelig sesongvariasjon. Dette gjelder særlig klientmidler fra eiendomsmeglervirksomheten i OBOS. Bevegelser og nivå på klientmidlene må sees opp mot bevegelser og nivå på bankens likviditetsportefølje. Innskudd PM økte med 3,6 prosent i 2. kvartal. Innskuddsdekningen endte på 50,1 (57,0) prosent.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 21,64 mrd. kroner per 30.06.2019 mot 17,05 mrd. kroner per 30.06.2018. I løpet av kvartalet har OBOS Boligkreditt utstedt en ny obligasjon med fortrinnsrett på 520 mill. kroner pålydende. OBOS-banken har utstedt et fondsobligasjonslån på 100 mill. kroner pålydende, samt 1,0 mrd. kroner i ny senior obligasjonsgjeld. Tilbakekjøp og ordinære forfall av hovedstol på utstedt verdipapirgjeld utgjorde 1,24 mrd. kroner pålydende i kvartalet.

Nedskrivninger og mislighold

Ved inngangen til 2019 hadde banken samlet balanseført 29,6 mill. kroner i nedskrivninger. Ved utgangen av 2. kvartal er balanseførte brutto nedskrivninger 37,1 mill. kroner. Det vises til note 7 i delårsrapporten for en detaljert gjennomgang av tapseffekter i kvartalet. Brutto misligholdte engasjementer, definert som mislighold utover 90 dager, var 60,1 (34,0) mill. kroner. Brutto misligholdte engasjementer ved utgangen av 2. kvartal utgjorde 0,10 (0,11) prosent av brutto utlån. Nivået på bankens nedskrivninger er lavt.

Likviditet og forvaltning av likviditetsporteføljen

Banken har en god likviditetssituasjon ved utgangen av kvartalet, og tilfredsstillende alle regulatoriske krav knyttet til likviditet. Likviditetsporteføljen forvaltes konservativt med forsvarlige buffere.

Likviditetsporteføljen, definert som midler tilgjengelig i oppgjørsbank, Norges Bank, sertifikat- og obligasjonsinvesteringer og øvrige likvide midler, beløp seg til 6,85 (6,50) mrd. kroner ved utgangen av 2. kvartal, opp fra 5,1 mrd. kroner per 31.12.2018.

Soliditet og kapitalkrav

Soliditet	OBOS-banken Konsern		OBOS-banken AS	
	30.06.2019	Regulatorisk krav	30.06.2019	Regulatorisk krav
Ren kjernekapitaldekning	16,34 %	14,70 %	22,18 %	14,70 %
Kjernekapitaldekning	18,00 %	16,20 %	24,29 %	16,20 %
Total Kapitaldekning	19,93 %	18,20 %	27,20 %	18,20 %

Banken tilfredsstillter de regulatoriske kapitalkravene per 30.06.2019 og internt minimumsmåltall for ren kjernekapital. Bankens interne måltall er 0,5 prosentpoeng over minimumskravene inkludert pilar 2-kravet. Det vises til note 14 i delårsrapporten for detaljert oversikt over kapitaldekning.

Utsikter fremover

Utsiktene for norsk økonomi er positive, og Norges Bank har indikert en ytterligere renteøkning i løpet av året. Reprising i forbindelse med bankens renteendring i juni vil få effekt i 3. kvartal.

Mens 1. kvartal var preget av meget sterk priskonkurransen på privatmarkedet, er netto utlånsvekst i 2. kvartal høyere. Det er stor pågang fra nye kunder som søker om lån, og vi forventer økt utlånsvekst gjennom 2. halvår. Det er god utvikling i antall kunder med lønnsinnang.

Vekstutsiktene er også gode for bedriftsmarkedet. Banken har en ordresreserve av langsiktig finansiering som følge av OBOS sin byggeaktivitet og lånebehov i eksisterende boligselskapsportefølje. I tråd med OBOS-konsernets satsning i Sverige, fortsetter banken å tilby langsiktige lån til svenske bostadsrättsforeninger.

Banken er løftet opp i gruppe 2 i Finanstilsynets SREP-prosesser, og inngår nå i samme gruppe som de større regionbankene. Banken har sterk likviditet og soliditet, og kredittkvaliteten vurderes som svært god.

Oslo 13.08.2019

Styret i OBOS-banken AS

Nøkkeltall

(Beløp i MNOK)

	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1.1 - 30.6 2019	1.1 - 30.6 2018	2018
Rentabilitet/lønnsomhet					
1) Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,81 %	0,81 %	0,83 %	0,86 %	0,88 %
2) Provisjonsinntekt i % av gjennomsnittlig portefølje i EBK	0,04 %	0,21 %	0,00 %	0,25 %	0,16 %
3) Rentenetto i % av gjennomsnittlig forretningskapital	0,75 %	0,74 %	0,75 %	0,78 %	0,79 %
4) Kostnadsprosent	46,6 %	46,3 %	43,7 %	43,1 %	42,8 %
5) Kostnadsprosent justert for verdiendringer på fin.ins.	45,6 %	47,2 %	44,8 %	45,4 %	43,2 %
6) EK-avkastning etter skatt	4,4 %	4,5 %	5,0 %	6,0 %	5,6 %
Hovedtall balanse					
7) Brutto utlån til kunder på egen balanse	37 135	31 727	37 135	31 727	34 899
8) Brutto utlån til kunder inklusive EBK	40 943	36 799	40 943	36 799	39 328
9) Tap på utlån i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,01 %	0,03 %	0,02 %	0,01 %	0,01 %
10) Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,16 %	0,11 %	0,16 %	0,11 %	0,12 %
11) Utlånsvekst på egen balanse %	3,3 %	5,3 %	6,4 %	10,2 %	21,3 %
12) Utlånsvekst inklusive EBK %	2,4 %	3,2 %	4,1 %	6,7 %	14,1 %
13) Innskudd fra kunder	18 613	18 088	18 613	18 088	17 076
14) Innskuddsdekning %	50,1 %	57,0 %	50,1 %	57,0 %	48,9 %
15) Innskuddsvekst %	3,1 %	10,8 %	9,0 %	18,1 %	11,5 %
16) Forvaltningskapital	44 089	38 320	44 089	38 320	40 122
17) Gjennomsnittlig forvaltningskapital	43 162	36 861	42 479	36 119	37 683
18) Forretningskapital	47 896	43 392	47 896	43 392	44 551
19) Gjennomsnittlig forretningskapital	47 117	42 174	46 592	41 561	42 750
Soliditet og likviditet					
20) Ren kjernekapitaldekning	16,34 %	16,37 %	16,34 %	16,37 %	15,97 %
21) Kjernekapitaldekning	18,00 %	17,66 %	18,00 %	17,66 %	17,16 %
22) Total kapitaldekning	19,93 %	19,28 %	19,93 %	19,28 %	18,65 %
23) Egenkapital i % av forvaltningskapital	7,7 %	7,4 %	7,7 %	7,4 %	7,3 %
24) LCR (Konsern)	231 %	169 %	231 %	169 %	193 %
24) LCR (Morbank)	170 %	126 %	170 %	126 %	113 %
Bemanning					
25) Antall fast ansatte	55	56	55	56	53
26) Antall årsverk ved utgangen av perioden	52,7	54,8	52,7	54,8	52,6
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 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)

	NOTER	OBOS-banken Konsern				
		2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1.1.-30.06 2019	1.1.-30.06 2018	2018
Renteinntekter, amortisert kost		233 521	179 837	452 898	351 226	757 756
Renteinntekter, virkelig verdi		31 781	22 138	60 853	40 669	84 674
Rentekostnader, amortisert kost		-162 362	-114 885	-306 047	-214 292	-462 887
Rentekostnader, virkelig verdi		-15 192	-13 097	-33 227	-26 049	-52 530
Netto renteinntekter	4	87 749	73 994	174 477	151 555	327 013
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5 522	6 717	9 260	14 519	24 727
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3 565	-3 376	-6 884	-7 141	-13 565
Netto provisjonsinntekter	5	1 957	3 341	2 377	7 378	11 162
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. instrumenter	6	87	4 679	9 159	15 720	13 389
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	6	80	2 847	80	2 847	3 213
Sum netto inntekter		89 873	84 861	186 093	177 499	354 777
Lønn og andre personalkostnader		-11 224	-12 144	-23 047	-22 940	-45 834
Administrasjonskostnader	13	-18 337	-13 022	-36 166	-28 949	-58 637
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		-3 482	-5 823	-7 202	-10 554	-19 613
Andre driftskostnader	13	-7 687	-7 265	-12 730	-12 271	-23 893
Sum driftskostnader		-40 731	-38 254	-79 145	-74 714	-147 977
Resultat før tap på utlån, garantier mv.		49 142	46 606	106 948	102 786	206 800
Tap på utlån og garantier mv.	7	-4 441	-8 203	-8 861	-3 471	-3 871
Resultat før skattekostnad		44 701	38 404	98 087	99 315	202 928
Skattekostnad		-10 971	-9 208	-23 265	-23 965	-47 537
Resultat for perioden	16	33 730	29 196	74 822	75 350	155 391
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	16	2 511	2 178	4 785	4 247	8 695
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	16	31 219	27 018	70 037	71 102	146 696
Sum		33 730	29 196	74 822	75 350	155 391

