

Kvartalsrapport Q2 2021

Jernbanepersonalets sparebank



bank og forsikring



Innholdsfortegnelse

OM JBF BANK OG FORSIKRING.....	2
NØKKELTALL.....	3
KVARTALSRAPPORT 30.06.2021	4
RESULTAT FØR SKATT	4
RENTENETTO	4
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	4
DRIFTSKOSTNADER.....	4
TAP PÅ UTLÅN	4
UTLÅN	4
INNSKUDD.....	5
FUNDING	5
EGENKAPITAL	5
RESULTATREGNSKAP.....	6
BALANSE.....	7
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	8
NOTER	9
NOTE 1 – GENERELLE INFORMASJON	9
NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER	9
NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER	10
NOTE 4 – FORDELING UTLÅN.....	10
NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER	11
NOTE 6 – SEGMENT	14
NOTE 7 – VERDIPAPIRER.....	14
NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD	15
NOTE 9 – KAPITALDEKNING	16
NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS.....	17
NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAG.....	18



Om Jbf bank og forsikring

Jbf er en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester til privatmarkedet. Vi dekker bank- og forsikringsbehovene til kundene våre gjennom alle livsfaser.

Jbf har lange tradisjoner. Det første interessekontoret, med en låne- og innskuddsordning for jernbaneansatte, startet på Hamar i 1885. Flere kontorer dukket opp i jernbanebyer over hele landet, og slo seg til slutt sammen som en sparebank i 2001. Forsikringsselskapet ble etablert i 1895, og hadde 125-årsjubileum i 2020. I 2001 slo forsikringsselskapet og sparebanken seg sammen til Jernbanepersonalets bank og forsikring. Navnet ble forenklet i 2019, og vi heter i dag Jbf bank og forsikring.

I dag har vi en meget god soliditet/kapitaldekning, god lønnsomhet og betydelig egenkapital. Vi har fortsatt å være et gjensidig forsikringsselskap og en sparebank, som betyr at vi eies av kundene våre. Våre kunder er også svært fornøyde med oss, og vi scorer høyt på kundetilfredshetsundersøkelser år etter år.

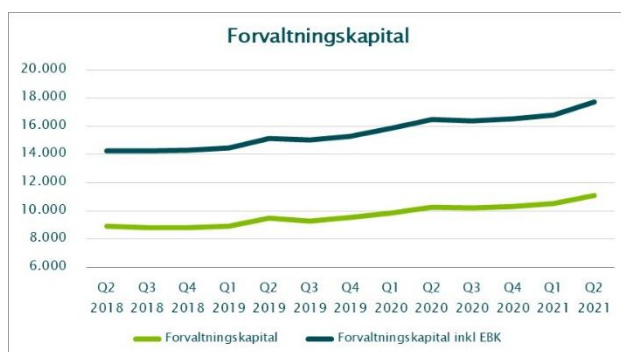
Jernbanepersonalets sparebank (Jbf bank) henvender seg i samsvar med lovgivningen til en ubestemt krets av innskytere, men har som sin primære kundegruppe de som kan være medlemmer av Jernbanepersonalets forsikring gjensidig (Jbf forsikring). Disse sammenfattes ansatte i en bedrift eller medlemmer organisasjoner med en avtale, samt deres barn.

