

# 4. kvartal 2019

RESULTATPRESENTASJON  
12. FEBRUAR 2020



## Høydepunkter 4.kvartal og 2019

- Bedret lønnsomhet etter renteøkning og bedret rentemargin
- Fortsatt høyere vekst enn markedet, men lavere enn tidligere år
- God kostnadskontroll – kostnadsprosenten ned i 4. kvartal og for 2019 som helhet
- Tapene noe opp i 2019 grunnet økt tapsgrad kredittkort, men fortsatt på et lavt nivå
- Topper Finansportalens dagligbank-sammenligning
- Ambassadørgrad på 94 % mot nye lånekunder i 2019

Resultat før  
skatt på

**236** mill. kroner

EK-avkastning

**5,9** %

Kostnadsprosent

**39,3** %

Forretningskapital

**48 745** mill. kroner

## Resultatoppstilling mot fjoråret

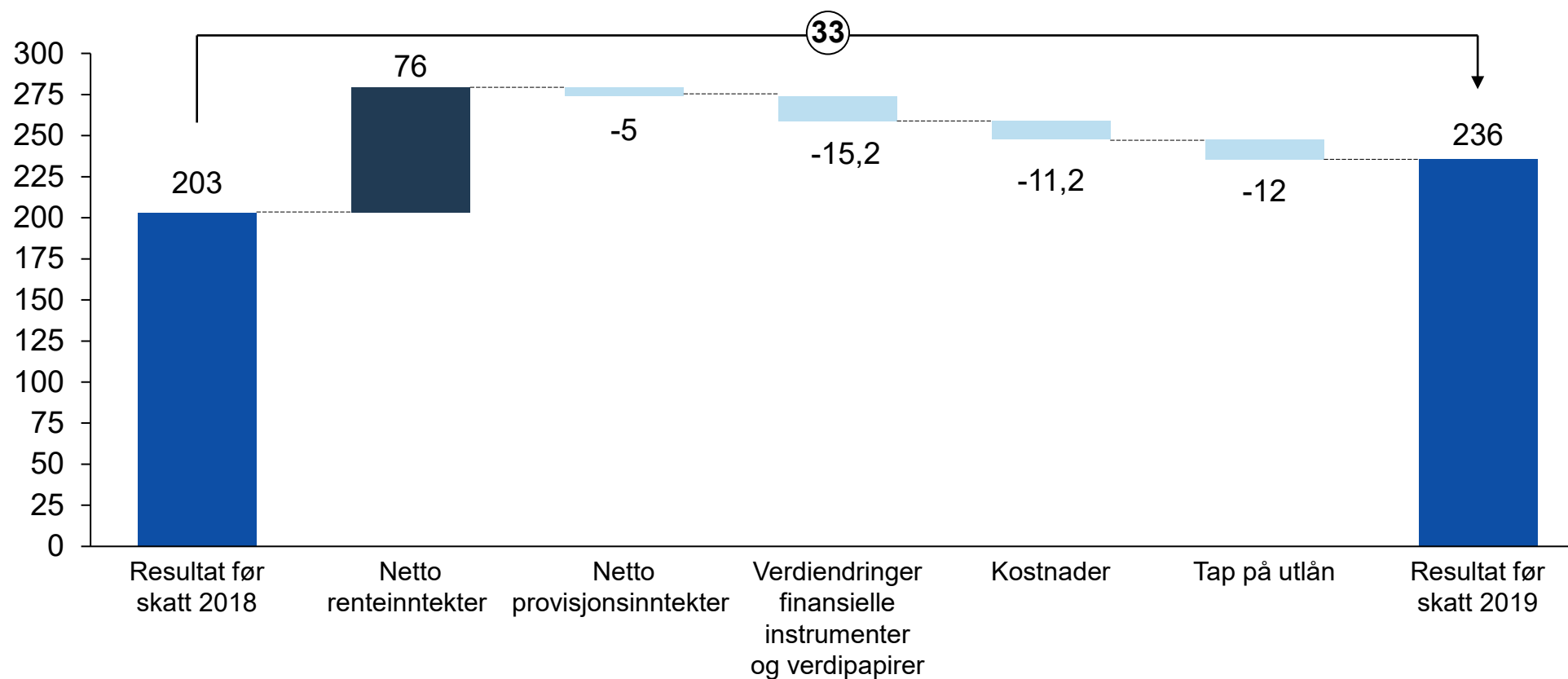
Alle beløp i millioner kroner	1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018	Endring
Netto renteinntekter	403,3	327,0	76,3
Netto provisjonsinntekter	6,0	11,2	-5,2
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1,4	13,4	-12,0
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	-	3,2	-3,2
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>410,8</b>	<b>354,8</b>	<b>56,0</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-159,2</b>	<b>-148,0</b>	<b>-11,2</b>
Tap på utlån og garantier	-16,1	-3,9	-12,2
<b>Resultat før skatt</b>	<b>235,6</b>	<b>202,9</b>	<b>32,7</b>
Hvorav tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	-12,5	-8,7	-3,8
<b>Resultat til eier før skatt</b>	<b>223,1</b>	<b>194,2</b>	<b>28,9</b>

