

Kvartalsrapport Q3 2021

Jernbanepersonalets sparebank



bank og forsikring



Innholdsfortegnelse

OM JBF BANK OG FORSIKRING	2
NØKKELTALL	3
KVARTALSRAPPORT 30.09.2021	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	49,92 %	51,80 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP inkl utbytte	56,20 %	59,58 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,35 %	0,44 %
Egenkapitalavkastning*	8,52 %	9,01 %
Egenkapitalavkastning inkl utvidet resultat*	7,99 %	7,09 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	36,16 %	32,41 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,01 %	-0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	1,85 %	1,97 %
Netto rentemargin hittil i år	1,34 %	1,40 %

*EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Innskudd og Utlån

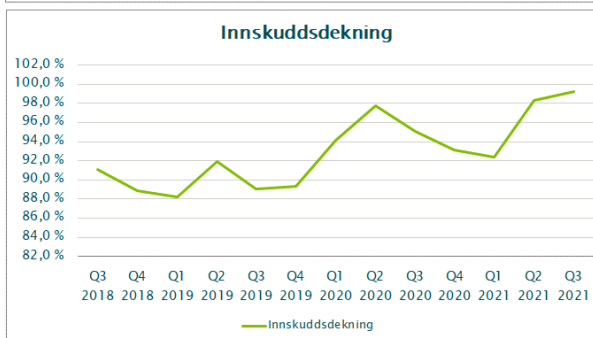
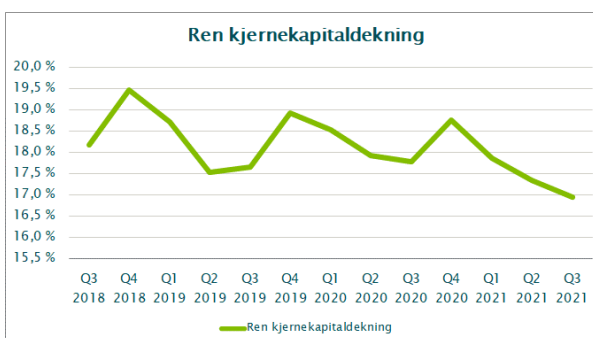
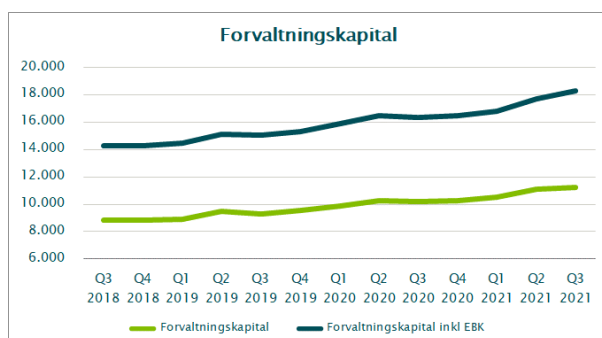
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	3,11 %	2,05 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	46,38 %	44,15 %
Innskuddsdekning	99,27 %	95,07 %

Soliditet

Kapitaldekning	20,23 %	21,46 %
Kjernekapitaldekning	18,59 %	19,62 %
Ren kjernekapitaldekning	16,95 %	17,78 %
Leverage ratio	7,44 %	7,79 %
Resultatført tap i % av utlån	-0,01 %	-0,03 %

Likviditet

LCR	478	144
NSFR	148	146





Kvartalsrapport 30.09.2021

RESULTAT FØR SKATT

Resultat før skatt endte på 96,4 MNOK, mot tilsvarende i 2020 på 87,9 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 108,2 MNOK, (104,5 MNOK i 2020). Konkurransen om utlånene er hard, og innlånsprisene på funding gikk noe ned i tredje kvartal. Med dyrere funding enn forventet og redusert antall mellomfinansieringer ligger banken 4,7 MNOK under budsjett på netto renteinntekter.

Banken forventer økte innlånskostnader i 4. kvartal grunnet at vi beveger oss inn i et stigende rentemarked, hvor Norges Bank satte opp styringsrenten i slutten av 3. kvartal.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 82,6 MNOK mot 73,3 MNOK i 2020. Svakt resultat i 2020 skyldes som nevnt netto verdiendring på verdipapirer. Videre er provisjonsinntektene noe forbedret fra foregående kvartal grunnet

noe lavere innlånspriser hos Eika Boligkreditt. På øvrige kilder til provisjonsinntekter har banken en god utvikling, som følge av høyt fokus på breddesalg.