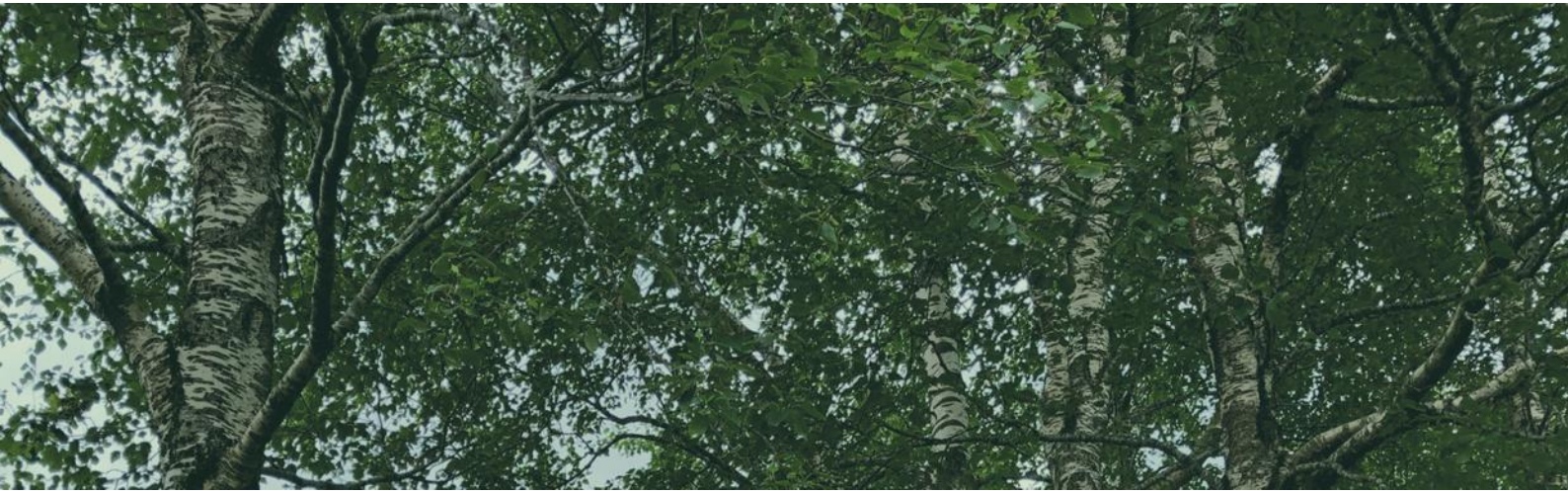
Banken har hovedkontor i Oslo, og avdelingskontorer i Drammen, Kristiansand, Stavanger, Bergen, Hamar, Trondheim, Narvik og Mo i Rana.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,12 %	61,20 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP inkl utbytte	45,42 %	48,72 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,32 %	-1,03 %
Egenkapitalavkastning*	9,86 %	9,44 %
Egenkapitalavkastning inkl utvidet resultat*	6,25 %	5,24 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	34,81 %	31,51 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,03 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	1,88 %	1,96 %
Netto rentemargin hittil i år	1,36 %	1,36 %
*EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	3,04 %	2,13 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	44,70 %	44,87 %
Innskuddsdekning	98,34 %	97,81 %
Soliditet		
Kapitaldekning	20,63 %	21,66 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	19,81 %
Ren kjernekapitaldekning	17,35 %	17,95 %
Leverage ratio	7,73 %	7,75 %
Resultatført tap i % av utlån	-0,01 %	-0,02 %
Likviditet		
LCR	183	189
NSFR	146	149





Kvartalsrapport 30.06.2021

RESULTAT FØR SKATT

Resultat før skatt endte på 71,8 MNOK, mot tilsvarende i 2020 på 62,7 MNOK. Det svake resultatet i 2020 skyldtes netto verdiendring på verdipapirer i direkte tilknytningen til uroen på børs etter utbrudd av covid-19.

Resultat før skatt er på forventning.

RENTENETTO

Rentenettoen summeres til 71,7 MNOK, (67,0 MNOK i 2020). Konkurransen om utlånene er hard, og innlånsprisene på funding har i andre kvartal vært flat. Med dyrere funding enn forventet og redusert antall mellomfinansieringer ligger banken 2,5 MNOK under budsjett på netto renteinntekter.

Banken forventer reduserte innlånskostnader i 3. kvartal grunnet en synkende trend på 3M Nibor.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 60,0 MNOK mot 54,3 MNOK i 2020. Svakt resultat i 2020 skyldes som nevnt netto verdiendring på verdipapirer. Videre er provisjonsinntektene noe svakere enn forventet grunnet økning av innlånsprisene hos Eika Boligkreditt. På øvrige

kilder til provisjonsinntekter har banken en god utvikling, som følge av høyt fokus på breddesalg.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene i 2. kvartal summeres til 60,7 MNOK mot 59,9 MNOK i 2020. Sammenlignet med budsjett er det en positiv effekt på ca 5 MNOK at lock-down har vart lengre enn forventet, herunder reduserte kostnader tilknyttet lokaler og sosiale aktiviteter.

TAP PÅ UTLÅN

Under kreditttap på utlån har vi et positivt resultat på 0,7 MNOK, skyldes tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder. Banken har ingen konstaterte tap i 2. kvartal.

UTLÅN

Brutto utlån og fordringer på kunder er totalt 8.465,0 MNOK og har en 12-måneders vekst på 8,94 %. Inkludert Eika Boligkreditt 15.100,6 MNOK og 12-måneders vekst på 8,17 %. Banken har merket redusert etterspørsel etter utlån grunnet få objekter til salg i boligmarkedet. Tross dette er utlånsveksten opprettholdt takket være kapitalisering på kundeporteføljen i konsernet.