## Nøkkeltall fjerde kvartal og året 2019

	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	2019	2018
Netto renteinntekter (MNOK)	120,4	92,4	403,3	327,0
Netto provisjonsinntekter (MNOK)	0,8	2,2	6,0	11,2
Resultat før skatt (MNOK)	70,6	49,0	235,6	202,9
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,4 %	5,6 %	5,9 %	5,6 %
Kostnadsprosent justert for verdiendringer finansielle instrumenter	37,8 %	41,8 %	39,3 %	43,2 %
Rentenetto i % av forretningskapital	0,97 %	0,83 %	0,85 %	0,79 %
Utlånsvekst	3,8 %	2,5 %	11,2 %	14,1 %
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,01 %	0,01 %	0,04 %	0,01 %
Forvaltningskapital (MNOK)	45 341	40 122		
Forretningskapital (forvaltningskapital pluss Eika BK) (MNOK)	48 745	44 551		
Ren kjernekapitaldekning	17,25 %	15,97 %		

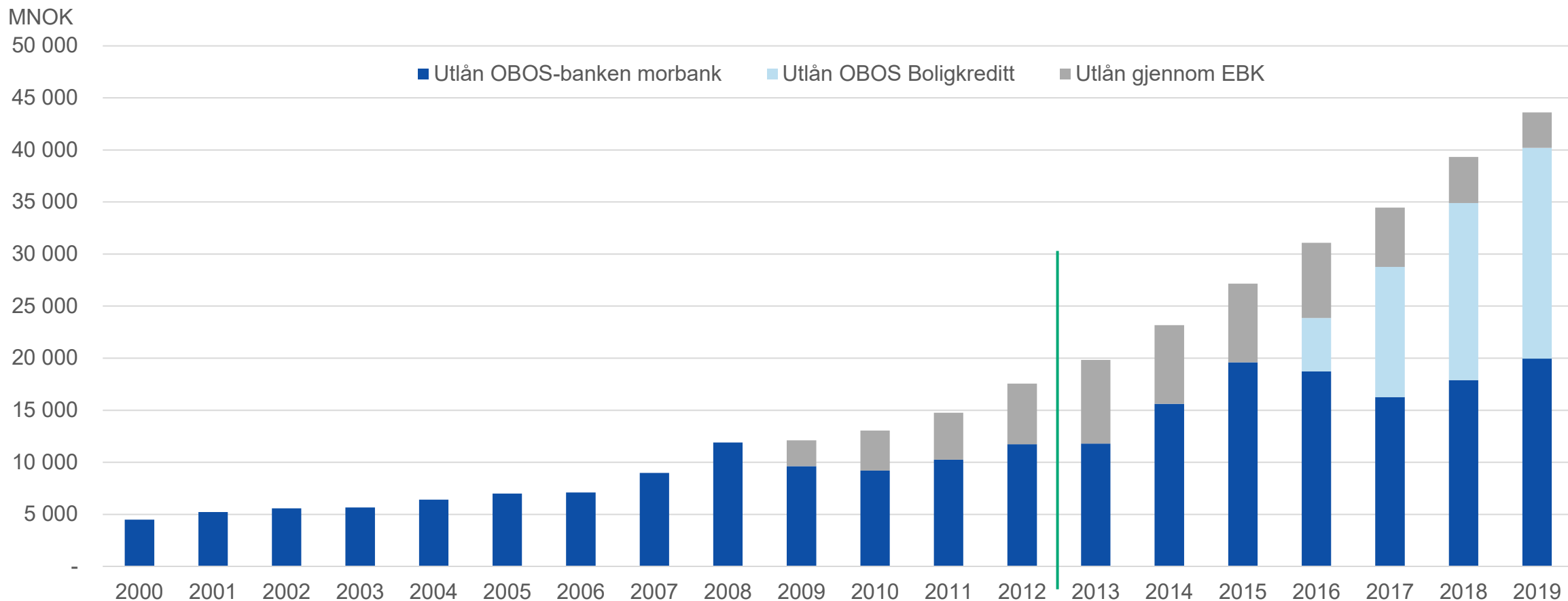
# Endring i resultat før skatt 2018 → 2019