Oppstilling av totalresultat

(Beløp i TNOK)

	NOTER	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1.1.-30.06 2019	1.1.-30.06 2018	2018
Resultat for perioden		33 730	29 196	74 822	75 350	155 391
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	16	-3 015	344	-6 707	-9 110	-1 307
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet		684	-191	1 607	2 173	327
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet		-2 331	153	-5 100	-6 938	-980
Periodens utvidede resultat		-2 331	153	-5 100	-6 938	-980
TOTALRESULTAT		31 399	29 349	69 722	68 412	154 411
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	16	2 511	2 178	4 785	4 247	8 695
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	16	28 888	27 172	64 937	64 165	145 716
Sum		31 399	29 349	69 722	68 412	154 411

Balanse

(Beløp i TNOK)

	NOTER	OBOS-banken Konsern		
		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EIENDELER				
Konter og fordringer på sentralbanker	11	67 980	60 134	67 978
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	718 810	538 210	176 465
Utlån til og fordringer på kunder	7,11,12,13	37 096 379	31 698 171	34 890 512
Sertifikater og obligasjoner	12	6 062 979	5 902 771	4 851 596
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12	3 502	3 136	3 502
Immaterielle eiendeler		56 299	62 856	59 938
Utsatt skattefordel		7 763	-	7 763
Varige driftsmidler		568	594	780
Finansielle derivater	10,12	43 408	25 567	32 792
Andre eiendeler		29 506	18 677	28 556
Forskuddsbetalte kostnader		1 202	5 276	14
Opptjente ikke mottatte inntekter		532	4 169	1 975
SUM EIENDELER		44 088 928	38 319 561	40 121 874
GJELD OG EGENKAPITAL				
	NOTER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	11,12,13	18 173	12 998	19 675
Innskudd fra og gjeld til kunder	11	18 612 888	18 088 444	17 076 289
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8,11,12	21 641 157	17 054 687	19 756 209
Finansielle derivater	10,12	9 735	2 922	2 648
Betalbar skatt		21 999	18 029	52 234
Annen gjeld	13	25 659	14 075	22 245
Andre påløpte ikke forfalte kostnader		8 660	5 245	6 585
Utsatt skatt		-	18 827	-
Ansvarlig lånekapital	9	350 175	250 141	250 244
SUM GJELD		40 688 447	35 465 368	37 186 130
Aksjekapital	16	897 900	897 800	897 800
Overkurs	16	1 612 100	1 312 200	1 312 200
Annen innskutt egenkapital	16	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	16	299 350	199 550	199 550
Annen egenkapital	16	582 095	435 608	517 159
SUM EGENKAPITAL		3 400 481	2 854 193	2 935 744
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		44 088 928	38 319 561	40 121 874

Kontantstrøm

(Beløp i TNOK)

		OBOS-banken Konsern		
	NOTER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Resultat før skatt		98 087	99 315	202 928
Inn- og utbetalinger på lån til kunder		-2 147 015	-2 910 836	-6 129 360
Resultatførte renter på utlån fra kunder	4	-459 014	-354 991	-767 014
Utbetalte, ikke resultatførte renter på fondsobligasjonslån		-4 785	-4 247	-8 695
Innbetaling av renter fra kunder		409 818	349 927	791 685
Inn- og utbetalinger på sertifikater og obligasjoner		-1 204 439	-1 422 653	-353 378
Resultatførte renter på sertifikater og obligasjoner	4	-52 371	-35 529	-72 439
Innbetaling av renter på sertifikater og obligasjoner		48 763	30 774	63 082
Inn- og utbetalinger av andre eiendeler		2 138	-36 784	-25 895
Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		1 442 536	2 686 810	1 754 870
Inn- og utbetalinger av annen gjeld		20 219	-12 134	-1 770
Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi	6	-25 187	52 313	62 795
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		7 202	10 554	19 738
Tap på utlån	7	8 861	3 471	3 811
Betalte skatter		-52 266	-23 634	-41 721
Endring i andre periodiserte renter		93 429	82 821	3 763
Endring i andre tidsavgrensninger		4 773	3 122	-7 441
(A) Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-1 809 252	-1 481 702	-4 505 042
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, andeler og andre verdipapirer		-	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-25	-	-531
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-3 326	-5 540	-11 386
(B) Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-3 351	-5 540	-11 917
Opptak av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	5 225 395	1 491 444	4 496 827
Nedbetaling av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	-3 370 111	-445 373	-774 940
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	99 865	-	-
Opptak av fondsobligasjon	16	99 800	-	-
Brutto innbetaling av egenkapital	16	300 000	300 000	300 000
(C) Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		2 354 948	1 346 071	4 021 887
(A) + (B) + (C) Netto kontantstrøm for perioden		542 346	-141 171	-495 071
Likviditetsbeholdning periodens start		244 444	739 515	739 515
Likviditetsbeholdning periodens slutt		786 790	598 344	244 444
Netto endringer likvider i perioden		542 346	-141 171	-495 071
Likviditetsbeholdning spesifisert				
Konter og fordringer på sentralbanker	11	67 980	60 134	67 978
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ¹	11	718 810	538 210	176 465
Sum likviditetsbeholdning		786 790	598 344	244 444

1) Herav 1,3 mill.kroner i bundne midler.

Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
Renteinntekter, amortisert kost	233 521	219 377	211 357	195 173	179 837
Renteinntekter, virkelig verdi	31 781	29 071	24 303	19 702	22 138
Rentekostnader, amortisert kost	-162 362	-143 685	-130 018	-118 577	-114 885
Rentekostnader, virkelig verdi	-15 192	-18 035	-13 240	-13 240	-13 097
Netto renteinntekter	87 749	86 729	92 401	83 057	73 994
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 522	3 739	5 470	4 737	6 717
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3 565	-3 319	-3 301	-3 122	-3 376
Netto provisjonsinntekter	1 957	420	2 169	1 615	3 341
Netto verdiendr. og gev/(tap) på fin. instrumenter	87	9 072	-2 608	277	4 679
Netto verdiendr. på ver. med variabel avkastning	80	-	366	-	2 847
Sum netto inntekter	89 873	96 220	92 328	84 950	84 861
Lønn og andre personalkostnader	-11 224	-11 823	-11 648	-11 246	-12 144
Administrasjonskostnader	-18 337	-17 828	-15 458	-14 230	-13 022
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-3 482	-3 720	-4 314	-4 745	-5 823
Andre driftskostnader	-7 687	-5 043	-8 360	-3 263	-7 265
Sum driftskostnader	-40 731	-38 414	-39 780	-33 484	-38 254
Resultat før tap på utlån, garantier mv.	49 142	57 806	52 548	51 466	46 606
Tap på utlån og garantier mv.	-4 441	-4 419	-3 550	3 150	-8 203
Resultat før skattekostnad	44 701	53 387	48 998	54 616	38 404
Skattekostnad	-10 971	-12 294	-10 485	-13 087	-9 208
Resultat for perioden	33 730	41 093	38 513	41 529	29 196
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	2 511	2 275	2 241	2 207	2 178
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	31 219	38 818	36 272	39 322	27 018
Sum	33 730	41 093	38 513	41 529	29 196

Kvartalsvis utvikling i totalresultat

(Beløp i TNOK)

	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
	Resultat for perioden	33 730	41 092	38 513	41 529
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	-3 015	-3 692	8 214	-411	344
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet	684	923	-2 053	208	-191
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet	-2 331	-2 769	6 160	-203	153
Periodens utvidede resultat	-2 331	-2 769	6 160	-203	153
TOTALRESULTAT	31 399	38 324	44 673	41 326	29 349
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	2 511	2 275	2 241	2 207	2 178
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	28 888	36 049	42 432	39 119	27 172
Sum	31 399	38 323	44 673	41 326	29 349

Balanseutvikling

(Beløp i TNOK)

EIEDELER	OBOS-banken Konsern				
	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.06.2018
Konter og fordringer på sentralbanker	67 980	68 208	67 978	59 795	60 134
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	718 810	225 776	176 465	483 862	538 210
Utlån til og fordringer på kunder	37 096 379	35 898 572	34 890 512	33 591 278	31 698 171
Sertifikater og obligasjoner	6 062 979	6 506 646	4 851 596	5 852 045	5 904 097
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	3 502	3 502	3 502	3 136	3 136
Immaterielle eiendeler	56 299	57 179	59 938	59 820	62 856
Utsatt skattefordel	7 763	7 763	7 763	-	-
Varige driftsmidler	568	677	780	591	594
Finansielle derivater	43 408	44 172	32 792	15 873	25 567
Andre eiendeler	29 506	48 835	28 556	19 799	18 677
Forskuddsbetalte kostnader	1 202	989	14	2 532	5 276
Opptjente ikke mottatte inntekter	532	694	1 975	1 890	4 169
SUM EIEDELER	44 088 928	42 863 012	40 121 874	40 090 620	38 320 887
GJELD OG EGENKAPITAL	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.06.2018
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	18 173	28 860	19 675	7 922	12 998
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 612 888	18 054 832	17 076 289	17 812 893	18 088 444
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 641 157	21 354 567	19 756 209	19 058 703	17 054 687
Finansielle derivater	9 735	12 705	2 648	386	2 922
Betalbar skatt	21 999	34 786	52 234	18 029	18 029
Annen gjeld	25 659	48 263	22 245	11 508	14 075
Andre påløpte ikke forfalte kostnader	8 660	6 894	6 585	5 793	5 245
Utsatt skatt	-	-	-	31 914	19 138
Ansvarlig lånekapital	350 175	350 312	250 244	250 160	250 141
SUM GJELD	40 688 447	39 891 219	37 186 130	37 197 308	35 465 679
Aksjekapital	897 900	897 800	897 800	897 800	897 800
Overkurs	1 612 100	1 312 200	1 312 200	1 312 200	1 312 200
Annen innskutt egenkapital	9 035	9 035	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	299 350	199 550	199 550	199 550	199 550
Annen egenkapital	582 095	553 207	517 159	474 727	436 623
SUM EGENKAPITAL	3 400 481	2 971 793	2 935 744	2 893 312	2 855 208
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	44 088 928	42 863 012	40 121 874	40 090 620	38 320 887

Noter

Note 1 – Innledning

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

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

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

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Delårsrapporten for konsernet OBOS-banken er avlagt i henhold til IAS 34. Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2019 til 30.06.2019, og er utarbeidet i overensstemmelse med forenklet IFRS. Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er konsernets funksjonelle valuta.

IFRS 16 Leieavtaler

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

Ut over dette fremkommer en beskrivelse av regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i årsregnskapet til konsernet OBOS-banken for 2018. Regnskapene er ikke reviderte. I noter hvor tall er sammenfallende for konsern og morselskap presenteres noten samlet.

Note 3 – Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

3.1 Verdimåling til virkelig verdi

OBOS-banken estimerer virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked ved bruk av verdsettelsesmetoder som er nærmere beskrevet i årsregnskapet for 2018. Bankens valg av metode og tilhørende forutsetninger, er så godt som mulig, basert på markedsforholdene på balansedagen. Disse finansielle instrumentene omfatter bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner, pengemarkedsfond, finansielle derivater samt fastrenteutlån og fastrenteinnlån.

3.2 Nedskrivninger av finansielle eiendeler

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

Det vises til årsregnskapet for 2018, note 2 og 7 for mer informasjon om metoden benyttet ved vurdering av tap.

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 2019	2. kvartal 2018	1.1-30.06 2019	1.1-30.06 2018	2018
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kredittinst., amortisert kost	1 316	536	2 245	1 286	2 802
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, amortisert kost	232 130	179 264	450 532	349 851	754 780
Andre renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	76	37	122	90	174
Sum renteinntekter etter effektiv rentes metode	233 521	179 837	452 898	351 226	757 756
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, virkelig verdi	4 337	2 876	8 482	5 141	12 234
Renteinnt. og lign. innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	27 445	19 262	52 371	35 529	72 439
Sum renteinntekter, virkelig verdi	31 781	22 138	60 853	40 669	84 674
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til kredittinst., amortisert kost	- 227	- 225	- 452	- 465	- 915
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	- 59 040	- 47 748	- 113 576	- 91 302	- 193 883
Rentekostn. og lign. kostn. på utstedte verdipapirer, amortisert kost	- 97 780	- 62 698	- 182 184	- 114 224	- 251 230
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	- 2 666	- 1 688	- 4 536	- 3 248	- 6 707
Andre rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	- 2 649	- 2 526	- 5 299	- 5 053	- 10 151
Sum rentekostnader, amortisert kost	- 162 362	- 114 885	- 306 047	- 214 292	- 462 887
Rentekostn. og lign. kostn. på utstedte verdipapirer, virkelig verdi	- 15 192	- 13 097	- 33 227	- 26 049	- 52 530
Sum rentekostnader, virkelig verdi	- 15 192	- 13 097	- 33 227	- 26 049	- 52 530
Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	87 749	73 994	174 477	151 555	327 013

	OBOS-banken AS				
	2.kvartal 2019	2.kvartal 2018	1.1-30.06 2019	1.1-30.06 2018	2018
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kredittinst. amortisert kost	11 627	2 721	15 744	6 016	15 118
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, amortisert kost	15 924	12 140	33 654	23 691	54 070
Andre renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	59	37	101	90	166
Sum renteinntekter, amortisert kost	27 610	14 897	49 499	29 797	69 354
Renteinnt. og lign. innt. av utlån til kunder, virkelig verdi	107 463	97 930	205 801	188 147	398 341
Renteinnt. og lign. innt. av sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi	27 936	20 034	58 310	37 037	75 814
Sum renteinntekter, virkelig verdi	135 399	117 964	264 111	225 185	474 155
Rentekostn. og lign. kostn. på gjeld til kredittinst., amortisert kost	- 228	- 225	- 453	- 466	- 916
Rentekostn. og lign. kostn. på innskudd fra kunder, amortisert kost	- 59 040	- 47 748	- 113 576	- 91 302	- 193 883
Rentekostn. og lign. kostn. på utstedte verdipapirer, amortisert kost	- 18 922	- 15 171	- 35 578	- 28 548	- 60 800
Rentekostn. og lign. kostn. på ansvarlig lånekapital, amortisert kost	- 2 666	- 1 688	- 4 536	- 3 248	- 6 707
Andre rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	- 2 649	- 2 526	- 5 299	- 5 053	- 10 151
Sum rentekostnader, amortisert kost	- 83 506	- 67 358	- 159 443	- 128 616	- 272 458
Rentekostn. og lign. kostn. på utstedte verdipapirer, virkelig verdi	- 15 192	- 13 097	- 33 227	- 26 049	- 52 530
Sum rentekostnader, virkelig verdi	- 15 192	- 13 097	- 33 227	- 26 049	- 52 530
Sum netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	64 311	52 407	120 940	100 317	218 521

Note 5 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1.1-30.06 2019	1.1-30.06 2018	2018
Provisjonsinntekter fra garantier	81	128	228	254	566
Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt	417	2 877	39	6 713	8 425
Interbankprovisjon og inntekter fra betalingsformidling	5 024	3 712	8 994	7 552	15 735
Sum provisjonsinntekter	5 522	6 717	9 260	14 519	24 727
Interbankprovisjon og kostnader ved betalingsformidling	- 2 540	- 2 777	- 5 358	- 5 353	- 10 704
Andre gebyrer og provisjonskostnader	- 1 025	- 599	- 1 526	- 1 788	- 2 861
Sum provisjonskostnader	- 3 565	- 3 376	- 6 884	- 7 141	- 13 565
Sum netto provisjonsinntekter	1 957	3 341	2 377	7 378	11 162

	OBOS-banken AS				
	2.kvartal 2019	2.kvartal 2018	1.1-30.06 2019	1.1-30.06 2018	2018
Provisjonsinntekter fra garantier	81	128	228	254	566
Provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt	417	2 877	39	6 713	8 425
Interbankprovisjon og inntekter fra betalingsformidling	5 024	3 712	8 994	7 552	15 735
Sum provisjonsinntekter	5 522	6 717	9 260	14 519	24 727
Interbankprovisjon og kostnader ved betalingsformidling	- 2 540	- 2 777	- 5 358	- 5 353	- 10 704
Andre gebyrer og provisjonskostnader	- 933	- 546	- 1 350	- 1 657	- 2 591
Sum provisjonskostnader	- 3 474	- 3 323	- 6 708	- 7 010	- 13 295
Sum netto provisjonsinntekter	2 048	3 394	2 553	7 509	11 432

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

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsern				
	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1.1-30.06 2019	1.1-30.06 2018	2018
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	- 3 420	2 182	3 504	5 406	- 4 629
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrenteutlån til kunder	707	1 758	1 292	- 340	1 083
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrente innlån ²	- 15 594	- 8 704	- 13 304	22 905	24 390
Netto renteinntekter på derivater ¹	1 446	3 071	2 573	6 952	13 758
Øvrig verdiendr. og gevinst/(tap) på derivater	16 947	6 075	15 094	- 19 477	- 21 907
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på andeler i obligasjonsfond	-	297	-	274	694
Netto verdiendr. og gev./ (tap) på fin. inst. til virkelig verdi	87	4 679	9 159	15 720	13 389
Netto verdiendring og gevinst tap på fin. instrumenter	87	4 679	9 159	15 720	13 389
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på aksjer	80	2 847	80	2 847	3 213
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	80	2 847	80	2 847	3 213

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

2) OBOS-banken har benyttet Fair Value Option (FVO) ved verdifastsettelse av fastrenteinnlån iht. IFRS 9. Prinsippet innebærer at verdiendringer som følge av endringer i egen kredittrisiko føres over bankkonsernets totalresultat. Beløpet som er trukket ut i bankens resultat, og ført over totalresultat pr.30.06.2019 utgjør verdiendring som følge av kredittspread (endring egen kredittrisiko) på netto -6,71 mill. kroner.

	OBOS-banken AS				
	2.kvartal 2019	2.kvartal 2018	1.1-30.06 2019	1.1-30.06 2018	2018
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner	- 1 486	2 145	4 569	5 739	- 5 619
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrenteutlån til kunder	707	1 758	1 292	- 340	1 083
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fastrente innlån ²	- 5 952	- 8 704	- 3 662	22 905	24 390
Netto renteinntekter på derivater ¹	1 140	3 071	2 267	6 952	13 758
Øvrig verdiendr. og gevinst/(tap) på derivater	7 652	6 075	5 800	- 19 477	- 21 907
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på andeler i obligasjonsfond	-	248	-	229	649
Netto verdiendr. og gev./ (tap) på fin. inst. til virkelig verdi	2 062	4 593	10 266	16 008	12 354
Netto verdiendring og gevinst tap på fin. instrumenter	2 062	4 593	10 266	16 008	12 354
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på aksjer	80	2 847	80	2 847	3 213
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	80	2 847	80	2 847	3 213

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

2) OBOS-banken har benyttet Fair Value Option (FVO) ved verdifastsettelse av fastrenteinnlån iht. IFRS 9. Prinsippet innebærer at verdiendringer som følge av endringer i egen kredittrisiko føres over bankkonsernets totalresultat. Beløpet som er trukket ut i bankens resultat, og ført over totalresultat pr. 30.06.2019 utgjør verdiendring som følge av kredittspread (endring egen kredittrisiko) på netto -4,40 mill. kroner.

Note 7 – Tap på utlån og garantier

(Beløp i TNOK)

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-steps metoden i IFRS 9, som beskrevet i note 3, samt note 2.3.2.3 og 9 i Årsrapporten for 2018.

Endringer i brutto balanseførte verdier

OBOS-banken Konsern

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

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2018	34 509 086	342 435	68 563	34 920 085
Overført til steg 1	25 252	-24 267	-985	-
Overført til steg 2	-80 611	85 326	-4 716	-
Overført til steg 3	-22 700	-11 617	34 317	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-86 388	6 435	16 077	-63 876
Nye tap	5 294 876	58 218	882	5 353 976
Fraregnede tap	-3 023 296	-32 955	-18 956	-3 075 208
Konstaterte tap	-	-	-165	-165
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2019	36 616 219	423 575	95 018	37 134 811

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger

OBOS-banken Konsern

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Tapsavsetning pr. 31.12.2018	13 695	6 705	9 172	29 572
Overført til steg 1	768	-699	-70	-
Overført til steg 2	-129	531	-402	-
Overført til steg 3	-396	-621	1 016	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	796	261	7 779	8 836
Nye tap	3 514	1 686	219	5 419
Fraregnede tap	-1 913	-940	-2 377	-5 230
Konstaterte tap	-	-	-165	-165
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 30.06.2019	16 335	6 924	15 173	38 432
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,04 %	1,63 %	15,97 %	0,10 %
Netto endring (1.1.2019-30.06.2019)	2 641	219	6 001	8 861

OBOS-banken konsern
Tapsavsetninger 30.06.2019

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	979	-	-	979
BM usikrede utlån	659	-	-	659
BM øvrige utlån	1 845	-	-	1 845
Kredittkort	4 785	593	4 161	9 539
PM bolig	8 068	6 331	11 012	25 411
SUM utlån og fordringer på kunder	16 335	6 924	15 173	38 432
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
SUM	16 335	6 924	15 173	38 432

Tapsavsetninger 31.12.2018

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	905	-	-	905
BM usikrede utlån	605	-	-	605
BM øvrige utlån	2 303	-	-	2 303
Kredittkort	3 071	347	1 821	5 239
PM bolig	6 810	6 359	7 351	20 520
SUM utlån og fordringer på kunder	13 695	6 705	9 172	29 572
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
SUM	13 695	11 732	9 172	29 572

Endring tapsavsetninger ført over resultatregnskapet 01.01.2019-30.06.2019

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	74	-	-	74
BM usikrede utlån	54	-	-	54
BM øvrige utlån	-458	-	-	-458
Kredittkort *	1 714	246	2 340	4 301
PM bolig	1 257	-28	3 661	4 891
Total endring tapsavsetning	2 641	219	6 001	8 861
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
Totalt	2 641	219	6 001	8 861

* Av økningen på 4,3 mill. kroner er 3,8 mill. kroner knyttet til rekalkulering av modellen for tap på kredittkortporteføljen.

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-steps metoden i IFRS 9, som beskrevet i note 3, samt note 2.3.2.3 og 9 i Årsrapporten for 2018.

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. 31.12.2018	17 631 020	228 445	77 035	17 936 500			
Overført til steg 1	17 979	-16 993	-985	-			
Overført til steg 2	-66 372	71 088	-4 716	-			
Overført til steg 3	-22 700	-11 617	34 317	-			
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	166 529	601	14 498	181 629			
Nye tap	5 220 238	67 386	2 461	5 290 085			
Fraregnede tap	-4 954 416	-44 564	-18 956	-5 017 936			
Konstaterte tap	-	-	-165	-165			
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-			
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-			
Andre endringer	-	-	-	-			
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2019	17 992 278	294 346	103 489	18 390 113			

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. 31.12.2018	10 317	4 926	9 117	24 360			
Overført til steg 1	477	-407	-70	-			
Overført til steg 2	-108	510	-402	-			
Overført til steg 3	-396	-621	1 016	-			
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	1 208	525	7 779	9 511			
Nye tap	2 829	1 379	220	4 427			
Fraregnede tap	-1 356	-830	-2 377	-4 563			
Konstaterte tap	-	-	-165	-165			
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-			
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-			
Andre endringer	-	-	-	-			
Tapsavsetning pr. 30.06.2019	12 970	5 482	15 118	33 571			
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,07 %	1,86 %	14,61 %	0,18 %			
Netto endring (1.1.2019-30.06.2019)	2 653	556	6 002	9 211			

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger 01.01.2018 - 30.06.2018

OBOS-banken Konsern					
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap		
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Totalt
Tapsavsetning pr. 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

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger 01.01.2018 - 31.12.2018

OBOS-banken Konsern					
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap		
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Totalt
Tapsavsetning pr. 1.1.2018	9 785	11 732	4 184		25 701
Overført til steg 1	4 885	-4 801	-85		-
Overført til steg 2	-236	263	-27		-
Overført til steg 3	-370	-123	493		-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-2 948	234	2 810		97
Nye tap	5 219	2 279	1 797		9 295
Fraregnede tap	-2 641	-2 879	-		-5 521
Konstaterte tap	-	-	-		-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-		-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-		-
Andre endringer	-	-	-		-
Tapsavsetning pr. 31.12.2018	13 695	6 705	9 172		29 572
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,04 %	1,96 %	13,38 %		0,08 %
Netto endring (1.1.2018-31.12.2018)	3 910	-5 026	4 988		3 871

OBOS-banken AS
Tapsavsetninger 30.06.2019

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	366	0	-	366
BM usikrede utlån	659	0	-	659
BM øvrige utlån	1 845	-	-	1 845
Kredittkort	4 785	593	4 161	9 539
PM bolig	5 316	4 889	10 957	21 163
SUM utlån og fordringer på kunder	12 971	5 482	15 118	33 571
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
SUM	12 971	5 482	15 119	33 571

Tapsavsetninger 31.12.2018

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	383	-	-	363
BM usikrede utlån	605	-	-	549
BM øvrige utlån	2 303	-	-	58
Kredittkort	3 071	347	1 821	3 585
PM bolig	3 955	4 580	7 296	15 830
SUM utlån og fordringer på kunder	7 260	10 183	9 117	20 385
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
SUM	7 260	10 183	9 117	20 385

Endring tapsavsetninger ført over resultatregnskapet 01.01.2019-30.06.2019

Segment	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
BM sikrede utlån	-18	0	-	-17
BM usikrede utlån	54	0	-	54
BM øvrige utlån	-458	-	-	-458
Kredittkort*	1 714	246	2 340	4 301
PM bolig	1 361	310	3 661	5 332
Total endring tapsavsetning	2 654	556	6 002	9 211
Garantier og lånetilsagn	-	-	0	0
Totalt	2 653	556	6 002	9 211

* Av økningen på 4,3 mill. kroner er 3,8 mill. kroner knyttet til rekalkulering av modellen for tap på kredittkortporteføljen.