Bedriftsmarkedsporteføljen har økt noe i 2. kvartal som følge av ameta-samarbeid med andre banker.

INNSKUDD

Innskuddsporteføljen utgjør nå 8.324,2 MNOK og har hatt en 12-måneders vekst på 9,53 %. Under covid-19 har banken hatt en økt vekst på innskudd, grunnet lavt forbruk. Banken forventer at veksten reduseres når samfunnet åpner mer opp.

FUNDING

Kundeinnskudd utgjør 98,3 % av brutto utlån til kunder, mot 97,8 % samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør 1.300 MNOK. Banken utstedte i februar et obligasjonslån på 150 MNOK for å øke gjennomsnittlig durasjon på obligasjonsporteføljen. Deler av nytt lån ble

benyttet til å kjøpe tilbake i obligasjoner med forfall i 2021. Banken opprettholder således den gode fundingprofilen med jevne forfall 5 år frem i tid.

EGENKAPITAL

Bankens egenkapital summers til 1.296,7 MNOK mot 1.216,8 MNOK samme periode i fjor.

Kapitaldekningen pr 2. kvartal er 20,63 % og egenkapitalavkastningen for samme periode er 9,86 % som følge av utbetalt utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på 6,25 %.

Oslo, 30. juni 2021

18. august 2021

i konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Elektronisk signert

Lise Lotte Solum

Leder

Hans Draagen
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsernsjef

Resultatregnskap

Resultat		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		91.405	115.975	209.774
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.966	10.068	16.404
Rentekostnader og lignende kostnader		25.622	59.043	84.147
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		71.750	67.000	142.031
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		43.529	35.596	81.047
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5.256	5.302	12.141
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		23.497	25.059	28.892
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	-1.817	-1.574	-1.324
Andre driftsinntekter		37	529	791
Netto andre driftsinntekter		59.989	54.306	97.265
Lønn og andre personalkostnader		33.435	29.979	69.056
Andre driftskostnader		25.144	29.640	84.602
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.082	252	415
Sum driftskostnader		60.660	59.871	154.073
Resultat før tap		71.079	61.435	85.223
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-705	-1.241	-3.995
Resultat før skatt		71.784	62.676	89.218
Skattekostnad		12.515	9.995	17.859
Resultat av ordinær drift etter skatt		59.269	52.681	71.358
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 7	-21.883	-14.734	20.117
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-21.883	-14.734	20.117
Totalresultat		37.386	37.947	91.475
Resultat per egenkapitalbevis		3,7	4,0	9,7

Balanse

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		2.899	6.085	4.259
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		377.583	323.651	243.554
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	8.454.502	7.759.230	8.118.958
Rentebærende verdipapirer	Note 7	1.485.452	1.507.865	1.201.094
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	736.627	652.252	689.220
Varige driftsmidler		7.867	1.171	1.008
Andre eiendeler		28.078	24.523	35.464
Sum eiendeler		11.093.007	10.274.778	10.293.557

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.431	91.232	52.282
Innskudd fra kunder		8.324.203	7.600.170	7.569.085
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	1.299.712	1.209.015	1.212.728
Annen gjeld		58.441	45.761	77.999
Pensjonsforpliktelser		23.368	22.619	23.368
Forpliktelser ved skatt		7.163	13.842	17.083
Andre avsetninger		6.817	156	428
Ansvarlig lånekapital	Note 8	75.143	75.140	75.153
Sum gjeld		9.796.279	9.057.935	9.028.126
Innskutt egenkapital		107.500	107.500	107.500
Opptjent egenkapital		1.054.636	981.328	1.082.932
Fondsobligasjonskapital		75.323	75.334	75.000
Periodens resultat etter skatt		59.269	52.681	0
Sum egenkapital		1.296.728	1.216.843	1.265.432
Sum gjeld og egenkapital		11.093.007	10.274.778	10.293.557

