

JBF BANK



# KVARTALSRAPPORT

## *2.KVARTAL 2020*



## INNHold

---

Kvartalsrapport 30.06.2020 .....	4
Resultat.....	0
Balanse .....	1
Egenkapitaloppstilling .....	2
Nøkkeltall.....	2
Note 1 – Generell informasjon .....	3
Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer .....	3
Note 3 – Mislighold og tapsutsatt .....	3
Note 4 – Fordeling utlån .....	4
Note 5 – Nedskrivninger .....	4
Note 6 – Segment .....	7
Note 7 – Verdipapirer .....	7
Note 8 – Verdipapirgjeld .....	8
Note 9 – Kapitaldekning .....	9
Note 10 – Egenkapitalbevis .....	10
Note 11 – Hendelser etter balansedag .....	11

# Kvartalsrapport 30.06.2020

## RESULTAT FØR SKATT

Resultat før skatt etter 2. kvartal er kr. 52,7 mill. Resultat for samme periode i fjor var kr. 46 mill.

Resultatet er lavere enn budsjett grunnet effekten ved å sette ned utlånsrenten tidligere enn innskuddsrenten

## RENTENETTO

Rentenettoen er kr. 67,0 mill. hittil i år, mens den var kr. 70,6 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen ble bedre enn først fryktet, banken opplever dog sterk konkurranse, noe som gir press på marginen og dette vil kunne påvirke resultatet frem mot årsskifte.

## NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er kr. 54,3 mill. mot kr. 45,2 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er kr -1,6 mill, bedre enn fjoråret som lå på -2,3 mill.

## DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader er kr. 59,9 mill. mot kr. 60,5 mill. i samme periode i fjor. Med bakgrunn i svak norsk krone har kostnadene til den danske datacentralen SDC blitt høyere enn forventet.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer (inkl utbytte) utgjør 48,7 %, mot 51,2 % for samme periode i 2019.

## TAP PÅ UTLÅN

Banken har tilbakeført tidligere avskrivninger og har et positivt resultat under tap på 1,2 mill. Utviklingen i mislighold og tap følges fortløpende opp. Med bakgrunn i en betydelig høyere arbeidsledighet og usikkerhet knyttet til boligprisutviklingen forventes det noe høyere tap på utlån. Banken opprettholder gruppevis nedskrivninger på samme nivå som tidligere, grunnet situasjonen med covid-19 Banken har en meget lav andel bedriftslån og vil således ha en betydelig lavere risiko enn andre sparebanker. Fremdeles et lavt mislighold

## UTLÅN

Utlån til og fordringer på kunder, inkl. utlån i Eika Boligkreditt er kr. 13.960,5 mill. Utlånsveksten de siste 12 månedene er på 5,9 %. Det forventes en noe lavere utlånsvekst enn budsjettet.

## INNSKUDD

Innskudd fra og gjeld til kunder er kr. 7.600,2 mill. mot kr. 6.946,8 mill., noe som tilsvarer en vekst på 9,4 %.

## FUNDING

Kundeinnskudd utgjør 97,8 % av brutto utlån til kunder, mot 92,3 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på kr. 1.209 mill.

## KAPITAL

Etter utbetaling av utbytte i bankens strategiske aksjer reduseres verdien med ca 22 mill, som føres over utvidet resultat.

Bankens egenkapital er på kr. 1.216,8 mill. Består av innskutt egenkapital, Sparebankens fond, utjevningfond,

gavefond og periodens regnskapsmessige resultat. I tillegg har man utstedt fondsobligasjon og et ansvarlig lån på til sammen kr. 150 mill.

Kapitaldekningen per 2.kvartal er 20,21 %) og egenkapitalavkastningen for samme periode er 9,4 %.