Beregnete steg 1- tap på eiendeler målt til virkelig verdi

Tabellene under viser endringer i virkelig verdi og forventet tap for utlån til kunder målt til virkelig verdi over resultatet, som tilbakeføres over utvidet resultat. Det henvises til note 2.18 i Årsrapporten for 2018.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Inngående balanse	4 045	-	-	4 045
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-1 504	-	-	-1 504
Utgående balanse	5 549	-	-	5 549

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

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger 01.01.2018 - 30.06.2018
OBOS-banken AS

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko 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

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger 01.01.2018 - 31.12.2018
OBOS-banken AS

	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kreditrisiko 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	4 102	-4 017	-85	-
Overført til steg 2	-182	209	-27	-
Overført til steg 3	-370	-123	493	-
Endret tap for engasjementer som ikke har migrert	-2 075	-887	2 810	-152
Nye tap	3 578	2 117	1 798	7 493
Fraregnede tap	-1 997	-2 556	-	-4 552
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning pr. 31.12.2018	10 317	4 926	9 117	24 360
Tapsavsetning (%) av brutto balanseførte verdier	0,06 %	2,16 %	11,83 %	0,14 %
Netto endring (1.1.2018-31.12.2018)	3 057	-5 257	4 989	2 789

Note 8 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(Beløp i TNOK)

Endring i verdipapirgjeld	OBOS-banken Konsern				
	Balanse 30.06.2019	Emittert 2019	Forfalt/ innløst 2019	Øvrige endringer 2019	Balanse 31.12.2018
Obligasjonsgjeld	21 508 642	4 520 000	-3 350 000	705 395	19 633 247
Amortisering	21 859	-1 875	-9 584	8 467	24 851
Justering til virkelig verdi	48 415	-	-	20 011	28 404
Påløpt rente	62 241	53	-10 527	3 008	69 707
Sum verdipapirgjeld	21 641 157	4 518 178	-3 370 111	736 881	19 756 209

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. 30.06.2019

ISIN	Rente	Forfall	Nom.verdi	Bokført verdi	Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats
Obligasjoner til amortisert kost								
NO0010716517	Flytende	26.08.2019	132 000	131 992	266	132 257	0,2	2,07 %
NO0010730237	Flytende	30.01.2020	505 000	504 957	1 731	506 687	0,6	1,99 %
NO0010742455	Flytende	30.07.2020	700 000	697 009	2 520	699 529	1,1	2,09 %
NO0010747777	Flytende	19.10.2020	584 000	583 697	3 112	586 808	1,3	2,78 %
NO0010822760	Flytende	16.11.2021	500 000	499 990	1 233	501 223	2,4	1,93 %
NO0010831381	Flytende	31.08.2023	300 000	299 912	535	300 447	4,2	2,07 %
NO0010858988	Flytende	27.06.2022	500 000	499 850	108	499 958	3,0	1,94 %
NO0010806870	Flytende	05.10.2020	2 000 000	1 999 488	7 927	2 007 415	1,3	1,64 %
NO0010775570	Flytende	07.10.2019	127 000	126 987	527	127 514	0,3	1,78 %
NO0010775588	Flytende	07.10.2021	2 500 000	2 498 656	11 608	2 510 264	2,3	1,99 %
NO0010786494	Flytende	15.06.2022	4 000 000	4 016 518	3 298	4 019 816	3,0	2,12 %
NO0010795487	Flytende	06.06.2023	4 000 000	4 012 316	5 528	4 017 844	3,9	1,99 %
NO0010841232	Flytende	19.06.2024	2 500 000	2 498 501	1 658	2 500 159	5,0	1,99 %
Obligasjoner til virkelig verdi								
NO0010716525	¹⁾ Fast	26.08.2019	121 000	121 201	2 663	123 864	0,2	2,60 %
NO0010716533	¹⁾ Fast	25.08.2021	300 000	306 001	7 516	313 517	2,2	2,95 %
NO0010743537	¹⁾ Fast	26.11.2020	50 000	50 141	618	50 760	1,4	2,08 %
NO0010734726	¹⁾ Fast	23.04.2021	679 000	681 704	2 752	684 457	1,8	2,15 %
NO0010735483	¹⁾ Fast	08.05.2025	500 000	512 306	2 102	514 408	5,9	2,85 %
NO0010848377	¹⁾ Fast	22.03.2024	500 000	502 671	3 339	506 010	4,7	2,42 %
NO0010851801	¹⁾ Fast	15.11.2024	500 000	503 048	1 584	504 632	5,4	2,48 %
NO0010851645	¹⁾ Fast	15.05.2029	520 000	531 972	1 616	533 588	9,9	2,42 %
Sum verdipapirer			21 518 000	21 578 916	62 241	21 641 157	3,2	2,08 %

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

1) Obligasjonene er rentesikret fra fast til flytende rente.

Endring i verdipapirgjeld	OBOS-banken AS				
	Balanse 30.06.2019	Emittert 2019	Forfalt/ innløst 2019	Øvrige endringer 2019	Balanse 31.12.2018
Obligasjonsgjeld	5 861 642	1 500 000	-977 000	2 462	5 336 180
Amortisering	-3 607	-250	-4 793	6 555	-5 119
Justering til virkelig verdi	36 444	-	-	8 039	28 404
Påløpt rente	30 079	53	-8 689	-67	38 781
Sum verdipapirgjeld	5 924 557	1 499 803	-990 482	16 989	5 398 247

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. 30.06.2019

ISIN	Rente	Forfall	Nom.verdi	Bokført verdi	Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats
Obligasjoner til amortisert kost								
NO0010716517	Flytende	26.08.2019	132 000	131 992	266	132 257	0,2	2,07 %
NO0010730237	Flytende	30.01.2020	505 000	504 957	1 731	506 687	0,6	1,99 %
NO0010742455	Flytende	30.07.2020	700 000	697 009	2 520	699 529	1,1	2,09 %
NO0010747777	Flytende	19.10.2020	584 000	583 697	3 112	586 808	1,3	2,78 %
NO0010822760	Flytende	16.11.2021	500 000	499 990	1 233	501 223	2,4	1,93 %
NO0010831381	Flytende	31.08.2023	300 000	299 912	535	300 447	4,2	2,07 %
NO0010858988	Flytende	27.06.2022	500 000	499 850	108	499 958	3,0	1,94 %
Obligasjoner til virkelig verdi								
NO0010716525	¹⁾ Fast	26.08.2019	121 000	121 201	2 663	123 864	0,2	2,60 %
NO0010716533	¹⁾ Fast	25.08.2021	300 000	306 001	7 516	313 517	2,2	2,95 %
NO0010743537	¹⁾ Fast	26.11.2020	50 000	50 141	618	50 760	1,4	2,08 %
NO0010734726	¹⁾ Fast	23.04.2021	679 000	681 704	2 752	684 457	1,8	2,15 %
NO0010735483	¹⁾ Fast	08.05.2025	500 000	512 306	2 102	514 408	5,9	2,85 %
NO0010848377	¹⁾ Fast	22.03.2024	500 000	502 671	3 339	506 010	4,7	2,42 %
NO0010851801	¹⁾ Fast	15.11.2024	500 000	503 048	1 584	504 632	5,4	2,48 %
Sum verdipapirer			5 871 000	5 894 478	30 079	5 924 557	2,7	2,31 %

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)

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Ansvarlig obligasjonslån, nominell verdi	350 000	250 000	250 000
Gjenstående transaksjonskostnader for amortisering	-400	-320	-265
Påløpt rente	575	461	509
Sum ansvarlig lånekapital	350 175	250 141	250 244

Ansvarlig lånekapital i NOK pr. 30.06.2019

ISIN	Rente	Call dato	Nom. verdi	Bokført verdi	Påløpt rente	Bokført verdi ink. påløpt rente	Løpetid år	Gjeldende rentesats
Ansvarlig lån til amortisert kost								
NO0010740186	3 mnd NIBOR +1,65 %	17.06.2020	150 000	149 938	185	150 123	1,0	3,17 %
NO0010792484	3 mnd NIBOR +1,50 %	18.05.2022	100 000	99 852	347	100 199	2,9	2,97 %
NO0010848344	3 mnd NIBOR +1,60 %	26.03.2024	100 000	99 810	44	99 854	4,7	3,15 %
Sum ansvarlig lånekapital			350 000	349 600	575	350 175	2,6	3,11 %

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

Note 10 – Eiendeler og gjeld som er gjenstand for nettooppgjør

(Beløp i TNOK)

30.06.2019	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler /gjeld som er presentert netto	Bokført verdi	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
Derivater eiendeler	33 808	-	33 808	-15 750	16 852
Derivater gjeld	9 735	-	9 735	3 000	15 705
30.06.2018					
Derivater eiendeler	25 567	-	25 567	-11 621	13 946
Derivater gjeld	2 922	-	2 922	751	3 673

Noten viser derivatposisjoner i balansen til OBOS-banken. OBOS-banken har inngått ISDA-avtaler med tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) med sentrale motparter. Pr. 30.06.2019 har banken fem aktive CSA-avtaler hvor kontant sikkerhet anvendes.