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Overkurs-fond	Annen innskutt EK	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
Egenkapital 31.12.2020	53.750	53.750	75.000	955.079	15.779	0	4.529	90.818	-3.336	1.245.369	
Korreksjon etter avlagt årsregnskap				-348						-348	
Egenkapital 01.01.2021	53.750	53.750	75.000	954.731	15.779	0	4.529	90.818	-3.336	1.245.021	
Resultat etter skatt (udisponert)				59.269						59.269	
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-1.820		-1.820	
Totalresultat 30.06.2021		0	0	59.269	0	0	0	-1.820	0	57.449	
Besuttet utbetaling av utbytte					-7.525	7.525				0	
Utbetalt utbytte						-7.525				-7.525	
Utbetalte renter hybridkapital									1.872	1.872	
Andre egenkapitaltransaksjoner			323				-412			-89	
Egenkapital 30.06.2021	53.750	53.750	75.323	1.014.000	8.254	0	4.117	88.998	-1.464	1.296.728	
Egenkapital 31.12.2019	53.750	53.750	0	893.690	9.186	7.525	4.406	0	0	1.022.307	
Overgang til IFRS			75.000	857				90.818		166.675	
Korreksjon etter avlagt årsregnskap					-858					-858	
Egenkapital 01.01.2020	53.750	53.750	75.000	894.547	8.328	7.525	4.406	90.818	0	1.65.817	
Resultat etter skatt (udisponert)				52.681						52.681	
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-14.734		-14.734	
Utbetalt utbytte						-7.525				-7.525	
Andre egenkapitaltransaksjoner			334				-148		-1.889	-1.703	
Egenkapital 30.06.2020	53.750	53.750	75.334	947.228	8.328	7.525	4.258	76.085	-1.889	1.216.844	

SIGNERT ELEKTRONISK

Oslo, 30. juni 2021

18. august 2021

i konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum

Leder

Hans Draagen
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsernsjef

Noter

NOTE 1 – GENERELLE INFORMASJON

Banken har hatt en tilfredsstillende start på 2021, tross hard konkurranse og få boliger på markedet som resulterer i færre lånesaker. Det har vært sterkt konkurranse på rentemargin i første halvår, men nedgangen i 3m NIBOR har styrket rentenettoen i 2. kvartal 2021. I konsernet jobbes det godt med kapitalisering på eksisterende kundemasse og banken har med bakgrunn i det hatt god vekst i utlån og breddeprodukter.

Banken har ingen konstaterte tap i 2. kvartal. Situasjonen Norge befinner seg i grunnet covid-19 påvirker regnskapene i liten grad.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

Regnskapet er utarbeidet 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 2020.

NY MISLIGHOLDSDEFINISJON

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som å være i mislighold dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Banken har i hovedsak leie av lokaler, som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.345	24.009	10.846
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-3.470	-3.143	-4.299
Netto misligholdte engasjementer	7.874	20.865	6.547

Andre kredittforringede

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	27.095	4.870	17.691
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-1.115	-1.840	-412
Netto andre kredittforringede engasjement	25.980	3.030	17.279

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	65.900	356	11.396
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Eiendomsdrift etc	189.689	158.977	156.053
Annen næring	1.705	5.830	604
Sum næring	257.294	165.163	168.054
Personkunder	8.207.743	7.605.086	7.962.030
Brutto utlån	8.465.037	7.770.249	8.130.084
Steg 1 nedskrivninger	-1.907	-2.448	-2.053
Steg 2 nedskrivninger	-4.051	-3.589	-4.362
Steg 3 nedskrivninger	-4.577	-4.983	-4.711
Netto utlån til kunder	8.454.502	7.759.230	8.118.958
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	6.635.601	6.190.296	6.221.173
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	15.090.103	13.949.526	14.340.130

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.

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	348	4.362	4.711	9.422
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99	-602	-62	-565
Overføringer til steg 2	-6	274	-5	263
Overføringer til steg 3	-4	-101	429	324
Endringer som følge av nye eller økte utlån	33	2	96	131
Utlån som er fraregnet i perioden	-59	-313	-1.080	-1.451
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-60	-97	-12	-169
Andre justeringer	113	525	500	1.138
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	465	4.050	4.577	9.093

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	7.683.421	260.051	18.964	7.962.435
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	124.016	-121.218	-2.798	0
Overføringer til steg 2	-51.806	52.861	-1.055	0
Overføringer til steg 3	-11.891	-12.373	24.264	0
Nye utlån utbetalt	1.636.040	8.404	3.028	1.647.471
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.359.938	-38.134	-4.091	-1.402.163
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021	8.019.842	149.590	38.311	8.207.743