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 30.06.2020 / 12.08.2020

I konsernstyret for  
Jernbanepersonalets sparebank

  
Lise-Lotte Solum  
Styreleder

  
Hans Draagen  
Nestleder

  
Øivind Gaarder

  
Catharina Munthe

  
Jane B. Sætre

  
Rolf Ringdal

  
Lisbeth Jahnsen  
Ansatte representant

  
Robert Homstad  
Ansatte representant

  
Helge Dalen  
Konsernsjef

# Resultat

Resultat	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		49 174	57 306	115 975	111 007	243 141
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		4 923	3 450	10 068	6 640	15 919
Rentekostnader og lignende kostnader		25 361	24 376	59 043	46 999	114 887
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>28 737</b>	<b>36 380</b>	<b>67 000</b>	<b>70 648</b>	<b>144 173</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		15 650	16 390	35 596	31 331	70 479
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 713	2 039	5 302	3 945	8 236
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		22 727	18 609	25 059	20 064	20 113
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	8 719	-1 267	-1 574	-2 309	-1 952
Andre driftsinntekter		291	33	529	33	85
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>44 674</b>	<b>31 726</b>	<b>54 306</b>	<b>45 174</b>	<b>80 489</b>
Lønn og andre personalkostnader		11 686	12 829	29 979	29 181	66 059
Andre driftskostnader		14 688	14 864	29 640	31 045	63 451
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		124	131	252	267	524
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>26 497</b>	<b>27 825</b>	<b>59 871</b>	<b>60 494</b>	<b>130 033</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>46 913</b>	<b>40 282</b>	<b>61 435</b>	<b>55 329</b>	<b>94 629</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-458	70	-1 241	-23	-720
<b>Resultat før skatt</b>		<b>47 371</b>	<b>40 212</b>	<b>62 676</b>	<b>55 352</b>	<b>95 349</b>
Skatt på resultat		6 169	5 590	9 995	9 375	21 338
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>41 202</b>	<b>34 622</b>	<b>52 681</b>	<b>45 977</b>	<b>74 011</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	-22 734	0	-14 734	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-22 734</b>	<b>0</b>	<b>-14 734</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>18 468</b>	<b>34 622</b>	<b>37 947</b>	<b>45 977</b>	<b>74 011</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>2,0</b>	<b>3,7</b>	<b>4,0</b>	<b>4,9</b>	<b>7,9</b>

# Balanse

## Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		6 085	6 980	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		323 651	534 484	311 090
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	7 759 230	7 520 147	7 805 333
Rentebærende verdipapirer	Note 7	1 507 865	766 932	816 856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	652 252	615 923	568 994
Varige driftsmidler		1 171	1 680	1 423
Andre eiendeler		24 523	20 729	25 919
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10 274 778</b>	<b>9 466 873</b>	<b>9 536 228</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	91 232	1 642	1 924
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 600 170	6 946 790	6 971 056
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 209 015	1 312 936	1 314 033
Annen gjeld	45 761	32 439	53 589
Avsetninger	36 617	0	0
Ansvarlig lånekapital	75 140	75 422	75 255
Fondsobligasjonskapital	0	75 743	75 445
<b>Sum gjeld</b>	<b>9 057 935</b>	<b>8 464 765</b>	<b>8 513 921</b>
Innskutt egenkapital	107 500	107 500	107 500
Opptjent egenkapital	981 328	848 631	914 808
Fondsobligasjonskapital	75 334	0	0
Periodens resultat etter skatt	52 681	45 977	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 216 843</b>	<b>1 002 108</b>	<b>1 022 308</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>10 274 778</b>	<b>9 466 873</b>	<b>9 536 228</b>

# Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Quotient egenkapital						Sum egenkapital
	Overkurs-fond	Annen innskutt EK	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utlejnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	53 750	53 750	0	893 690	9 186	7 525	4 406	0	0	1 022 307
Overgang til IFRS			75 000	858	-858			90 818		165 818
Korreksjon etter avlagt årsregnskap										0
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	53 750	53 750	75 000	894 547	8 328	7 525	4 406	90 818	0	1 188 125
Resultat etter skatt (udisponert)				52 681						52 681
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-14 734		-14 734
<b>Totalresultat 30.06.2020</b>		0	0	52 681	0	0	0	-14 734	0	37 947
Utbetalt utbytte						-7 525				-7 525
Utbetalte renter hybridkapital									-1 889	-1 889
Andre egenkapitaltransaksjoner			334				-148			186
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	53 750	53 750	75 334	947 228	8 328	0	4 258	76 085	-1 889	1 216 845
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	53 750	53 750	0	837 161	7 787	6 450	3 796	0	0	962 694
Resultat etter skatt				45 977						45 977
<b>Totalresultat 30.06.2019</b>		0	0	45 977	0	0	0	0	0	45 977
Utbetalt utbytte						-6 450				-6 450
Andre egenkapitaltransaksjoner							-113			-113
<b>Egenkapital 30.06.2019</b>	53 750	53 750	0	883 138	7 787	0	3 684	0	0	1 002 108