DRIFTSKOSTNADER

Driftkostnadene i 3. kvartal summeres til 95,2 MNOK mot 92,1 MNOK i 2020. Sammenlignet med budsjett er det en positiv effekt på ca 2,4 MNOK at lock-down har vart lengre enn forventet, herunder reduserte kostnader tilknyttet lokaler og sosiale aktiviteter.

TAP PÅ UTLÅN

Under kredittap på utlån har vi et positivt resultat på 0,9 MNOK, skyldes tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder. Banken har ingen konstaterte tap i 3. kvartal.

UTLÅN

Brutto utlån og fordringer på kunder er totalt 8370,0 MNOK og har en 12-måneders vekst på 5,03 %. Inkludert Eika Boligkreditt 15.383,0 MNOK og 12-måneders vekst på 8,79 %. 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 3. kvartal som følge av ameta-samarbeid med andre banker.

INNSKUDD

Innskuddsporteføljen utgjør nå 8.309,1 MNOK og har hatt en 12-måneders vekst på 9,67 %. 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 99,3 % av brutto utlån til kunder, mot 95,1 % samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør 1.450 MNOK. Banken utstedte i februar et obligasjonslån på 150 MNOK for å øke gjennomsnittlig durasjon

på obligasjonsporteføljen. Det ble utstedt et nytt obligasjonslån på 150 MNOK i august i forbindelse med forfall på obligasjoner i 2021. Banken opprettholder således den gode fundingprofilen med jevne forfall 5 år frem i tid.

EGENKAPITAL

Bankens egenkapital summers til 1.331,7 MNOK mot 1.236,2 MNOK samme periode i fjor.

Kapitaldekningen pr 3. kvartal er 20,23 % og egenkapitalavkastningen for samme periode er 8,52 %. Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på 7,99 %.

Oslo, 30. september 2021

10. november 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		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		138.861	162.544	209.774
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		8.937	13.585	16.404
Rentekostnader og lignende kostnader		39.623	71.583	84.147
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		108.175	104.545	142.031
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		68.435	57.738	81.047
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		7.899	8.417	12.141
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		23.511	25.178	28.892
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	-2.166	-1.966	-1.324
Andre driftsinntekter		729	798	791
Netto andre driftsinntekter		82.611	73.331	97.265
Lønn og andre personalkostnader		52.771	48.162	69.056
Andre driftskostnader		39.339	43.623	84.602
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		3.122	363	415
Sum driftskostnader		95.232	92.148	154.073
Resultat før tap		95.554	85.728	85.223
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-894	-2.186	-3.995
Resultat før skatt		96.447	87.913	89.218
Skattekostnad		18.680	16.305	17.859
Resultat av ordinær drift etter skatt		77.767	71.609	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	-4.695	-13.499	20.117
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-4.695	-13.499	20.117
Totalresultat		73.072	58.110	91.475
Resultat per egenkapitalbevis		7,3	6,2	9,7

Balanse

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		3.250	6.704	4.259
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		625.344	119.004	243.554
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	8.358.523	7.958.806	8.118.958
Rentebærende verdipapirer	Note 7	1.485.658	1.426.771	1.201.094
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	754.221	653.184	689.220
Varige driftsmidler		6.826	1.061	1.008
Andre eiendeler		30.396	27.742	35.464
Sum eiendeler		11.264.218	10.193.271	10.293.557

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.21	30.9.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.316	51.368	52.282
Innskudd fra kunder		8.309.094	7.576.520	7.569.085
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	1.449.855	1.168.433	1.212.728
Annen gjeld		54.745	42.808	77.999
Pensjonsforpliktelser		23.368	22.619	23.368
Forpliktelser ved skatt		13.329	20.151	17.083
Andre avsetninger		5.707	42	428
Ansvarlig lånekapital	Note 8	75.146	75.140	75.153
Sum gjeld		9.932.560	8.957.083	9.028.126
Innskutt egenkapital		107.500	107.500	107.500
Opptjent egenkapital		1.071.094	981.768	1.082.932
Fondsobligasjonskapital		75.298	75.312	75.000
Periodens resultat etter skatt		77.767	71.609	0
Sum egenkapital		1.331.659	1.236.188	1.265.432
Sum gjeld og egenkapital		11.264.218	10.193.271	10.293.557

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Overkurs-fond	Annen innskutt EK	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Uttevnings-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)				77.767						77.767
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								15.368		15.368
Totalresultat 30.09.2021		0	0	77.767	0	0	0	15.368	0	93.135
Forstanderskap besluttet utbytte					-7.525	7.525				0
Utbetalt utbytte						-7.525				-7.525
Utbetalte renter hybridkapital									1.152	1.152
Andre egenkapitaltransaksjoner			298				-422			-124
Egenkapital 30.09.2021	53.750	53.750	75.298	1.032.498	8.254	0	4.107	106.186	-2.184	1.331.658
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)				71.608						71.608
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13.499		-13.499
Utbetalt utbytte						-7.525				-7.525
Andre egenkapitaltransaksjoner			312				-223		-2.609	-2.520
Egenkapital 30.09.2020	53.750	53.750	75.312	966.155	8.328	7.525	4.183	77.319	-2.609	1.236.188