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.704	0	0	1.704
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	37	0	0	37
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	0	0	-7
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-13	0	0	-13
Andre justeringer	-281	0	0	-281
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	1.441	1	0	1.442

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	167.649	0	0	167.649
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-54	54	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	93.203	0	0	93.203
Utlån som er fraregnet i perioden	-3.558	0	0	-3.558
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	257.240	54	0	257.294

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	39	70	0	108
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-24	0	-23
Overføringer til steg 2	0	5	0	4
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	289	5	8	302
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-10	-33	0	-44
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-7	-2	0	-8
Andre justeringer	2	0	0	2
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	314	19	9	342

30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	893.842	7.307	83	901.232
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.993	-1.983	-10	0
Overføringer til steg 2	-1.158	1.158	0	0
Overføringer til steg 3	-50	0	-50	-99
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	131.590	3	0	131.592
Engasjement som er fraregnet i perioden	-90.887	-3.631	106	-94.412
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	935.330	2.854	129	938.313

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2021	30.06.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.740	5.012
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4	8
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	248
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-24	-285
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.220	4.983

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	479	198
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	320	-4.209
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		17
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		
Tapskostnader i perioden	798	-3.994

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 gruppevise 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 3 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 gruppevise 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 2021				2. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	74.530	-5.485	2.705	71.750	72.101	-13.251	8.150	67.000	148.179	-19.362	13.214	142.031
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			23.497	23.497			25.059	25.059			28.892	28.892
Netto provisjonsinntekter	27.436		10.837	38.273	19.034		11.259	30.293	47.545		21.360	68.905
Inntekter verdipapirer			-1.817	-1.817			-1.574	-1.574			-1.324	-1.324
Andre inntekter			37	37			529	529			791	791
Sum andre driftsinntekter	27.436	0	32.554	59.989	19.034	0	35.272	54.306	47.545	0	49.720	97.265
Lønn og andre personalkostnader			33.435	33.435			29.979	29.979			69.056	69.056
Avskrivninger på driftsmidler			2.082	2.082			252	252			415	415
Andre driftskostnader			25.144	25.144			29.640	29.640			84.602	84.602
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	60.660	60.660	0	0	59.871	59.871	0	0	154.073	154.073
Tap på utlån	-1.087	344	38	-705	-221	-1.097	77	-1.241	-331	-1.206	-2.458	-3.995
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	103.053	-5.829	-25.440	71.784	91.356	-12.154	-16.526	62.676	196.055	-18.156	-88.682	89.218
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	8.198.651	255.852		8.454.502	7.596.194	163.036		7.759.230	7.952.608	166.349		8.118.958
Innskudd fra kunder	7.494.207	829.996		8.324.203	6.973.877	626.293		7.600.170	6.893.906	675.180		7.569.085

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

30.06.2021

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.485.452		1.485.452
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		228.933		228.933
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			507.693	507.693
Sum	-	1.714.385	507.693	2.222.079

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	520.957	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(21.883)	
Investering	8.619	
Salg		
Utgående balanse	507.693	-

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.

30.06.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	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
Sum	-	1.674.010	486.107	2.160.117

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre	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)	
Utgående balanse	486.107	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	Bokført verdi 30.06.2020	31.12.2020	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010783426	21.08.2018	21.08.2020		0	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150.000	150.194	150.211	150.223	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150.000	150.151	150.161	150.174	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010830540	21.08.2018	21.08.2020	0	0	40.026	0	3 mnd. NIBOR + 0,28 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	134.000	73.072	134.142	134.140	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	0	0	133.144	2.003	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150.000	150.136	150.130	150.156	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150.000	150.314	150.544	150.268	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150.000	150.385	150.613	150.338	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150.000	150.120	150.122	150.139	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175.000	175.406	0	175.365	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150.000	150.121	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
Over- og underkurs				-187	-78	-78	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.299.712	1.209.015	1.212.728	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	Bokført verdi 30.06.2020	31.12.2020	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75.000	75.140	75.140	75.153	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
Sum ansvarlig lånekapital				75.140	75.140	75.153	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2021	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Obligasjonsgjeld	1.301.960	0	-2.000	-248	1.299.712
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.301.960	0	-2.000	-248	1.299.712
Ansvarlige lån	75.156	0	0	-13	75.143
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	75.156	0	0	-13	75.143