## Nøkkeltall

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,20 %	61,69 %	62,97 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,03 %	5,90 %	3,79 %
Egenkapitalavkastning*	9,44 %	9,47 %	7,55 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	31,51 %	27,96 %	30,18 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,18 %	0,35 %	0,35 %
Utlånsmargin hittil i år	1,96 %	1,65 %	1,67 %
Netto rentemargin hittil i år	1,36 %	1,59 %	1,57 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	2,13 %	1,86 %	2,05 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	44,87 %	43,40 %	43,01 %
Innskuddsdekning	97,81 %	91,90 %	89,19 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,94 %	17,53 %	18,94 %
Kjernekapitaldekning	19,79 %	19,47 %	20,91 %
Kapitaldekning	21,65 %	21,42 %	22,88 %
Leverage ratio	7,75 %	7,78 %	8,30 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	189	216	155
NSFR	149	153	147



## Note 1 – Generell informasjon

Banken har leverer gode resultater til tross for usikkerhet knyttet til covid-19. Utviklingen i mislighold er meget tilfredsstillende og likviditeten er god. Prognosene for 2020 tilsier at året under ett blir bedre enn tidligere prognoser la til grunn.

## Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer

Regnskapet for første kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2019.

## Note 3 – Mislighold og tapsutsatt

### Misligholdte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	24 009	20 153	29 038
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3 143	-4 068	-1 869
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>20 865</b>	<b>16 085</b>	<b>27 170</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	4 870	438	3 391
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1 840	-438	-1 958
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>3 030</b>	<b>0</b>	<b>1 433</b>

## Note 4 – Fordeling utlån

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	356	370	669
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Eiendomsdrift etc	158 977	133 129	154 173
Annen næring	5 830	6 712	5 735
<b>Sum næring</b>	<b>165 163</b>	<b>140 212</b>	<b>160 578</b>
Personkunder	7 605 086	7 390 498	7 654 997
<b>Brutto utlån</b>	<b>7 770 249</b>	<b>7 530 710</b>	<b>7 815 575</b>
Steg 1 nedskrivninger	-2 448	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-3 589	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-6 057	-6 416
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4 983	-4 506	-3 827
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>7 759 230</b>	<b>7 520 147</b>	<b>7 805 333</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	6 190 296	5 651 472	5 777 122
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>13 949 526</b>	<b>13 171 619</b>	<b>13 582 454</b>

## Note 5 – Nedskrivninger

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fra regning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	665	1 981	3 827	6 473
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24	-567	0	-543
Overføringer til steg 2	-18	380	0	363
Overføringer til steg 3	-1	-255	1 425	1 169
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	52	1	30	83
Utlån som er fraregnet i perioden	-123	-372	-973	-1 468
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-327	110	673	457
Andre justeringer	48	2 311	0	2 359
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>320</b>	<b>3 589</b>	<b>4 983</b>	<b>8 892</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	7 307 570	338 620	8 807	7 654 997
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	155 534	-155 534	0	0
Overføringer til steg 2	-81 727	81 727	0	0
Overføringer til steg 3	-3 376	-8 159	11 535	0
Nye utlån utbetalt	1 243 699	11 045	0	1 254 744
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 255 015	-47 633	-2 007	-1 304 655
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>7 366 684</b>	<b>220 067</b>	<b>18 335</b>	<b>7 605 086</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	57	294	-26	325
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	1	0	0	1
Utlån som er fraregnet i perioden	-4	-323	0	-327
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-31	0	0	-31
Andre justeringer	2 105	29	26	2 160
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>2 127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 127</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	143 750	17 967	0	161 717
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	70	-70	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	28 983	0	0	28 983
Utlån som er fraregnet i perioden	-7 639	-17 897	0	-25 536
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>165 163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>165 163</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	48	129	0	177
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-68	0	-67
Overføringer til steg 2	0	101	0	101
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	4	6	0	10
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-13	-55	0	-68
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-16	3	0	-13
Andre justeringer	1	0	0	2
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2020</b>	<b>25</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>141</b>

30.06.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	823 313	11 047	1	834 361
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	6 556	-6 556	0	0
Overføringer til steg 2	-5 846	5 846	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	85 835	126	0	85 961
Engasjement som er fraregnet i perioden	-32 141	-1 391	7	-33 524
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020</b>	<b>877 717</b>	<b>9 072</b>	<b>8</b>	<b>886 798</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5 012	4 587
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	8	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	248	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-285	-81
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4 983</b>	<b>4 506</b>

## NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

## NEDSKRIVNINGER I STEG 1 OG 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 25 i årsrapporten for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og grunnet situasjonen med COVID 19-epidemien fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet. Banken har meget få og godt sikrede næringsengasjementer og alle bankens BM-engasjementer ligger i sektor/bransjer som i liten grad er påvirket av COVID-19. Ved en manuell gjennomgang av alle disse engasjementene finner vi ikke behov for å gjøre ytterligere nedskrivninger på disse.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen. Banken velger derfor å videreføre den ekstra bufferen vi har på de gruppevis avsetningene for å ta høyde for de økte tapene som vil kunne komme. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

## Note 6 – Segment

Resultat	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>72 101</b>	<b>-13 251</b>	<b>8 150</b>	<b>67 000</b>	<b>77 817</b>	<b>-13 402</b>	<b>6 233</b>	<b>70 648</b>	<b>163 539</b>	<b>-30 162</b>	<b>10 797</b>	<b>144 173</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			25 059	25 059			20 064	20 064			20 113	20 113
Netto provisjonsinntekter	19 034		11 259	30 293	15 339		12 047	27 386	36 189		26 054	62 243
Inntekter verdipapirer			-1 574	-1 574			-2 309	-2 309			-1 952	-1 952
Andre inntekter			529	529			33	33			85	85
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>19 034</b>	<b>0</b>	<b>35 272</b>	<b>54 306</b>	<b>15 339</b>	<b>0</b>	<b>29 835</b>	<b>45 174</b>	<b>36 189</b>	<b>0</b>	<b>44 300</b>	<b>80 489</b>
Lønn og andre personalkostnader			29 979	29 979			29 181	29 181			66 059	66 059
Avskrivinger på driftsmidler			252	252			267	267			524	524
Andre driftskostnader			29 640	29 640			31 045	31 045			63 451	63 451
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59 871</b>	<b>59 871</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>60 494</b>	<b>60 494</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>130 033</b>	<b>130 033</b>
Tap på utlån	-221	-1 097	77	-1 241	-353	-171	501	-23	-1 269	-311	860	-720
Gevinst aksjer				0				0				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>91 356</b>	<b>-12 154</b>	<b>-16 526</b>	<b>62 676</b>	<b>93 509</b>	<b>-13 231</b>	<b>-24 926</b>	<b>55 352</b>	<b>200 996</b>	<b>-29 852</b>	<b>-75 796</b>	<b>95 349</b>
<b>Balanse</b>												
Utlån og fordringer på kunder	7 596 194	163 036		7 759 230	7 379 935	140 212		7 520 147	7 643 616	161 717		7 805 332
Innskudd fra kunder	6 973 877	626 293		7 600 170	6 558 502	388 288		6 946 790	6 450 513	520 543		6 971 056

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM).

## Note 7 – Verdipapirer

30.06.2020	Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.			Sum
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1 507 865		1 507 865
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		166 145		166 145
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			486 107	486 107
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>1 674 010</b>	<b>486 107</b>	<b>2 160 117</b>

Avstemning av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	494 906	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(14 734)	
Investering	6 199	
Salg	(265)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>486 107</b>	<b>-</b>

### Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

**Nivå 1:** Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

**Nivå 2:** Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

**Nivå 3:** Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	766 932
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	238 776
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	377 146
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>1 382 854</b>

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	816 856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	164 905
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	404 088
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>1 385 850</b>

## Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010802119	16.08.2017	16.08.2019		0	150 323	0	3 mnd. NIBOR + 0,32 %
NO0010783426	21.08.2018	21.08.2020		0	210 505	60 404	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150 000	150 211	150 395	150 529	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150 000	150 161	150 346	150 413	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010830540	21.08.2018	21.08.2020	40 000	40 026	100 189	100 233	3 mnd. NIBOR + 0,28 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	134 000	134 142	150 294	150 394	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	133 000	133 144	150 401	150 476	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150 000	150 130	150 291	150 386	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150 000	150 466	0	150 709	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150 000	150 613	0	150 274	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150 000	150 122	100 191	100 215	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1 209 015</b>	<b>1 312 936</b>	<b>1 314 033</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010723042	11.11.2014	11.11.2019	0	0	75 422	0	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75 000	75 140	0	75 255	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>75 140</b>	<b>75 422</b>	<b>75 255</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjonsgjeld	1 221 081		-12 000	-66	1 209 015
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1 221 081</b>	<b>0</b>	<b>-12 000</b>	<b>-66</b>	<b>1 209 015</b>
Ansvarlige lån	75 095			45	75 140
Fondsobligasjoner					0
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>75 095</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45</b>	<b>75 140</b>