Oslo, 30. september 2021
10. november 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

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

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	15.407	14.590	10.846
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-3.999	-2.866	-4.299
Netto misligholdte engasjementer	11.408	11.724	6.547

Andre kredittforringede

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.907	7.954	17.691
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-821	-1.895	-412
Netto andre kredittforringede engasjement	2.087	6.059	17.279

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	69.051	352	11.396
Varehandel	2	0	0
Transport	0	0	0
Eiendomsdrift etc	189.162	163.507	156.053
Annen næring	2.277	-151	604
Sum næring	260.493	163.709	168.054
Personkunder	8.109.310	7.805.554	7.962.030
Brutto utlån	8.369.803	7.969.262	8.130.084
Steg 1 nedskrivninger	-2.436	-2.416	-2.053
Steg 2 nedskrivninger	-4.051	-3.280	-4.362
Steg 3 nedskrivninger	-4.793	-4.760	-4.711
Netto utlån til kunder	8.358.523	7.958.806	8.118.958
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	7.012.960	6.171.193	6.221.173
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	15.371.482	14.129.999	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.

30.09.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	348	4.362	4.711	9.422
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23	-398	-69	-443
Overføringer til steg 2	-26	932	-1	905
Overføringer til steg 3	-3	-101	721	617
Endringer som følge av nye eller økte utlån	51	12	95	158
Utlån som er fraregnet i perioden	-85	-522	-1.121	-1.728
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	63	12	-12	64
Andre justeringer	217	-247	467	437
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021	589	4.050	4.793	9.432

30.09.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	7.683.421	260.051	18.964	7.962.435
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	82.016	-78.647	-3.369	0
Overføringer til steg 2	-167.203	169.653	-2.451	0
Overføringer til steg 3	-5.597	-12.286	17.883	0
Nye utlån utbetalt	2.201.017	64.141	3.894	2.269.053
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.049.883	-68.146	-4.148	-2.122.177
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2021	7.743.771	334.766	30.773	8.109.310

30.09.2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
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	9	0	0	9
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	0	0	-7
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-10	0	0	-10
Andre justeringer	150	0	0	150
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	1.847	1	0	1.848

30.09.2021	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	-50	50	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	96.172	0	0	96.172
Utlån som er fraregnet i perioden	-3.328	0	0	-3.328
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	260.443	50	0	260.493

30.09.2021	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	-15	0	-14
Overføringer til steg 2	0	7	0	6
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	18	4	27	49
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-11	-44	0	-55
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	0	0	1
Andre justeringer	33	5	0	38
Nedskrivninger pr. 30.09.2021	80	24	27	132

30.09.2021	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	1.870	-1.868	-2	0
Overføringer til steg 2	-1.328	1.328	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	178.703	1.947	0	180.651
Engasjement som er fraregnet i perioden	-134.683	-3.599	-9	-138.291
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021	938.405	5.115	72	943.592

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2021	30.09.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.220	4.983
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	15	18
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	49
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-38	-290
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.197	4.760

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2021	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	22	198
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	913	-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	935	-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.

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 kreditttap 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	30.09.2021	30.09.2020
Nedskrivninger til virkelig verdi ved begynnelsen av perioden	0	0
Endring nedskrivninger til virkelig verdi i perioden steg 1 (ECL)	529	
Nedskrivninger til virkelig verdi ved slutten av perioden	529	0

NOTE 6 – SEGMENT

RESULTAT	3. kvartal 2021				3. kvartal 2020				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	112.167	-8.104	4.112	108.175	109.650	-16.253	11.148	104.545	148.179	-19.362	13.214	142.031
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			23.511	23.511			25.178	25.178			28.892	28.892
Netto provisjonsinntekter	43.765		16.772	60.537	32.826		16.495	49.321	47.545		21.360	68.905
Inntekter verdipapirer			-2.166	-2.166			-1.966	-1.966			-1.324	-1.324
Andre inntekter			729	729			798	798			791	791
Sum andre driftsinntekter	43.765	0	38.846	82.611	32.826	0	40.505	73.331	47.545	0	49.720	97.265
Lønn og andre personalkostnader			52.771	52.771			48.162	48.162			69.056	69.056
Avskrivinger på driftsmidler			3.122	3.122			363	363			415	415
Andre driftskostnader			39.339	39.339			43.623	43.623			84.602	84.602
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	95.232	95.232	0	0	92.148	92.148	0	0	154.073	154.073
Tap på utlån	188	22	-1.104	-894	-1.020	-1.166		-2.186	-331	-1.206	-2.458	-3.995
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	155.744	-8.126	-51.171	96.447	143.496	-15.087	-40.495	87.913	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	8.099.878	258.645		8.358.523	7.797.222	161.584		7.958.806	7.952.608	166.349		8.118.958
Innskudd fra kunder	7.417.117	891.977		8.309.094	6.882.108	694.412		7.576.520	6.893.906	675.180		7.569.085