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

	2. kvartal 30.06.2021	2. kvartal 30.06.2020	Året 31.12.2020
Egenkapitalbevis	53.750	53.750	53.750
Overkursfond			
Sparebankens fond	954.731	892.658	947.554
Gavefond	4.117	4.258	4.529
Utevningsfond	8.254	8.328	15.779
Fond for urealiserte gevinster	110.881	90.818	110.881
Annen egenkapital	-1.464	0	-3.336
Sum egenkapital	1.184.019	1.103.562	1.182.907
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	-35	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-391.736	-378.120	-404.746
Ren kjernekapital	792.283	725.406	778.161
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	867.283	800.406	853.161
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	75.000	75.000	75.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	942.283	875.406	928.161

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	53.607	80.618	65.203
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	141.536	123.049	53.845
Foretak	97.510	19.825	14.560
Massemarked	393.899	371.811	413.506
Pantsikkerhet eiendom	2.932.799	2.655.133	2.776.158
Forfalte engasjementer	39.351	26.549	7.550
Høyrisiko engasjementer	360	9.705	577
Obligasjoner med fortrinnsrett	63.446	47.588	47.370
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	74.230	59.361	47.361
Andeler verdipapirfond	59.970	34.931	35.226
Egenkapitalposisjoner	142.032	132.477	141.954
Øvrige engasjementer	153.343	90.901	130.390
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.152.084	3.651.946	3.733.700
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	415.026	392.040	415.026
Beregningsgrunnlag	4.567.110	4.043.986	4.148.727
Kapitaldekning i %	20,63 %	21,65 %	22,37 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	19,79 %	20,56 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,35 %	17,94 %	18,76 %

KONSOLIDERING AV SAMARBEIDENDE GRUPPER

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert mot eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 3,16 % i Eika Gruppen og på 6,92 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	1.183.724	1.098.656	1.167.032
Kjernekapital	1.301.982	1.215.953	1.284.336
Ansvarlig kapital	1.431.487	1.344.276	1.412.669
Beregningsgrunnlag	7.356.268	6.651.861	6.847.331
Kapitaldekning i %	19,46 %	20,21 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	17,70 %	18,28 %	18,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,09 %	16,52 %	17,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,62 %	6,45 %	6,99 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis utgjør 107.500.000,- kroner delt på 1.075.000 egenkapitalbevis pålydende 50,-

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk 2020, justert for utbetalinger i 2021.

Eierandelsbrøk, morbank		
Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	0	0
Overkursfond	53.750	53.750
Annen innskutt egenkapital	53.750	53.750
Utevningsfond	8.254	8.328
Sum eierandelskapital (A)	115.754	115.828
Sparebankens fond	954.731	894.547
Gavefond	4.117	4.258
Grunnfondskapital (B)	958.848	898.805
Fond for urealiserte gevinster	88.998	76.085
Fondsobligasjon	75.323	75.334
Annen egenkapital	-1.464	-1.889
Udisponert resultat	59.269	52.681
Sum egenkapital	1.296.728	1.216.845
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,77 %	11,42 %

I forstanderskapsmøte avholdt 13. april 2021 ble det vedtatt en utbetaling av utbytte for 2020 på 7,- per egenkapitalbevis. Siste dag inklusive 10. mai og utbetaling 20. mai. Dette reduserte utjevningsfondet med 7,5 MNOK.

10 største egenkapitalbevisiere:

30.06.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	395.378	36,78 %
Norsk jernbaneforbund	250.000	23,26 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89.000	8,28 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75.000	6,98 %
Ingar Stubberud	30.000	2,79 %
Connect Invest AS	29.700	2,76 %
Statsbanens verkstedsarbeiderfor	29.285	2,72 %
Peter Bartok	18.000	1,67 %
Banepersonalets forening Oslo	15.000	1,40 %
Trafikk og administrasjonsforening	14.000	1,30 %
Sum 10 største	945.363	87,94 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	129.637	12,06 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1.075.000	100,00 %

Antall bevis: 1.075.000

30.06.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	519.505	48,33 %
Norsk jernbaneforbund	250.000	23,26 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89.000	8,28 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75.000	6,98 %
Ingar Stubberud	20.000	1,86 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	15.000	1,40 %
Trafikk og administrasjonsforeningen	14.000	1,30 %
Lokomotivpersonalets forening	11.664	1,09 %
Banepersonalets forening Oslo	10.000	0,93 %
Entur Landsforening	10.000	0,93 %
Sum 10 største	1.014.169	94,34 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	60.831	5,66 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1.075.000	100,00 %

Antall bevis: 1.075.000

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAG

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