## Note 9 – Kapitaldekning

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	53 750	53 750	53 750
Overkursfond			
Sparebankens fond	892 658	837 161	901 215
Gavefond	4 258	3 684	4 406
Utevningsfond	8 328	7 787	9 186
Fond for urealiserte gevinster	90 818	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 103 562</b>	<b>956 131</b>	<b>1 022 308</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-35	-112	-35
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-378 120	-281 544	-301 851
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>725 406</b>	<b>674 475</b>	<b>720 421</b>
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>800 406</b>	<b>749 475</b>	<b>795 421</b>
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>875 406</b>	<b>824 475</b>	<b>870 421</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	80 618	18 287	33 570
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	123 049	22 220	38 980
Foretak	19 825	4 867	14 407
Massemarked	371 811	114 910	305 564
Pantsikkerhet eiendom	2 655 133	2 742 105	2 696 935
Forfalte engasjementer	26 549	15 298	25 912
Høyrisiko engasjementer	9 705	10 732	10 623
Obligasjoner med fortrinnsrett	47 588	48 649	38 213
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	59 361	95 425	48 694
Andeler verdipapirfond	34 931	52 673	35 014
Egenkapitalposisjoner	132 477	113 217	124 580
Øvrige engasjementer	90 901	232 295	39 843
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 651 946</b>	<b>3 470 678</b>	<b>3 412 334</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	392 040	377 953	392 040
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4 043 986</b>	<b>3 848 631</b>	<b>3 804 374</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,65 %</b>	<b>21,42 %</b>	<b>22,88 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,79 %</b>	<b>19,47 %</b>	<b>20,91 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,94 %</b>	<b>17,53 %</b>	<b>18,94 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,16 % i Eika Gruppen AS og på 6,82 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 098 656</b>	<b>946 292</b>	<b>1 013 519</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 215 953</b>	<b>1 062 849</b>	<b>1 130 188</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 344 276</b>	<b>1 186 934</b>	<b>1 257 719</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>6 651 861</b>	<b>6 193 435</b>	<b>6 159 249</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,21 %</b>	<b>19,16 %</b>	<b>20,42 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,28 %</b>	<b>17,16 %</b>	<b>18,35 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,52 %</b>	<b>15,28 %</b>	<b>16,46 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>6,45 %</b>	<b>6,29 %</b>	<b>6,69 %</b>

## Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis utgjør 107.500.000,- kroner delt på 1.070.500 egenkapitalbevis pålydende 100,-

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk 2019, justert for utbetalinger i 2020

#### Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	0	0
Overkursfond	53 750	53 750
Annen innskutt egenkapital	53 750	53 750
Utevningsfond	8 328	7 787
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>115 828</b>	<b>115 287</b>
Sparebankens fond	894 547	837 161
Gavefond	4 258	3 760
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>898 805</b>	<b>840 921</b>
Fond for urealiserte gevinster	76 084	0
Fondsobligasjon	75 334	0
Annen egenkapital	-1 889	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	52 681	11 355
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 216 843</b>	<b>967 563</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>11,42 %</b>	<b>12,06 %</b>

#### Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00
Samlet utbytte	0



## DE 5 STØRSTE EGENKAPITALVBEVISEIERENE

30.06.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	519 505	48,53 %
Norsk jernbaneforbund	250 000	23,35 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89 000	8,31 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75 000	7,01 %
Ingar Stubberud	20 000	1,87 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>953 505</b>	<b>89,07 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	116 995	10,93 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1 070 500</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 1 070 500

30.06.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	543 659	50,79 %
Norsk jernbaneforbund	250 000	23,35 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89 000	8,31 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75 000	7,01 %
Ingar Stubberud	20 000	1,87 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>977 659</b>	<b>91,33 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	92 841	8,67 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1 070 500</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 1 070 500

## Note 11 – Hendelser etter balansedag

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet