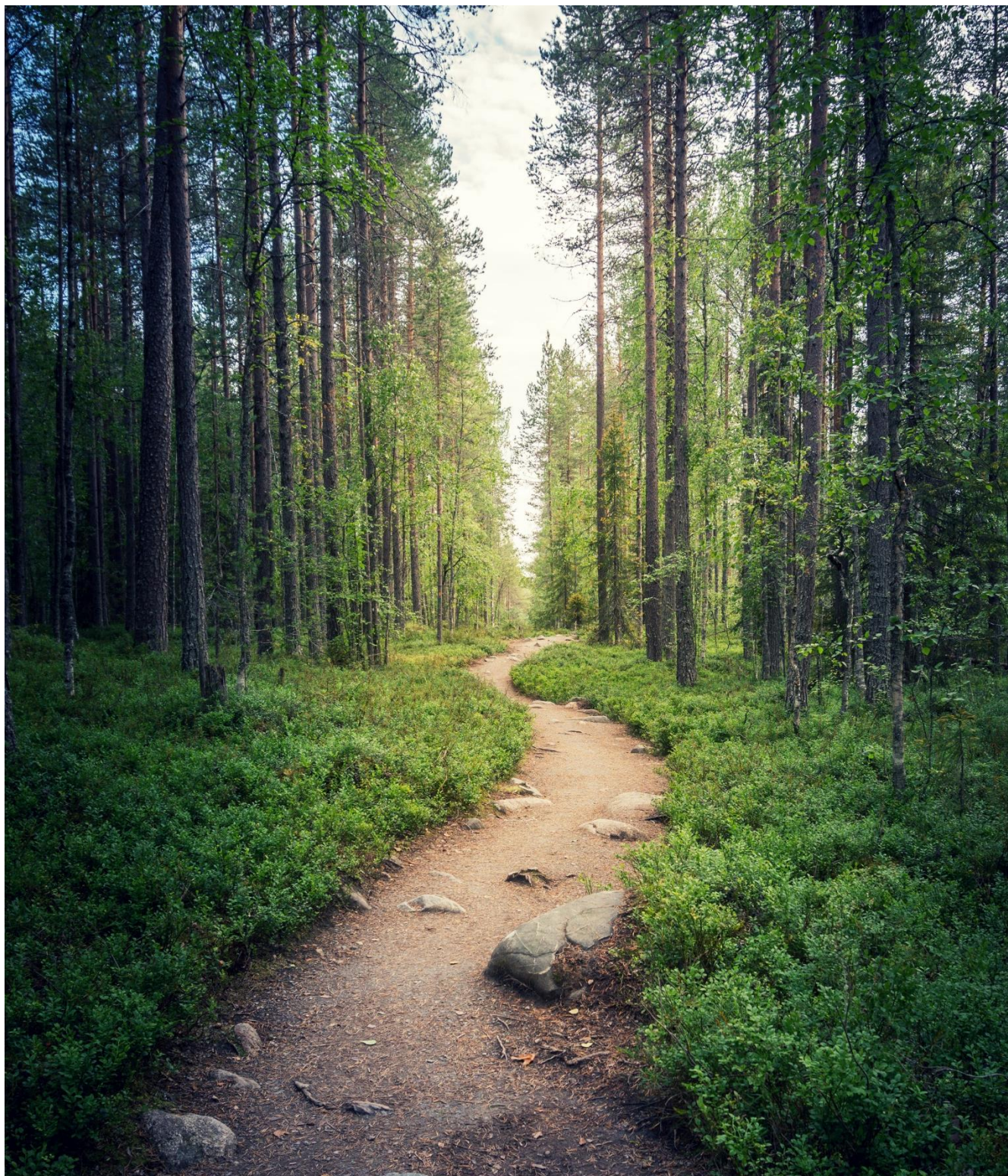




Kvartalsrapport Q2 2022

bank og forsikring

Jernbanepersonalets sparebank



Innholdsfortegnelse

OM JBF BANK OG FORSIKRING.....	2
NØKKELTALL.....	3
KVARTALSRAPPORT 30.06.2022	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
EMISJON.....	5
RESULTATREGNSKAP.....	7
BALANSE.....	8
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	9
NOTER.....	10
NOTE 1 – GENERELLE INFORMASJON	10
NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER	10
NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER	11
NOTE 4 – FORDELING UTLÅN.....	11
NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER	11
NOTE 6 – SEGMENT	15
NOTE 7 – VERDIPAPIRER.....	15
NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD	16
NOTE 9 – KAPITALDEKNING	17
NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS.....	18
NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAG	19



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.

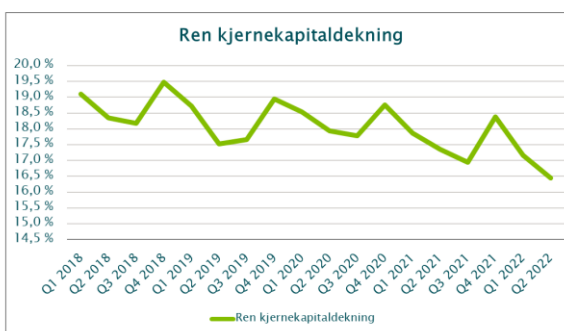
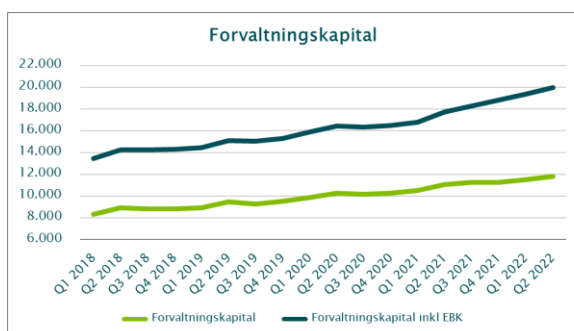
I dag har vi en meget god soliditet/kapitaldekning, god lønnsomhet og betydelig egenkapital. Vi har fortsatt å være et gjensidig forsikringsselskap og en sparebank, som betyr at vi eies av kundene våre. Våre kunder er også svært fornøyde med oss, og vi scorer høyt på kundetilfredshetsundersøkelser år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

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	61,47 %	55,12 %	57,35 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP inkl utbytte	49,60 %	45,40 %	51,30 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	32,77 %	34,81 %	37,07 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,55 %	-0,03 %	0,07 %
Utlånsmargin hittil i år	1,37 %	1,88 %	1,78 %
Netto rentemargin hittil i år	1,37 %	1,36 %	1,34 %
Egenkapitalavkastning ¹	14,41 %	6,25 %	8,21 %
Egenkapitalavkastning ekskl utvidet resultat	8,29 %	7,84 %	5,49 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	8,82 %	3,04 %	5,28 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	50,87 %	44,70 %	49,24 %
Innskuddsdekning	103,07 %	98,34 %	100,95 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,63 %	9,53 %	9,84 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,69 %	8,94 %	1,30 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	11,91 %	8,17 %	10,12 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11.500.855	10.606.300	10.887.292
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	19.367.319	16.972.103	17.623.917
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	-0,02 %	-0,02 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,10 %	0,12 %	0,12 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	16,44 %	17,35 %	18,38 %
Kjernekapitaldekning	18,02 %	18,99 %	19,97 %
Kapitaldekning	19,60 %	20,63 %	21,57 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,92 %	8,05 %	8,24 %
Likviditet			
LCR	212	183	422
NSFR	140	146	147





Kvartalsrapport 30.06.2022

RESULTAT FØR SKATT

Resultat før skatt endte på 62,4 MNOK, mot tilsvarende i 2021 på 71,0 MNOK. Resultatet er svakere enn forventet, noe som skyldes lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS, da banken ikke raskt nok klarer å få kompensert for økte innlånskostnader. Økt spread påslag i pengemarkedet har også medført en betydelig nedskrivning av verdien på bankens verdipapirportefølje.

Egenkapitalavkastningen av ordinær drift er 8,14%

RENTENETTO

Rentenettoen summeres til 78,1 MNOK, (71,8 MNOK i 2021). Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,37 % mot samme periode i fjor 1,36 %.

Banken forventer fortsatt økte innlånskostnader i tredje kvartal grunnet økt rentenivå.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 55,7 MNOK mot 60,0 MNOK i 2021. Med bakgrunn i store

svingninger i verdipapirmarkedet har banken en netto verdiendring på obligasjoner på -10,0 MNOK.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene i 2. kvartal summeres til 71,4 MNOK mot 60,7 MNOK i 2021. Banken kostnadsfører fortløpende konverteringskostnader knyttet til bytte av datasentral (fra SDC til Tieto Evry). Konverteringen vil bli gjennomført i februar 2023. Videre fikk banken i mai et uforutsett tap grunnet Bank-ID svindel. Banken dekket tapet for kunden på totalt 2,5 mnok.

Kostnader i % av inntekter er 49,6 %

TAP PÅ UTLÅN

Under kredittap på utlån har vi et positivt resultat på 0,6 MNOK, skyldes tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder. Banken har fremdeles et lavt mislighold i utlånsporteføljen.

UTLÅN

Brutto utlån og fordringer på kunder er totalt 8.6840 MNOK og har en 12-måneders vekst på

2,7 %. Inkludert Eika Boligkreditt 16.899,6 MNOK og 12-måneders vekst på 11,9 %. Det jobbes nå meget godt med å få økt antall total kunder i konsernet, noe som medfører økt forretningsvolum i banken.

Bankens forretningskapital var ved utgangen av 2. kvartal 20 mrd nok.

Overføringsgraden til Eika Boligkreditt er på 48,6%

INNSKUDD

Innskuddsporteføljen utgjør nå 8.692,8 MNOK og har hatt en 12-måneders vekst på 7,6 %. Banken har opprettholdt det høye innskuddsnivået som ble opparbeidet under pandemien.

FUNDING

Kundeinnskudd utgjør 103,0 % av brutto utlån til kunder, mot 98,4 % samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør 1.202,4 MNOK. Høy innskuddsdekning bidrar til redusert obligasjonsporfølje og en reduksjon i strategiske innskudd.

EGENKAPITAL

Bankens egenkapital er totalt 1.446,8 MNOK mot 1.296,7 MNOK samme periode i fjor.

Verdien av bankens aksjer i Eika Gruppen AS er i 2. kvartal oppskrevet med **xxx**, basert på siste omsatte aksjekurs.

Kapitaldekningen pr 2. kvartal er 18,65 % og egenkapitalavkastningen for samme periode er 8,29 % ekskl utvidet resultat. Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på 14,4 %.

EMISJON

30. juni 2022 ble det avholdt forstanderskapsmøte i Jernbanepersonalets Sparebank der det ble vedtatt å utstede nye egenkapitalbevis for totalt 105 mnok.

Egenkapitalbevisemisjonen gjennomføres med bakgrunn i:

- Høy utlånsvekst
- Økte kapitalkrav

Banken vil gjennomføre en rettet emisjon mot Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig ved å utstede 958.904 nye egenkapitalbevis. Pålydende vil være NOK 50 pr egenkapitalbevis med en overkurs på 59,50 pr egenkapitalbevis. Tegningskursen settes til 109,50 og emisjonen planlegges gjennomført i 4. kvartal 2022.

Oslo, 30. juni 2022
18. august 2022
i konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Elektronisk signert

Lise Lotte Solum
Leder

Erik Engan
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	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		2022	2021	30.6.22	30.6.21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		58.691	46.378	110.275	91.405	188.424
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.876	3.094	13.573	5.966	13.183
Rentekostnader og lignende kostnader		26.024	13.205	45.732	25.622	55.400
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		40.544	36.267	78.115	71.750	146.207
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21.381	21.705	43.975	43.529	95.409
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.368	2.998	5.329	5.256	11.376
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		25.654	21.725	27.657	23.497	27.414
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrui	Note 9	-5.700	-748	-10.052	-1.817	-5.160
Andre driftsinntekter		8	37	-578	37	2.077
Netto andre driftsinntekter		38.976	39.721	55.674	59.989	108.363
Lønn og andre personalkostnader		14.624	13.686	34.863	33.435	73.493
Andre driftskostnader		19.117	11.959	34.424	25.144	57.590
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.059	1.019	2.128	2.082	4.163
Sum driftskostnader		34.800	26.665	71.415	60.660	135.247
Resultat før tap		44.720	49.323	62.374	71.079	121.328
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-437	970	-596	-705	-1.321
Resultat før skatt		45.156	48.353	62.970	71.784	120.645
Skattekostnad		5.621	6.660	9.356	12.515	23.686
Resultat av ordinær drift etter skatt		39.536	41.693	53.614	59.269	96.958
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0		0	-220
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9	-7.120	-23.470	41.268	-21.883	4.619
Skatt		0	0			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-7.120	-23.470	41.268	-21.883	4.399
Verdiendring utlån til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader						
Skatt						
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		44.742	44.377	0	0	0
Totalresultat		32.416	18.223	94.882	37.386	101.357
Resultat per egenkapitalbevis				5,9	3,7	9

Balanse

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.22	30.6.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		9.537	9.331	9.328
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbank		270.176	371.150	600.771
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		6.142.685	0	5.976.010
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	2.541.641	8.454.502	2.250.186
Rentebærende verdipapirer	Note 7	1.902.345	1.485.452	1.597.612
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	881.471	736.627	767.323
Varige driftsmidler		4.863	7.867	5.785
Andre eiendeler		47.242	28.078	50.498
Sum eiendeler		11.799.959	11.093.007	11.257.513

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.22	30.6.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		2.001	1.431	2.638
Innskudd fra kunder		8.959.553	8.324.203	8.313.972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	1.202.429	1.299.712	1.376.848
Annen gjeld		65.377	58.441	73.289
Pensjonsforpliktelser		26.298	23.368	26.298
Forpliktelser ved skatt		18.353	7.163	25.252
Andre avsetninger		3.940	6.817	5.141
Ansvarlig lånekapital	Note 8	75.222	75.143	75.150
Sum gjeld		10.353.173	9.796.279	9.898.587
Innskutt egenkapital		107.500	107.500	107.500
Opptjent egenkapital		1.210.594	1.054.636	1.176.426
Fondsobligasjonskapital		75.079	75.323	75.000
Periodens resultat etter skatt		53.614	59.269	0
Sum egenkapital		1.446.787	1.296.728	1.358.926
Sum gjeld og egenkapital		11.799.959	11.093.007	11.257.513

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 31.12.2021	53.750	53.750	75.000	1.041.279	18.385	0	4.607	115.500	-2.905	1.359.366
Korreksjon etter avlagt årsregnskap				-726						-726
Egenkapital 01.01.2021	53.750	53.750	75.000	1.040.553	18.385	0	4.607	115.500	-2.905	1.358.640
Resultat etter skatt (udisponert)				53.614						53.614
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								48.608		48.608
Totalresultat 30.06.2022		0	0	53.614	0	0	0	48.608	0	102.222
Forstanderskap besluttet utbytte					-8.063	8.063				0
Utbetalt utbytte						-8.063				-8.063
Utbetalte renter fondsobligasjon									1.324	1.324
Utbetale gaver							-752			-752
Andre egenkapitaltransaksjoner			78					-6.663		-6.585
Egenkapital 31.03.2022	53.750	53.750	75.078	1.094.167	10.322	0	3.855	157.445	-1.581	1.446.786
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
Forstanderskap besluttet 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

Noter

NOTE 1 – GENERELLE INFORMASJON

Banken har hatt en tilfredsstillende utvikling gjennom 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 med lave pengemarkedsrenter har rentenettoen vært positiv gjennom 3. kvartal. 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 3. 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	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.028	11.345	14.826
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-3.792	-3.470	-3.998
Netto misligholdte engasjementer	6.236	7.874	10.828

Andre kredittforringede	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	6.264	27.095	5.489
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-286	-1.115	-303
Netto andre kredittforringede engasjement	5.978	25.980	5.186

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Landbruk	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	78.416	65.900	72.273
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Eiendomsdrift etc	681.658	189.689	359.140
Annen næring	6.723	1.705	3.372
Sum næring	766.798	257.294	434.785
Personkunder	7.926.017	8.207.743	7.801.084
Brutto utlån	8.692.815	8.465.037	8.235.869
Steg 1 nedskrivninger	-2.288	-1.907	-1.321
Steg 2 nedskrivninger	-2.129	-4.051	-4.051
Steg 3 nedskrivninger	-4.071	-4.577	-4.301
Netto utlån til kunder	8.684.326	8.454.502	8.226.196
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	8.206.774	6.635.601	7.567.712
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	16.891.100	15.090.103	15.793.908

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.