Resultat før skatt



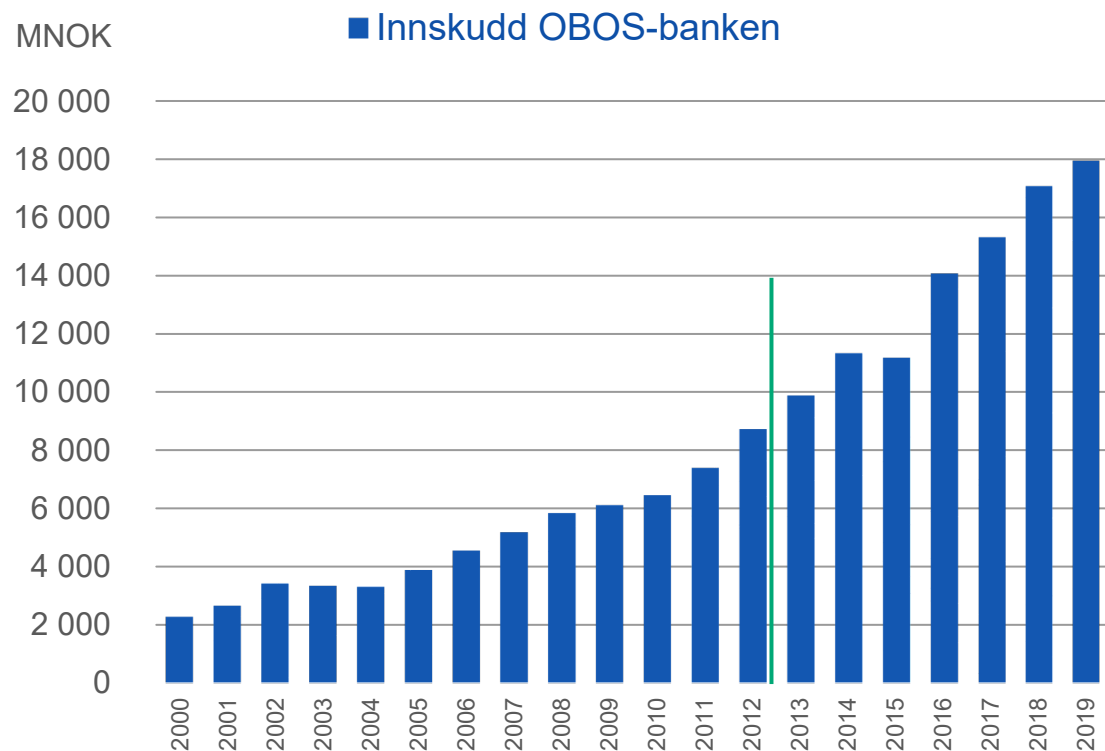
Tall i millioner kroner

# Vekst i utlån fortsetter i 2019, men noe lavere veksttakt

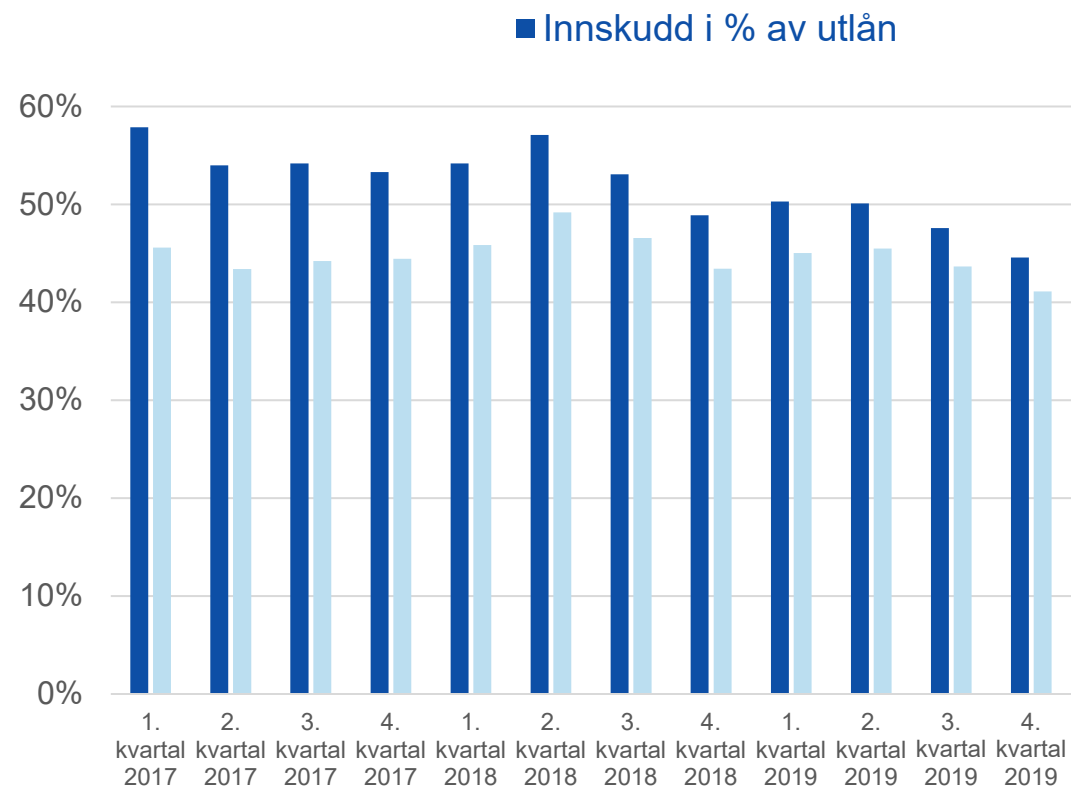


Bankvirksomheten skilt ut i OBOS-banken i 2013

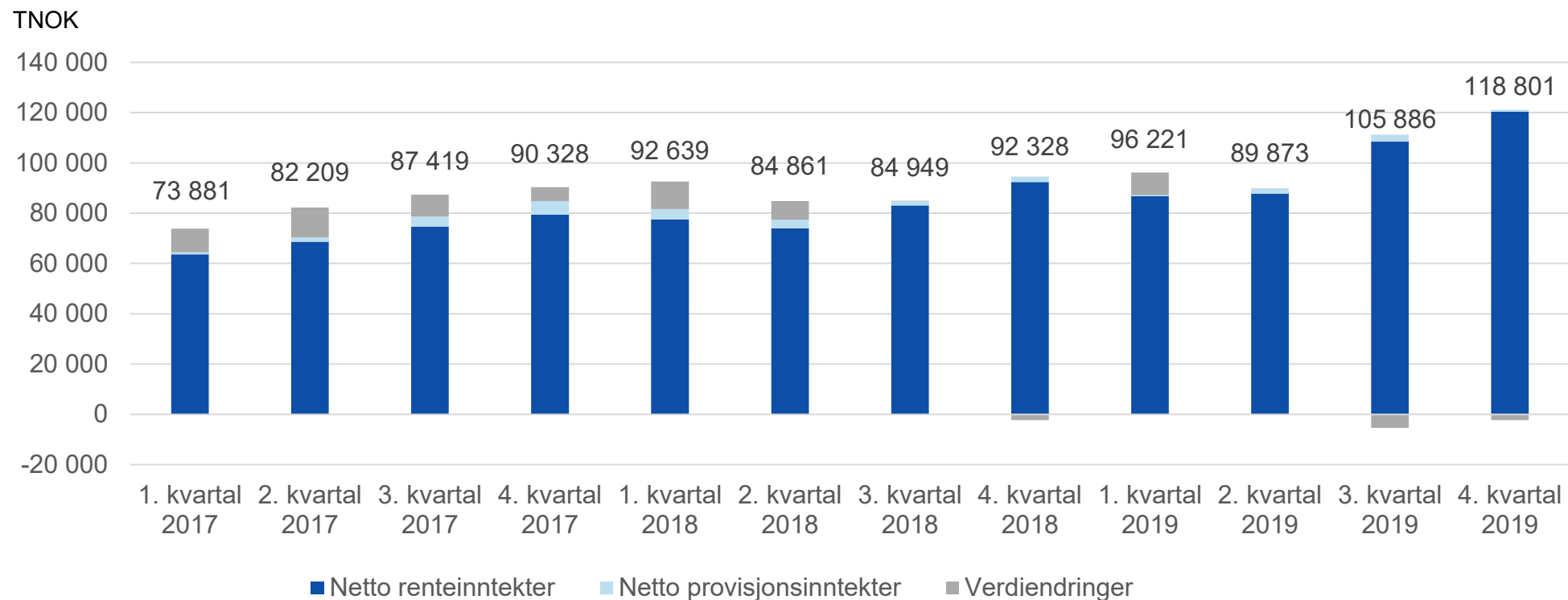
# Noe lavere innskuddsdekning, men stabil dersom vi inkluderer lån overført Eika Boligkreditt



Bankvirksomheten skilt ut i OBOS-banken i 2013



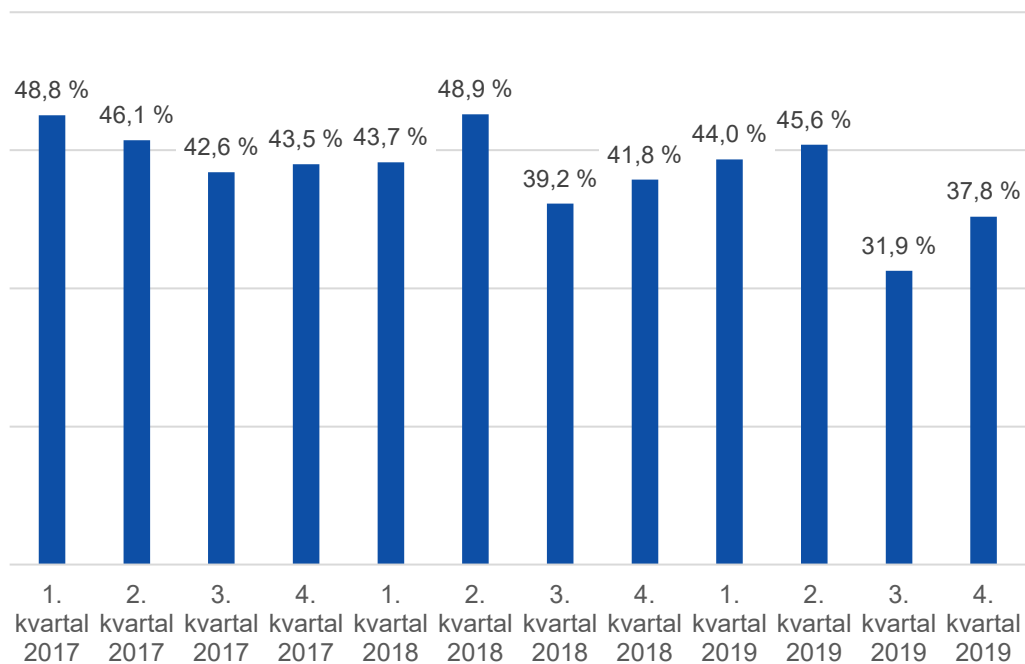
# Positiv inntektsutvikling i andre halvår 2019





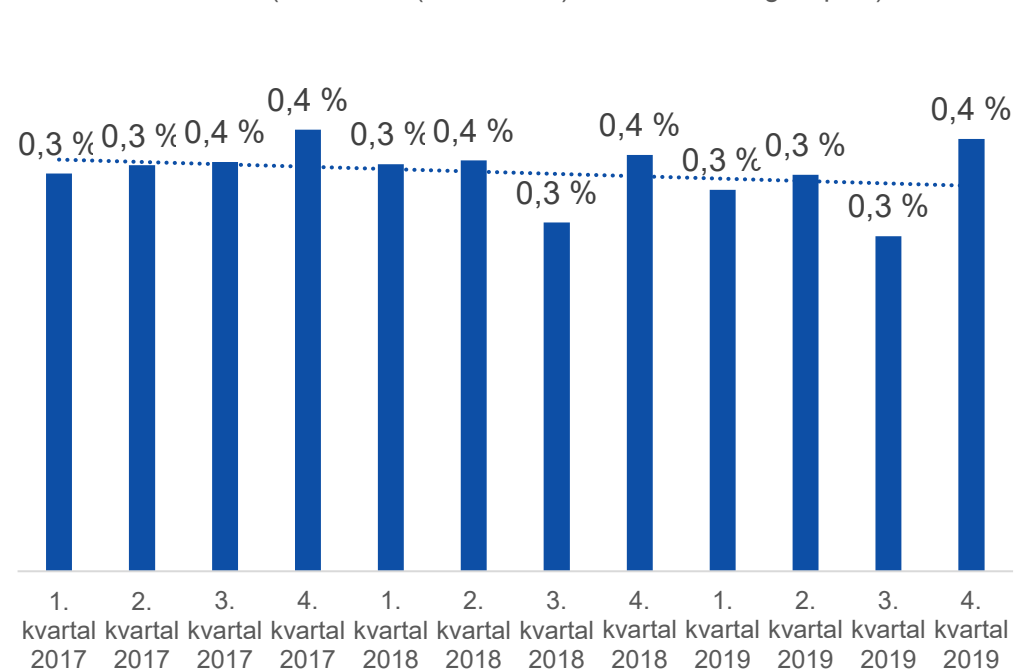
# Kontroll på kostnader, både absolutt og målt i forhold til forretningsvolum