Note 11 – Eiendeler og forpliktelser målt til amortisert kost

(Beløp i TNOK)

	30.06.2019		OBOS-banken Konsern 30.06.2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18 409 909	18 557 179	14 824 622	14 957 990
Ansvarlig lånekapital	350 175	352 241	250 141	251 922
Sum forpliktelser	18 760 084	18 909 420	15 074 763	15 209 912

	30.06.2019		OBOS-banken AS 30.06.2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 226 896	3 247 504	3 024 206	3 058 384
Ansvarlig lånekapital	350 366	352 241	250 141	251 922
Sum forpliktelser	3 577 262	3 599 745	3 274 347	3 310 306

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.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

OBOS-banken AS			OBOS-banken Konsern		
30.06.2019			30.06.2019		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
EIENDELER					
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat					
-	-	656 121	-	-	656 121
-	6 032 199	-	-	6 062 979	-
-	-	1 103 541	-	-	3 502
-	33 808	-	-	43 408	-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat					
-	-	18 718 450	-	-	-
-	6 066 007	20 478 112	-	6 106 387	659 623
FORPLIKTELSER					
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet					
-	2 697 661	-	-	3 231 248	-
-	9 735	-	-	9 735	-
-	2 707 396	-	-	3 240 984	-

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

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3

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

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

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

OBOS-banken AS				OBOS-banken Konsern		
30.06.2018				30.06.2018		
Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
EIENDELER						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat						
-	-	427 445	Utlån til og fordringer på kunder	-	-	427 445
-	6 073 704	-	Sertifikater og obligasjoner	-	5 902 771	-
-	-	1 103 175	Aksjer, andeler og andre verdipapirer	-	-	3 136
-	25 567	-	Finansielle derivater	-	25 567	-
-	-	14 305 097	Utlån (fom. 01.01.18)	-	-	-
-	6 099 271	15 835 717	Sum eiendeler	-	5 928 338	430 581
FORPLIKTELSER						
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet						
-	2 190 226	-	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	2 190 226	-
-	2 922	-	Finansielle derivater	-	2 922	-
-	2 193 148	-	Sum forpliktelser	-	2 193 148	-

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

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3

Aksjer	Utlån	Sum		Aksjer	Utlån	Sum
800 328	14 605 486	15 405 814	Balanseført verdi pr. 01.01.2018	289	300 389	300 678
302 847	2 381 765	2 684 612	Tilgang/kjøp utlån/aksjer	2 847	127 056	129 903
-	-340	-340	Netto verdiendring utlån/aksjer 1)	2 847	-814	2 033
-	-2 254 369	-2 254 369	Forfalte/innløste/solgte utlån/aksjer	-	-2 033	-2 033
-	-	-	Reklassifisering	-	-	-
1 103 175	14 732 542	15 835 717	Balanseført verdi pr. 30.06.2018	5 983	424 598	430 581

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						
31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Resultatposter						
5 183	2 311	2 817	Subsidiert rente personallån konserninternt	2 817	2 311	5 183
172	90	101	Andre renteinntekter (OBOS BBL)	122	90	172
1 145	635	655	Gebyr og prov. Innt. (andre konsernselskap)	655	635	1 145
12 357	4 751	19 758	Andre renteinntekter (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-1	-1	-2	Andre rentekost. (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
4 667	2 322	2 470	Kons.int tjenester (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-4 385	-1 373	-4 297	Renter innskudd (andre konsernselskaper)	-4 297	-1 373	-4 385
-15 503	-5 986	-6 630	Administrasjonskostnader (OBOS BBL)	-6 630	-5 986	-15 503
-4 563	-4 807	-4 582	Andre driftskostnader (OBOS BBL)	-4 582	-4 807	-4 563
-929	-2 058	10 290	Sum	-11 915	-9 130	-17 952
Balanseposter						
1 100 039	1 100 039	1 100 039	Aksjer i datterselskap	-	-	-
701 920	201 622	-	Obligasjoner (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
760 137	272 528	1 856 088	Utlån/ ford. på kr.ins. (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
21 582	10 223	17 255	Andre kortsiktige eiendeler (OBOS BBL)	17 255	11 775	21 898
-212 164	-213 005	-210 741	Innskudd- og gjeld til kunder (OBOS BBL)	-210 741	-213 005	-212 164
-151 671	-65 631	-142 780	Innskudd/ gjeld (OBOS Factoring AS)	-142 780	-65 631	-151 671
-	-	-	Innskudd/ gjeld (OBOS Boligkreditt AS)	-	-	-
-119 376	-116 903	-148 943	Innskudd/ gjeld (andre konsernselskap)	-148 943	-116 903	-119 376
-730	-	-55	Annen kortsiktig gjeld (OBOS BBL)	-190	-	-730
2 099 736	1 188 872	2 470 863	Sum	-485 398	-383 765	-462 043

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 lønnsystem, fakturabehandlingsystem og økonomisystem, og har i den forbindelse et mellomværende med OBOS BBL som skal dekke løpende driftsutbetalinger. Pr. 30.06.19 var dette en fordring på 17,3 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 lønnsystem, fakturabehandlingsystem og bank/økonomisystem, og har i den forbindelse et mellomværende med OBOS-banken på 2,5 mill. kr pr. 30.06.19.

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 kreditttramme 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. 30.06.19.

Note 14 – Kapitaldekning

(Beløp i TNOK)

OBOS-banken			OBOS-banken Konsern			
31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	
Netto ansvarlig kapital						
897 800	897 800	897 900	Aksjekapital	897 900	897 800	897 800
1 312 200	1 302 300	1 612 100	Overkurs	1 612 100	1 302 300	1 312 200
395 738	395 738	457 550	Annen egenkapital	526 194	394 886	394 886
67 322	-	-	- Periodens kval. resultat	-	-	145 716
2 673 060	2 595 838	2 967 550	Sum balanseført egenkapital	3 036 194	2 594 986	2 750 601
			Urealiserte verdiendringer			
			Justeringer i ren kjernekapital knyttet til			
-19 997	-12 737	-39 004	reg. filtre	-18 061	-4 196	-2 912
			Utsatt skattefordel, goodwill og			
-59 938	-62 856	-56 299	immaterielle eiendeler	-56 299	-62 856	-59 938
2 593 125	2 520 244	2 872 247	Sum ren kjernekapital	2 961 834	2 527 934	2 687 751
199 550	199 550	299 350	Fondsobligasjon, hybridkapital	299 350	199 550	199 550
2 792 675	2 719 794	3 171 597	Sum kjernekapital	3 261 184	2 727 484	2 887 301
			Ansvarlig kapital og annen tilleggskap. (ex.			
250 244	250 141	350 175	pål. renter)	350 175	250 141	250 244
3 042 919	2 969 935	3 521 772	Netto ansvarlig kapital	3 611 359	2 977 625	3 137 545
Minimumskrav ansvarlig kapital						
Standardmetoden						
Offentlig eide foretak						
Stater og sentralbanker				-		
26 330	25 318	49 462	Institusjoner	12 120	10 081	3 272
238 804	-	307 929	Foretak	307 955	-	238 804
13 328	12 215	18 997	Massemarkedsengasjementer	18 997	12 215	13 328
501 494	507 417	473 350	Eng. m. pantessikkerhet i eiendom	1 001 802	882 791	979 575
6 714	2 694	7 463	Forfalte engasjementer	10 439	2 694	11 015
35 404	39 607	37 398	Obligasjoner med fortrinnsrett	37 398	39 607	29 769
86 588	87 928	88 283	Egenkapitalposisjoner	280	23	29
26 326	243 561	10 143	Øvrige engasjement	10 479	244 129	26 326
934 988	918 740	993 026	Sum kredittrisiko	1 399 471	1 191 539	1 302 119
			Gjeldsrisiko			
39 883	40 771	39 883	Operasjonell risiko	47 389	41 207	39 883
34	2 821	2 959	CVA-risiko	2 959	2 821	34
974 905	962 332	1 035 867	Minimumskrav ansvarlig kapital	1 449 818	1 235 567	1 342 035
12 186 306	12 029 148	12 948 336	Beregningsgrunnlag	18 122 721	15 444 591	16 775 441
Kapitaldekning						
21,28 %	20,95 %	22,18 %	Ren kjernekapitaldekning	16,34 %	16,37 %	16,02 %
22,92 %	22,61 %	24,49 %	Kjernekapitaldekning	18,00 %	17,66 %	17,21 %
24,97 %	24,69 %	27,20 %	Kapitaldekning	19,93 %	19,28 %	18,70 %

Note 15 – Sikkerhetsmasse

(Beløp i TNOK)

Sikkerhetsmasse OBOS Boligkreditt AS	OBOS-banken Konsern		
	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Brutto utlån sikret med pant i bolig (bolighypoteklån) ¹⁾	18 753 032	13 388 101	16 990 450
Fratrukket andel belåningsgrader over 75%	-35 517	-29 959	-38 647
Sum sikkerhetsmasse	18 717 515	13 358 142	16 951 802
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (eks. påløpte renter)	15 684 437	12 000 211	15 029 970
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	119,3 %	111,3 %	112,8 %

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. 01.01.2018:	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 - 31.12.2018				146 696	8 695	155 391
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-1 307		-1 307
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultat				327		327
Totalresultat for perioden 1.1.2018 - 31.12.2018				145 716	8 695	154 411
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-8 695	-8 695
Effekt IFRS 9 implementering (etter skatt)				-14 408		-14 408
Egenkapital pr. 31.12.2018:	897 800	1 312 200	9 035	517 159	199 550	2 935 744
Kapitalforhøyelse	100	299 900				300 000
Fondsobligasjon					99 800	99 800
Resultat for perioden 1.1.2019 - 30.06.2019				70 037	4 785	74 822
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-6 707		-6 707
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultat				1 607		1 607
Totalresultat for perioden 1.1.2019 - 30.06.2019				64 936	4 785	69 722
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-4 785	-4 785
Egenkapital pr. 30.06.2019:	897 900	1 612 100	9 035	582 095	299 350	3 400 481

Fondsobligasjon

OBOS-banken har utstedt tre evigvarende fondsobligasjonslån på 100,0 mill. kroner hver. Med fradrag for transaksjonskostnaden utgjør fondsobligasjonene 299,4 mill. kroner. Fondsobligasjonene ble utstedt i 2015, 2017 og 2019 og har første ordinære innløsningsrett 5 år etter utstedelsesdato. Den tidligst utstedte fondsobligasjonen løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,15 prosentpoeng p.a. Obligasjonen utstedt i 2017 løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,40 prosentpoeng p.a. Den senest utstedte fondsobligasjonene løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,70 prosentpoeng p.a. Fondsobligasjonene er klassifisert som egenkapital i balansen. OBOS-banken har rett til å innløse fondsobligasjonene dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at de ikke lenger kvalifiserer som kjernekapital eller tilleggskapital.

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

	OBOS-banken AS					
	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen EK	Fonds- obligasjon	Sum EK
Egenkapital pr. 01.01.2018:	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 - 31.12.2018				68 208	8 695	76 903
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-1 307		-1 307
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet				327		327
Tap på utån og garantier, klassifisert som VVOCI				126		126
Skatt på poster som kan reklassifiseres til resultatet				-31		-31
Totalresultat for for perioden 1.1.2018 - 31.12.2018				67 322	8 695	76 017
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-8 695	-8 695
Effekt IFRS 9 implementering (etter skatt)				-5 510		-5 510
Egenkapital pr. 31.12.2018:	897 800	1 312 200	9 035	448 515	199 550	2 867 100
Kapitalforhøyelse	100	299 900				300 000
Fondsobligasjon					99 800	99 800
Resultat for perioden 1.1.2019 - 30.06.2019				31 789	4 785	36 574
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko				-4 377		-4 377
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet				1 094		1 094
Tap på utån og garantier, klassifisert som VVOCI				1 504		1 504
Skatt på poster som kan reklassifiseres til resultatet				-376		-376
Totalresultat for for perioden 1.1.2019 - 30.06.2019				29 634	104 585	134 219
Utbetaling til Fondsobligasjonseiere					-4 785	-4 785
Egenkapital pr. 30.06.2019:	897 900	1 612 100	9 035	478 148	299 350	3 296 534

Fondsobligasjon

OBOS-banken har utstedt tre evigvarende fondsobligasjonslån på 100,0 mill. kroner hver. Med fradrag for transaksjonskostnaden utgjør fondsobligasjonene 299,4 mill. kroner. Fondsobligasjonene ble utstedt i 2015, 2017 og 2019 og har første ordinære innløsningsrett 5 år etter utstedelsesdato. Den tidligst utstedte fondsobligasjonen løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,15 prosentpoeng p.a. Obligasjonen utstedt i 2017 løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,40 prosentpoeng p.a. Den senest utstedte fondsobligasjonene løper med en kupongrente tilsvarende 3 måneders NIBOR + 3,70 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 2019	2. kvartal 2018	1.1.-30.06 2019	1.1.-30.06 2018	2018
Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode		27 610	14 897	49 499	29 797	69 354
Renteinntekter, virkelig verdi		135 399	117 964	264 111	225 185	474 155
Rentekostnader, beregnet etter effektiv rentes metode		-83 506	-67 358	-159 443	-128 616	-272 458
Rentekostnader, virkelig verdi		-15 192	-13 097	-33 227	-26 049	-52 530
Netto renteinntekter	4	64 311	52 407	120 940	100 317	218 521
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5 522	6 717	9 260	14 519	24 727
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3 474	-3 323	-6 708	-7 010	-13 295
Netto provisjonsinntekter	5	2 048	3 394	2 553	7 509	11 432
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter	6	2 062	4 593	10 266	16 008	12 354
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	6	80	2 847	80	2 847	3 213
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	13	-	-	-	-	-
Sum netto inntekter		68 502	63 241	133 839	126 680	245 520
Lønn og andre personalkostnader		-11 042	-12 144	-22 865	-22 940	-45 651
Administrasjonskostnader	13	-18 290	-12 916	-36 007	-28 736	-58 402
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		-3 482	-5 823	-7 202	-10 554	-19 613
Andre driftskostnader	13	-6 357	-5 853	-9 788	-9 292	-17 768
Sum driftskostnader		-39 171	-36 736	-75 863	-71 522	-141 434
Resultat før tap på utlån, garantier mv.		29 331	26 505	57 977	55 158	104 085
Tap på utlån og garantier mv.	7	-5 437	-8 031	-9 211	-3 534	-2 789
Resultat før skattekostnad		23 894	18 474	48 766	51 624	101 297
Skattekostnad		-5 973	-4 619	-12 191	-12 906	-24 394
Resultat for perioden	16	17 920	13 856	36 574	38 718	76 903
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	16	2 511	2 178	4 785	4 247	8 695
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	16	15 410	11 678	31 789	34 471	68 208
Sum		17 920	13 856	36 574	38 718	76 903

Oppstilling av totalresultat OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	NOTER	2. kvartal	2. kvartal	1.1.-30.06	1.1.-30.06	2018
		2019	2018	2019	2018	
Resultat for perioden		17 920	13 856	36 574	38 718	76 903
Tap på utlån og garantier, virkelig verdi	7	711	628	1 504	398	126
Skatt på poster som reklassifiseres til resultatet		-178	-157	-376	-100	-31
Sum poster som reklassifiseres til resultatet		533	471	1 128	299	94
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	16	-685	344	-4 377	-9 110	-1 307
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet		171	-86	1 094	2 278	327
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet		-514	258	-3 283	-6 833	-980
Periodens utvidede resultat		19	729	-2 155	-6 534	-886
TOTALRESULTAT		17 939	14 584	34 419	32 184	76 017
Hvorav						
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	16	2 511	2 178	4 785	4 247	8 695
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	16	15 429	12 406	29 634	27 937	67 322
Sum		17 939	14 584	34 419	32 184	76 017

Balanse OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

EIEDELER	NOTER	OBOS-banken AS		
		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	67 980	60 134	67 978
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	2 572 697	780 720	934 443
Utlån til og fordringer på kunder	7,11,12	18 356 542	18 320 385	17 912 140
Sertifikater og obligasjoner	12	6 032 199	6 073 704	5 525 109
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12	1 103 541	1 103 175	1 103 541
Immaterielle eiendeler		56 299	62 856	59 938
Utsatt skattefordel		4 988	-	4 988
Varige driftsmidler		568	594	780
Finansielle derivater	10,12	33 808	25 567	32 792
Andre eiendeler		27 162	17 126	28 240
Forskuddsbetalte kostnader		1 073	5 276	14
Opptjente ikke mottatte inntekter		532	4 169	1 975
SUM EIEDELER		28 257 389	26 453 706	25 671 939
GJELD OG EGENKAPITAL	NOTER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	11,12	18 175	12 998	19 675
Innskudd fra og gjeld til kunder	11	18 612 888	18 088 444	17 076 289
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8,11,12	5 924 557	5 223 822	5 398 247
Finansielle derivater	10,12	9 735	2 922	2 648
Betalbar skatt		11 440	18 087	29 092
Annen gjeld	13	25 452	13 597	22 245
Andre påløpte ikke forfalte kostnader		8 433	5 245	6 400
Utsatt skatt		-	10 735	-
Ansvarlig lånekapital	9	350 175	250 141	250 244
SUM GJELD		24 960 856	23 625 991	22 804 840
Aksjekapital	16	897 900	897 800	897 800
Overkurs	16	1 612 100	1 312 200	1 312 200
Annen innskutt egenkapital	16	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	16	299 350	199 550	199 550
Annen egenkapital	16	478 148	409 130	448 515
SUM EGENKAPITAL		3 296 534	2 827 715	2 867 100
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		28 257 389	26 453 706	25 671 939

Kontantstrøm OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

		OBOS-banken AS		
	NOTER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Resultat før skatt		48 766	51 624	101 297
Inn- og utbetalinger på lån til kunder		-410 499	-2 042 491	-1 652 271
Resultatførte renter på utlån fra kunder	4	-239 455	-211 838	-452 411
Utbetalte, ikke resultatførte renter på fondsobligasjonslån		-2 511	-4 247	-8 695
Innbetaling av renter fra kunder		214 428	208 734	468 804
Inn- og utbetalinger på sertifikater og obligasjoner		-502 519	-1 192 411	-812 585
Resultatførte renter på sertifikater og obligasjoner	4	-58 310	-37 037	-75 814
Innbetaling av renter på sertifikater og obligasjoner		57 128	34 184	66 159
Inn- og utbetalinger av andre eiendeler		18	25 853	91 933
Inn- og utbetalinger av innskudd fra kunder		1 442 536	2 686 810	1 754 870
Inn- og utbetalinger av annen gjeld		-1 341	-40 934	47 900
Urealisert verdiendring finansielle instrumenter ført til virkelig verdi	6	-11 568	52 400	74 094
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		7 202	10 554	19 738
Tap på utlån	7	9 055	3 534	2 789
Betalte skatter		-29 125	-23 634	-41 721
Endring i andre periodiserte renter		93 776	79 616	537
Endring i andre tidsavgrensninger		-1 951	3 122	16 384
(A) Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		615 630	-396 162	-398 993
Utbetalinger ved kjøp av aksjer, andeler og andre verdipapirer		-	-300 000	-300 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-25	-	-531
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		-3 326	-5 540	-11 386
(B) Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-3 350	-305 540	-311 917
Opptak av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	1 516 792	300 158	800 497
Nedbetaling av sertifikat- og obligasjonsgjeld	8	-990 482	-445 373	-774 938
Opptak av ansvarlig lånekapital	9	99 865	-	-
Opptak av fondsobligasjon	16	99 800	-	-
Brutto innbetaling av egenkapital	16	300 000	300 000	300 000
(C) Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 025 975	154 784	325 559
(A) + (B) + (C) Netto kontantstrøm for perioden		1 638 255	-546 918	-385 350
Likviditetsbeholdning periodens start		1 002 422	1 387 772	1 387 772
Likviditetsbeholdning periodens slutt		2 640 677	840 854	1 002 422
Netto endringer likvider i perioden		1 638 255	-546 918	-385 350
Likviditetsbeholdning spesifisert				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		67 980	60 134	67 978
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ¹		2 572 697	780 720	934 443
Sum Likviditetsbeholdning		2 640 677	840 854	1 002 422

1) Herav 1,2 mill.kroner i bundne midler.

Kvartalsvis resultatutvikling OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode	27 610	21 889	21 364	18 193	14 927
Renteinntekter, virkelig verdi	135 399	128 712	127 009	121 961	117 964
Rentekostnader, beregnet etter effektiv rentes metode	-83 506	-75 936	-73 983	-69 859	-67 358
Rentekostnader, virkelig verdi	-15 192	-18 035	-13 240	-13 240	-13 097
Netto renteinntekter	64 311	56 629	61 149	57 055	52 437
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 522	3 739	5 470	4 737	6 717
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3 474	-3 234	-3 229	-3 056	-3 323
Netto provisjonsinntekter	2 048	505	2 241	1 682	3 394
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter	2 062	8 204	-3 590	-63	4 437
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	80	-	366	-	2 847
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	-	-	-
Sum netto inntekter	68 502	65 338	60 166	58 674	60 269
Lønn og andre personalkostnader	-11 042	-11 823	-11 648	-11 063	-12 144
Administrasjonskostnader	-18 290	-17 717	-15 507	-14 158	-12 916
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-3 482	-3 720	-4 314	-4 745	-5 823
Andre driftskostnader	-6 357	-3 432	-6 025	-2 451	-5 853
Sum driftskostnader	-39 171	-36 692	-37 495	-32 417	-36 736
Resultat før tap på utlån, garantier mv.	29 331	28 646	22 671	26 256	23 533
Tap på utlån og garantier mv.	-5 437	-3 774	-3 787	4 532	-8 031
Resultat før skattekostnad	23 894	24 872	18 884	30 789	15 502
Skattekostnad	-5 973	-6 218	-3 791	-7 697	-4 619
Resultat for perioden	17 920	18 654	15 093	23 091	10 883
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	2 511	2 275	2 241	2 207	2 178
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	15 410	16 379	12 852	20 885	8 705
Sum	17 920	18 654	15 093	23 091	10 883

Kvartalsvis utvikling i totalresultat OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018
Resultat for perioden	17 920	18 654	15 093	23 091	10 883
Tap på utlån og garantier, virkelig verdi	711	793	-29	-244	628
Skatt på poster som reklassifiseres til resultatet	-178	-198	7	61	-157
Sum poster som reklassifiseres til resultatet	533	595	-22	-183	471
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	-685	-3 692	8 214	-411	344
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet	171	923	-2 061	103	-86
Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet	-514	-2 769	6 160	-308	258
Periodens utvidede resultat	19	-2 174	6 139	-491	729
TOTALRESULTAT	17 939	16 480	21 232	22 601	11 612
Hvorav					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	2 511	2 275	2 241	2 207	2 178
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	15 429	14 205	18 991	20 394	9 434
Sum	17 939	16 480	21 232	22 601	11 612

Balanseutvikling OBOS-banken AS

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken AS				
EIENDELER	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.06.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67 980	68 208	67 978	59 795	60 134
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 572 697	1 139 031	934 443	1 770 905	780 720
Utlån til og fordringer på kunder	18 356 542	16 261 520	17 912 140	17 633 344	18 320 385
Sertifikater og obligasjoner	6 032 199	7 994 024	5 525 109	5 821 199	6 073 704
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	1 103 541	1 103 541	1 103 541	1 103 175	1 103 175
Immaterielle eiendeler	56 299	57 179	59 938	59 820	62 856
Utsatt skattefordel	4 988	4 988	4 988	-	-
Varige driftsmidler	568	677	780	591	594
Finansielle derivater	33 808	44 172	32 792	15 873	25 567
Andre eiendeler	27 162	23 100	28 240	18 406	17 126
Forskuddsbetalte kostnader	1 073	829	14	2 532	5 276
Opptjente ikke mottatte inntekter	532	694	1 975	1 890	4 169
SUM EIENDELER	28 257 389	26 697 960	25 671 939	26 487 529	26 453 706
GJELD OG EGENKAPITAL	30.06.2019	31.03.2019	31.12.2018	30.09.2018	30.06.2018
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	18 175	28 860	19 675	7 922	12 998
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 612 888	18 054 832	17 076 289	17 812 893	18 088 444
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 924 557	5 309 576	5 398 247	5 514 628	5 223 822
Finansielle derivater	9 735	12 705	2 648	386	2 922
Betalbar skatt	11 440	5 460	29 092	18 087	18 087
Annen gjeld	25 452	48 221	22 245	11 304	13 597
Andre påløpte ikke forfalte kostnader	8 433	6 689	6 400	5 771	5 245
Utsatt skatt	-	-	-	18 269	10 735
Ansvarlig lånekapital	350 175	350 312	250 244	250 160	250 141
SUM GJELD	24 960 856	23 816 656	22 804 840	23 639 420	23 625 991
Aksjekapital	897 900	897 800	897 800	897 800	897 800
Overkurs	1 612 100	1 312 200	1 312 200	1 312 200	1 312 200
Annen innskutt egenkapital	9 035	9 035	9 035	9 035	9 035
Fondsobligasjon	299 350	199 550	199 550	199 550	199 550
Annen egenkapital	478 148	462 719	448 515	429 524	409 130
SUM EGENKAPITAL	3 296 534	2 881 305	2 867 100	2 848 109	2 827 715
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	28 257 389	26 697 960	25 671 939	26 487 529	26 453 706



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