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	647	4.050	4.301	8.998
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-560	-32	-568
Overføringer til steg 2	-51	802	0	751
Overføringer til steg 3	0	-47	69	22
Endringer som følge av nye eller økte utlån	131	2	599	733
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.111	-438	-842	-2.391
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-72	-141	-32	-245
Andre justeringer	1.355	-1.541	9	-177
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2022	924	2.128	4.071	7.123

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	7.356.621	429.082	20.072	7.805.775
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	113.255	-113.230	-26	0
Overføringer til steg 2	-195.726	195.727	-1	0
Overføringer til steg 3	0	-2.815	2.815	0
Nye utlån utbetalt	1.318.761	50.145	0	1.368.906
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.158.130	-83.404	-7.130	-1.248.664
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2022	7.434.781	475.505	15.731	7.926.017

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	673	1	0	675
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
Endringer som følge av nye eller økte utlån	199	0	0	199
Utlån som er fraregnet i perioden	-5	0	0	-5
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-544	0	0	-544
Andre justeringer	1.042	0	0	1.042
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	1.364	1	0	1.365

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	430.048	46	0	430.094
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
Nye utlån utbetalt	333.748	0	0	333.748
Utlån som er fraregnet i perioden	2.964	-8	0	2.956
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2022	766.760	37	0	766.798

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	-123	34	15	-74
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-6	-2	-6
Overføringer til steg 2	-1	19	0	18
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	7	12	2	20
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-28	-6	0	-34
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-7	1	0	-7
Andre justeringer	9	0	-9	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2022	-141	53	6	-82

30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	971.208	6.921	34	978.163
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-8.862	0	0	-8.862
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	108.078	0	0	108.078
Engasjement som er fraregnet i perioden	-149.527	8.399	302	-140.826
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2022	920.897	15.320	336	936.553

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2022	30.06.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.471	3.740
Korrigerende feil ved begynnelsen av perioden	-258	
Økte nedskrivninger i perioden		4
Nye nedskrivninger i perioden		500
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder		-24
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-142	
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	4.071	4.220

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-578	479	909
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-866	320	-2.230
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	142		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	864		
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-160		
Tapkostnader i perioden	-597	798	-1.321

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.

Bankens kunder har i veldig liten grad vært påvirket av pandemien. I om at det fortsatt er noe usikkerhet, videreføres den ekstra bufferen vi har fra de gruppevise avsetningene. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

NEDSKRIVNINGER UTLÅN TIL VIRKELIG VERDI

Ved overgangen til IFRS 9 ble det besluttet at banken kun ville legge nye lån direkte inn i Eika Boligkreditt, og at virksomhetsmodellen derfor tilfredsstilte kravene til regnskapsføring til amortisert kost. Etter inngåelse av samarbeidsavtalen med Boligbanken ASA er virksomhetsmodellen besluttet endret, da det nå vil være behov for å selge eksisterende utlån fra balansen til JBF Bank til Eika Boligkreditt for å finansiere ametalånene.

Måten reklassifiseringen gjennomføres på er regulert av IFRS 9 punkt 5.6.4: «Dersom et foretak omklassifiserer en finansiell eiendel fra kategorien måling til amortisert kost til kategorien måling til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, måles dens virkelige verdi på omklassifiseringsdatoen. Eventuelle gevinster eller tap som oppstår av en differanse mellom den finansielle eiendelens tidligere amortiserte kost og den virkelige verdien, innregnes i andre inntekter og kostnader. Den effektive renten og målingen av forventede kredittap justeres ikke som følge av omklassifiseringen. (Se nr. B5.6.1.)». I praksis har banken vurdert at det er for utlånene i steg 1 i nedskrivningsmodellen der det er en forskjell mellom virkelig verdi og amortisert kost. Grunnen til dette er at dette er friske lån med en 12 mnd tapsavsetning, men der forventet tap ikke er ulik det forventede tapet som allerede er priset inn i utlånsrenten. Av den grunn anses amortisert kost å gi en lavere bokført verdi enn virkelig verdi tilsvarende avsetningen i steg 1. Denne tapsavsetningen vil dermed tilbakeføres over utvidet resultat i forbindelse med omklassifiseringen.