■ Kostnadsprosent justert for verdiendringer

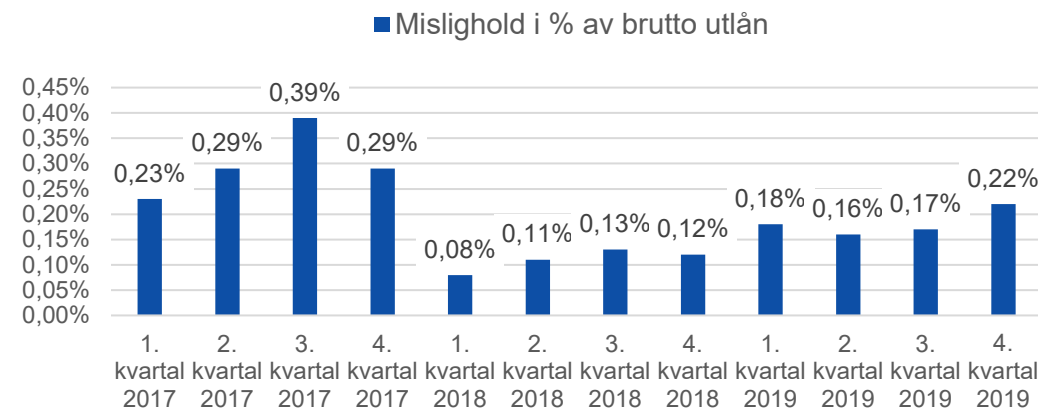
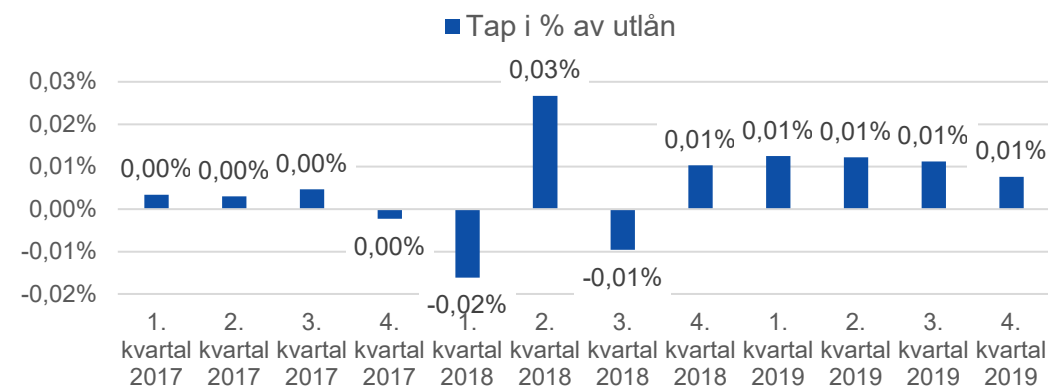
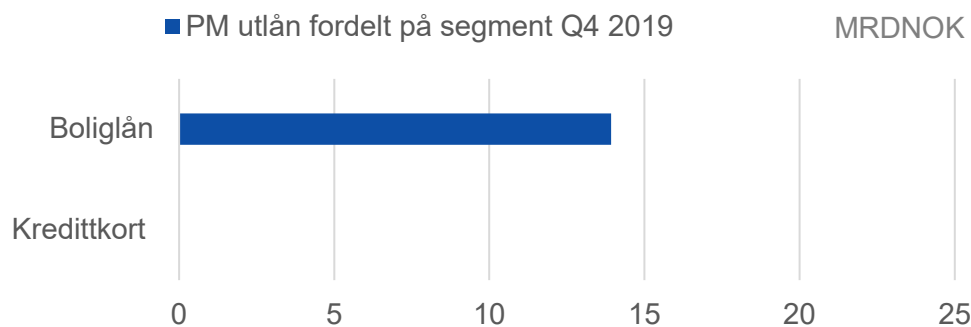
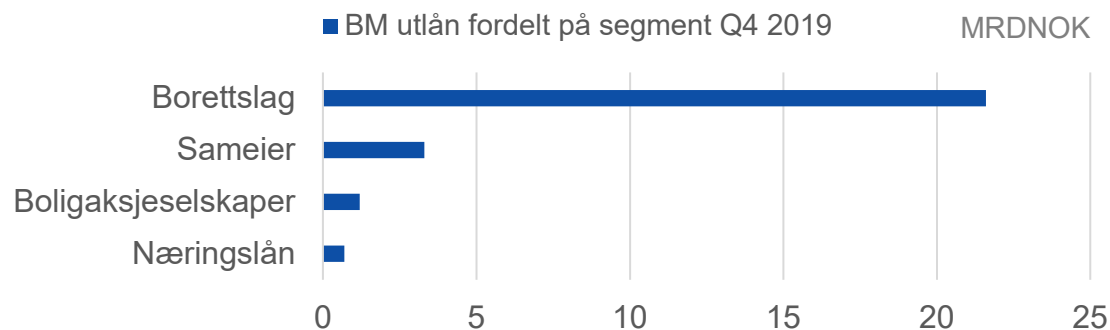


■ Kostnader (annualisert) i % av forretningskapital

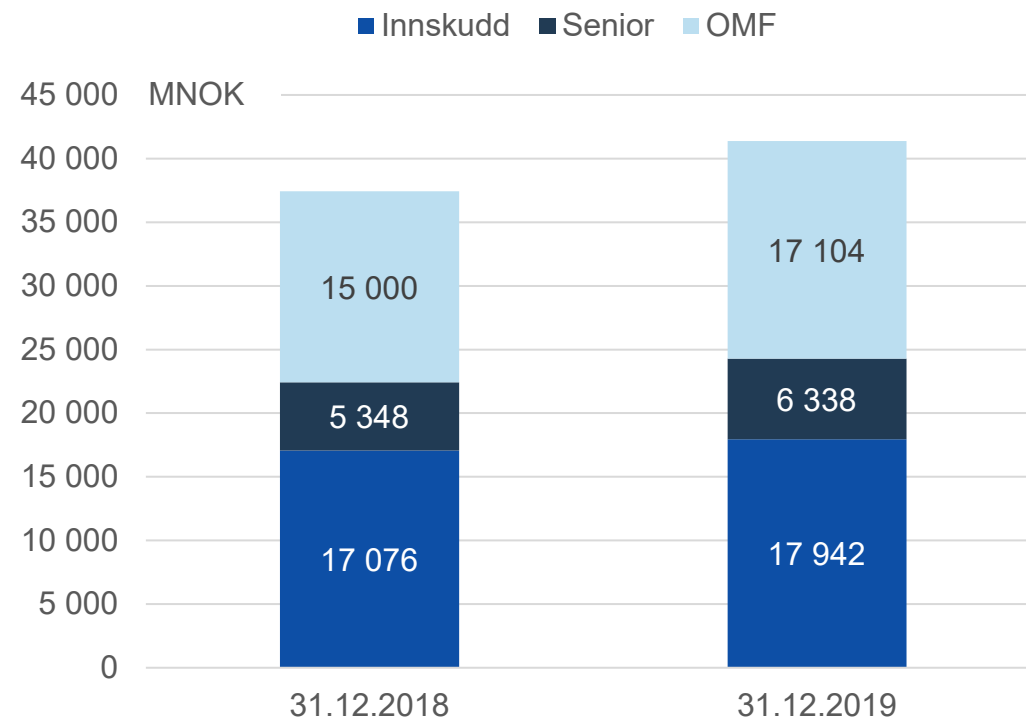
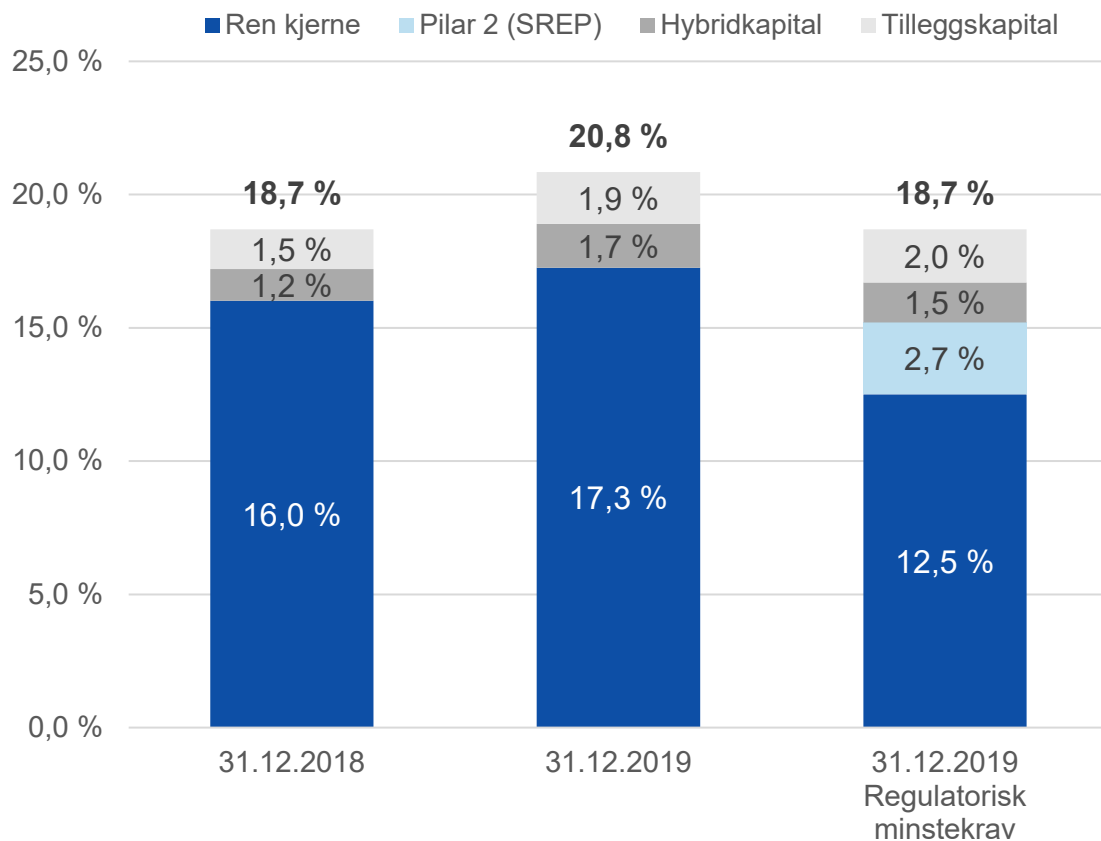
⋯ Lineær (Kostnader (annualisert) i % av forretningskapital)



# Høy andel av utlån sikret i eiendom og OBOS-banken har lave tap over tid



# Solid kapitaldekning og diversifisert funding



# Appendix

## Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i TNOK)

	OBOS-banken Konsem				
	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018
Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode	289 868	262 646	233 521	219 377	211 357
Renteinntekter, virkelig verdi	33 404	29 600	31 781	29 071	24 303
Rentekostnader, beregnet etter effektiv rentes metode	-185 168	-166 776	-162 362	-143 685	-130 018
Rentekostnader, virkelig verdi	-17 753	-17 024	-15 192	-18 035	-13 240
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>120 351</b>	<b>108 446</b>	<b>87 749</b>	<b>86 729</b>	<b>92 401</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 628	6 248	5 522	3 739	5 470
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-3 847	-3 428	-3 565	-3 319	-3 301
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>781</b>	<b>2 820</b>	<b>1 957</b>	<b>420</b>	<b>2 169</b>
<b>Netto verdiendr. og gev/(tap) på fin. instrumenter</b>	<b>-2 331</b>	<b>-5 380</b>	<b>87</b>	<b>9 072</b>	<b>-2 608</b>
<b>Netto verdiendr. på ver. med variabel avkastning</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>366</b>
<b>Sumnetto inntekter</b>	<b>118 801</b>	<b>105 886</b>	<b>89 873</b>	<b>96 220</b>	<b>92 328</b>
Lønn og andre personalkostnader	-13 421	-9 740	-11 224	-11 823	-11 648
Administrasjonskostnader	-22 862	-16 006	-18 337	-17 828	-15 458
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-3 474	-3 448	-3 482	-3 720	-4 314
Andre driftskostnader	-5 471	-5 585	-7 687	-5 043	-8 360
<b>Sumdriftskostnader</b>	<b>-45 228</b>	<b>-34 779</b>	<b>-40 731</b>	<b>-38 414</b>	<b>-39 780</b>
<b>Resultat før tap på utlån, garantier mv.</b>	<b>73 573</b>	<b>71 107</b>	<b>49 142</b>	<b>57 806</b>	<b>52 548</b>
Tap på utlån og garantier mv.	-2 978	-4 230	-4 441	-4 419	-3 550
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>70 595</b>	<b>66 876</b>	<b>44 701</b>	<b>53 387</b>	<b>48 998</b>
Skattekostnad	-8 136	-15 914	-10 971	-12 294	-10 485
<b>Resultat for perioden</b>	<b>62 459</b>	<b>50 962</b>	<b>33 730</b>	<b>41 093</b>	<b>38 513</b>
<b>Hvorav</b>					
Andel tilordnet fødsobligasjonsinvestorer	3 917	3 797	2 511	2 275	2 241
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	58 542	47 165	31 219	38 818	36 272
<b>Sum</b>	<b>62 459</b>	<b>50 962</b>	<b>33 730</b>	<b>41 093</b>	<b>38 513</b>

## Kvartalsvis utvikling i totalresultat

(Beløp i TNOK)

	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018
	<b>Resultat for perioden</b>	<b>62 459</b>	<b>50 962</b>	<b>33 730</b>	<b>41 093</b>
Netto verdiendring fra egen kredittisiko	-966	-4 007	-3 015	-3 692	8 214
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet	230	972	684	923	-2 053
<b>Sumposter som ikke reklassifiseres til resultatet</b>	<b>-736</b>	<b>-3 035</b>	<b>-2 331</b>	<b>-2 769</b>	<b>6 160</b>
<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>-736</b>	<b>-3 035</b>	<b>-2 331</b>	<b>-2 769</b>	<b>6 160</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>61 723</b>	<b>47 927</b>	<b>31 399</b>	<b>38 324</b>	<b>44 673</b>
<b>Hvorav</b>					
Andel tilordnet fødsobligasjonsinvestorer	3 917	3 797	2 511	2 275	2 241
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	57 806	44 130	28 888	36 049	42 432
<b>Sum</b>	<b>61 723</b>	<b>47 927</b>	<b>31 399</b>	<b>38 323</b>	<b>44 673</b>

## Balanse

(Beløp i TNOK)

	NOTE R	OBOS-banken Konsem	
		31.12.2019	31.12.2018
<b>EIENDELE R</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	11	68 228	67 978
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	183 207	176 465
Utlån til og fordringer på kunder	7,11,12,13	40 199 193	34 890 512
Sertifiseringer og obligasjoner	12	4 749 887	4 851 596
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	12	3 502	3 502
Immaterielle eiendeler		53 610	59 938
Utsatt skattefordel		13 798	7 763
Varige driftsmidler		492	780
Finansielle derivater	10,12	32 101	32 792
Andre eiendeler		34 573	28 556
Forskuddsbetalte kostnader		473	14
Opptjente ikke mottatte inntekter		1 580	1 975
<b>SUM EIENDELE R</b>		<b>45 340 644</b>	<b>40 121 874</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
	NOTE R	31.12.2019	31.12.2018
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	11,12,13	19 608	19 675
Innskudd fra og gjeld til kunder	11	17 942 206	17 076 289
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8,11,12	23 441 741	19 756 209
Finansielle derivater	10,12	8 288	2 648
Betalbar skatt		53 385	52 234
Annen gjeld	13	10 866	22 245
Andre påløpte ikke forfalte kostnader		11 788	6 585
Ansvarlig lånekapital	9	350 345	250 244
<b>SUM GJELD</b>		<b>41 838 226</b>	<b>37 186 130</b>
Aksjekapital	16	897 900	897 800
Overkurs	16	1 612 100	1 312 200
Annen innskutt egenkapital	16	9 035	9 035
Fondsobligasjon	16	299 350	199 550
Annen egenkapital	16	684 032	517 159
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>3 502 417</b>	<b>2 935 744</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>45 340 644</b>	<b>40 121 874</b>