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

30.09.2021

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.485.658		1.485.658
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		205.487		205.487
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			524.881	524.881
Sum	-	1.691.145	524.881	2.216.026

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	(4.695)	
Investering	8.619	
Salg		
Utgående balanse	524.881	-

Virkelig verdimålinger 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.

30.09.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.426.771		1.426.771
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		144.192		144.192
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			487.341	487.341
Sum	-	1.570.963	487.341	2.058.304

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	(13.499)	
Investering	6.199	
Salg	(265)	
Utgående balanse	487.341	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2021	Bokført verdi 30.09.2020	31.12.2020	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150.000	150.185	150.195	150.223	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150.000	150.155	150.148	150.174	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	134.000	73.068	134.129	134.140	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	0	0	133.142	2.003	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150.000	150.137	150.130	150.156	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150.000	150.304	150.290	150.268	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150.000	150.374	150.359	150.338	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150.000	150.124	150.119	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 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150.000	150.090	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
Over- og underkurs				-108	-78	-78	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.449.855	1.168.433	1.212.728	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2021	Bokført verdi 30.09.2020	31.12.2020	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75.000	75.146	75.140	75.153	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
Sum ansvarlig lånekapital				75.146	75.140	75.153	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2021	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Obligasjonsgjeld	1.299.712	150.000	0	144	1.449.856
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.299.712	150.000	0	144	1.449.856
Ansvarlige lån	75.143	0	0	3	75.146
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	75.143	0	0	3	75.146

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	53.750	53.750	53.750
Overkursfond			
Sparebankens fond	954.731	894.547	947.554
Gavefond	4.107	4.183	4.529
Utevningsfond	8.254	8.328	15.779
Fond for urealiserte gevinster	110.881	90.818	110.881
Annen egenkapital	-2.184	-2.609	-3.336
Sum egenkapital	1.183.289	1.102.767	1.182.907
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	-35	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-409.016	-379.347	-404.746
Ren kjernekapital	774.273	723.384	778.161
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	849.273	798.384	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	924.273	873.384	928.161

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	49.577	66.286	65.203
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	137.186	123.018	53.845
Foretak	99.117	3.593	14.560
Massemarked	382.143	413.404	413.506
Pantsikkerhet eiendom	2.931.577	2.716.485	2.776.158
Forfalte engasjementer	19.993	19.143	7.550
Høyrisiko engasjementer	352	1.604	577
Obligasjoner med fortrinnsrett	65.442	47.470	47.370
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	123.792	18.441	47.361
Andeler verdipapirfond	60.165	35.026	35.226
Egenkapitalposisjoner	141.957	131.717	141.954
Øvrige engasjementer	142.405	100.686	130.390
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.153.706	3.676.873	3.733.700
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	415.026	392.040	415.026
Beregningsgrunnlag	4.568.733	4.068.913	4.148.727
Kapitaldekning i %	20,23 %	21,46 %	22,37 %
Kjernekapitaldekning	18,59 %	19,62 %	20,56 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,95 %	17,78 %	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.

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	1.173.880	1.097.471	1.167.032
Kjernekapital	1.292.144	1.214.776	1.284.336
Ansvarlig kapital	1.421.654	1.343.103	1.412.669
Beregningsgrunnlag	7.324.745	6.725.380	6.847.331
Kapitaldekning i %	19,41 %	19,97 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	17,64 %	18,06 %	18,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,03 %	16,32 %	17,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,52 %	6,32 %	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	4.107	4.183
Grunnfondskapital (B)	958.838	898.730
Fond for urealiserte gevinster	106.186	77.320
Fondsobligasjon	75.298	75.312
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	-2.184	-2.609
Udisponert resultat	77.767	71.609
Sum egenkapital	1.331.659	1.236.188
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:

30.09.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	385.726	35,88 %
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	935.711	87,04 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	139.289	12,96 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1.075.000	100,00 %

Antall bevis: 1.075.000

30.09.2020

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.