Nedskrivninger på utlån til virkelig verdi	31.03.2022	31.03.2021
Nedskrivninger til virkelig verdi ved begynnelsen av perioden	711	0
Endring nedskrivninger til virkelig verdi i perioden steg 1 (ECL)	-34	
Nedskrivninger til virkelig verdi ved slutten av perioden	677	0

NOTE 6 – SEGMENT

RESULTAT	2. kvartal 2022				2. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	75.277	-3.764	6.603	78.115	74.530	-5.485	2.705	71.750	149.598	-10.517	7.126	146.207
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			27.657	27.657			23.497	23.497			27.414	27.414
Netto provisjonsinntekter	12.364		26.282	38.646			38.273	38.273	61.042		22.991	84.033
Inntekter verdipapirer			-10.052	-10.052			-1.817	-1.817			-5.160	-5.160
Andre inntekter			-578	-578			37	37			2.077	2.077
Sum andre driftsinntekter	12.364	0	43.310	55.674	0	0	59.989	59.989	61.042	0	47.321	108.363
Lønn og andre personalkostnader			34.863	34.863			33.435	33.435			73.493	73.493
Avskrivinger på driftsmidler			2.128	2.128			2.082	2.082			4.163	4.163
Andre driftskostnader			34.424	34.424			25.144	25.144			57.590	57.590
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	71.415	71.415	0	0	60.660	60.660	0	0	135.246	135.246
Tap på utlån	-1.303	1.899	-1.193	-596	-1.087	344	38	-705	537	829	-2.686	-1.321
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	88.943	-5.663	-20.310	62.970	75.617	-5.829	1.996	71.785	210.103	-11.346	-78.112	120.646
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	7.918.894	765.432		8.684.326	8.198.651	255.852		8.454.502	7.796.777	429.419		8.226.196
Innskudd fra kunder	8.046.116	913.438		8.959.553	7.494.207	829.996		8.324.203	7.441.202	872.770		8.313.972

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

30.06.2022				Sum
Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.928.338		1.928.338
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		202.648		202.648
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			652.830	652.830
Sum	-	2.130.986	652.830	2.783.816

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01		535.207
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		41.268
Investerings		76.355
Salg		
Utgående balanse	652.830	-

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.

30.06.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	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 kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01		520.957
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	(21.883)	
Investering	8.619	
Salg		
Utgående balanse	507.693	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2022	Bokført verdi 30.06.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150.000	139.297	150.194	150.185	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150.000	135.313	150.151	150.159	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	0	0	73.072	0	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	0	0	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150.000	0	150.136	150.130	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150.000	150.645	150.314	150.308	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150.000	150.711	150.385	150.378	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150.000	150.258	150.120	150.128	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175.000	175.778	175.406	175.411	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150.000	150.263	150.121	150.121	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150.000	150.197	0	150.084	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
Over- og underkurs				-33	-187	-55	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.202.429	1.299.712	1.376.848	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2022	Bokført verdi 30.06.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75.000	75.222	75.140	75.150	3m Nibor + 350 bp
Sum ansvarlig lånekapital				75.222	75.140	75.150	

	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	1.376.848	0		-174.419	1.202.429
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.376.848	0	0	-174.419	1.202.429
Ansvarlige lån	75.150	0	0	72	75.222
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	75.150	0	0	72	75.222

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	53.750	53.750	53.750
Overkursfond	53.750	53.750	53.750
Sparebankens fond	1.040.553	954.731	1.038.373
Gavefond	3.856	4.117	4.607
Utevningsfond	10.322	8.254	18.385
Annen egenkapital	114.596	109.417	115.500
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0
Sum egenkapital	1.276.826	1.184.019	1.284.366
Avsatt utbytte	0	0	-8.063
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-8.927	0	-2.365
Fradrag i ren kjernekapital	-488.180	-391.736	-407.813
Ren kjernekapital	779.720	792.283	866.125
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	854.720	867.283	941.125
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	75.000	75.000	75.000
	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	929.720	942.283	1.016.125
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	62.330	53.607	69.347
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	124.966	141.536	127.018
Foretak	193.974	97.510	271.043
Massemarked	384.866	393.899	405.542
Pantsikkerhet eiendom	2.975.612	2.932.799	2.825.836
Forfalte engasjementer	12.005	39.351	17.397
Høyrisiko engasjementer	328	360	343
Obligasjoner med fortrinnsrett	91.735	63.446	64.345
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	54.035	74.230	120.154
Andeler verdipapirfond	56.837	59.970	59.033
Egenkapitalposisjoner	152.783	142.032	153.834
Øvrige engasjementer	183.208	153.343	147.794
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.292.677	4.152.084	4.261.687
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	449.856	415.026	449.856
Beregningsgrunnlag	4.742.534	4.567.110	4.711.543
Kapitaldekning i %	19,60 %	20,63 %	21,57 %
Kjernekapitaldekning	18,02 %	18,99 %	19,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,44 %	17,35 %	18,38 %

KONSOLIDERING AV SAMARBEIDENDE GRUPPER

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

Banken har en eierandel på 3,31 % i Eika Gruppen og på 6,98 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	1.237.891.930	1.183.724	1.258.303
Kjernekapital	1.363.817.252	1.301.982	1.376.604
Ansvarlig kapital	1.502.948.904	1.431.487	1.506.120
Beregningsgrunnlag	8.056.676.167	7.356.268	7.468.344
Kapitaldekning i %	18,65 %	19,46 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	16,93 %	17,70 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,36 %	16,09 %	16,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,26 %	6,62 %	7,01 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

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

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk 2021, justert for utbetalinger i 2022.

Eierandelsbrøk, morbank		
Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	0	0
Overkursfond	53.750	53.750
Annen innskutt egenkapital	53.750	53.750
Utevningsfond	10.322	8.254
Sum eierandelskapital (A)	117.822	115.754
Sparebankens fond	1.040.553	954.731
Gavefond	3.856	4.117
Grunnfondskapital (B)	1.044.409	958.848
Fond for urealiserte gevinster	157.445	88.998
Fondsobligasjon	75.079	75.323
Annen egenkapital	-1.582	-1.464
Udisponert resultat	53.614	59.269
Sum egenkapital	1.446.786	1.296.729
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,14 %	10,77 %

Som nevnt tidligere i rapporten vil det gjennomføres en rettet emisjon i Q3 der det vil utstedes nye egenkapitalbevis for 105 mnok.

10 største egenkapitalbevisere:

30.06.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	277.377	25,80 %
Norsk jernbaneforbund	250.000	23,26 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89.000	8,28 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75.000	6,98 %
Ingar Stubberud	40.000	3,72 %
Connect Invest AS	29.700	2,76 %
Statsbanens verkstedsarbeiderfor	29.285	2,72 %
Peter Bartok	18.000	1,67 %
Renate Borge Nikolaisen	15.600	1,45 %
Banepersonalets forening Oslo	15.000	1,40 %
Sum 10 største	838.962	78,04 %
Øvrige egenkapitalbevisere	236.038	21,96 %
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	395.378	36,93 %
Norsk jernbaneforbund	250.000	23,35 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89.000	8,31 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75.000	7,01 %
Ingar Stubberud	30.000	2,80 %
Connect Invest AS	29.700	2,77 %
Statsbanens verkstedsarbeiderfor	29.285	2,74 %
Peter Bartok	18.000	1,68 %
Banepersonalets forening Oslo	15.000	1,40 %
Trafikk og administrasjonsforening	14.000	1,31 %
Sum 10 største	945.363	88,31 %
Øvrige egenkapitalbevisere	125.137	11,69 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1.070.500	100,00 %

Antall bevis: 1.070.500

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.