

Kvartalsrapport Q1 2022

Jernbanepersonalets sparebank



bank og forsikring



Innholdsfortegnelse

OM JBF BANK OG FORSIKRING.....	2
NØKKELTALL.....	3
KVARTALSRAPPORT 31.03.2022	4
RESULTAT FØR SKATT	4
RENTENETTO	4
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	4
DRIFTSKOSTNADER.....	4
TAP PÅ UTLÅN	4
UTLÅN	4
INNSKUDD.....	4
FUNDING	4
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	10
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

2022

2021

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,42 %	61,75 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP inkl utbytte	62,50 %	59,80 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,62 %	1,86 %
Kostnader i % av forvaltningskapital	0,31 %	0,32 %
Egenkapitalavkastning*	3,42 %	6,47 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	33,64 %	35,54 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,49 %	0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	1,40 %	1,81 %
Netto rentemargin hittil i år	1,34 %	1,37 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Innskudd og Utlån

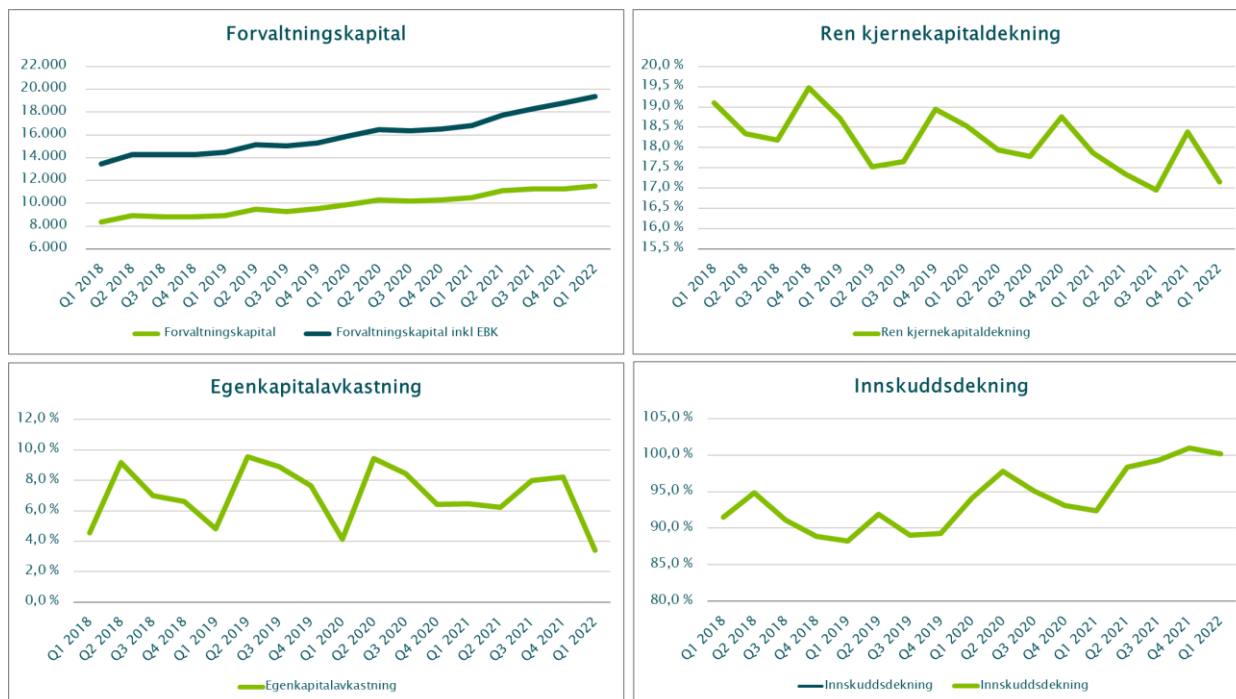
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	8,17 %	2,76 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	50,02 %	43,65 %
Innskuddsdekning	100,02 %	92,38 %

Soliditet

Kapitaldekning	20,19 %	21,32 %
Kjernekapitaldekning	18,67 %	19,59 %
Ren kjernekapitaldekning	17,16 %	17,87 %
Leverage ratio	7,92 %	8,05 %
Resultatført tap i % av utlån	0,04 %	-0,02 %

Likviditet

LCR	306	126
NSFR	144	144





Kvartalsrapport 31.03.2022

RESULTAT FØR SKATT

Resultat før skatt endte på 17,8 MNOK, mot tilsvarende i 2021 på 17,6 MNOK. Et stigende rentenivå er utfordrende for banken, da innlånsprisene endres før prisingen ut mot kunden.

Resultat før skatt er på forventning.

RENTENETTO

Rentenettoen summeres til 32,6 MNOK, (35,5 MNOK i 2021). Konkurransen om utlånene er hard og innlånsprisene har hatt store svingninger i første kvartal.

Banken forventer fortsatt økte innlånskostnader i andre kvartal grunnet det stigende rentemarkedet.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 16,7 MNOK mot 20,3 MNOK i 2021. Grunnet store svingninger i verdipapirmarkedet har vi en netto verdiendring på obligasjoner på -4,4 MNOK.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene i 1. kvartal summeres til 36,6 MNOK mot 34,0 MNOK i 2021. Sammenlignet

med budsjett er det en positiv effekt på ca 0,5 MNOK.

TAP PÅ UTLÅN

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

UTLÅN

Brutto utlån og fordringer på kunder er totalt 8.532,0 MNOK og har en 12-måneders vekst på 2,0 %. Inkludert Eika Boligkreditt 16.372,6 MNOK og 12-måneders vekst på 11,6 %. Høy utlånsvekst skyldes konertering av forsikringskunder til også å bli bankkunder, samt ameta-samarbeid med Boligbanken.

INNSKUDD

Innskuddsporteføljen utgjør nå 8.533,6 MNOK og har hatt en 12-måneders vekst på 10,43 %. Bankens høye innskuddsvolum er opprettholdt etter covid-19.

FUNDING

Kundeinnskudd utgjør 100,2 % av brutto utlån til kunder, mot 92,38 % samme periode i fjor.

Bankens obligasjonsgjeld utgjør 1.376,8 MNOK. Den høye innskuddsdekningen gjør at banken nå kan se på å redusere sin obligasjonsgjeld.

Kapitaldekningen pr 1. kvartal er 20,19 % og egenkapitalavkastningen for samme periode er 3,42 % ekskl utvidet resultat. Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på 18,35 %.

EGENKAPITAL

Bankens egenkapital summers til 1.421,4 MNOK mot 1.286,8 MNOK samme periode i fjor.

Oslo, 31. mars 2022
13. mai 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		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		51.584	45.028	188.424
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.697	2.872	13.183
Rentekostnader og lignende kostnader		19.709	12.417	55.400
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		37.572	35.483	146.207
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.594	21.824	95.409
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.961	2.258	11.376
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.003	1.772	27.414
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-4.352	-1.069	-5.160
Andre driftsinntekter		-586	0	2.077
Netto andre driftsinntekter		16.698	20.269	108.363
Lønn og andre personalkostnader		20.239	19.749	73.493
Andre driftskostnader		15.307	13.185	57.590
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.069	1.062	4.163
Sum driftskostnader		36.616	33.995	133.242
Resultat før tap		17.654	21.757	121.328
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-160	-1.674	-1.321
Resultat før skatt		17.814	23.431	120.645
Skattekostnad		3.735	5.855	23.686
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.078	17.576	96.958
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-220	0	-220
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9	48.608	1.588	4.619
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		48.388	1.588	4.399
Verdiendring utlån til virkelig verdi		711		
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		711	0	0
Totalresultat		63.177	19.164	101.577
Resultat av ordinær drift per egenkapitalbevis		1,3	1,6	9,0

Balanse

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		9.456	2.994	2.986
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		517.248	110.553	607.113
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		5.971.918	0	5.976.010
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.549.928	8.355.352	2.250.186
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.607.162	1.238.340	1.597.612
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	824.517	741.258	767.323
Varige driftsmidler		5.922	9.058	5.785
Andre eiendeler		38.562	44.144	50.498
Sum eiendeler		11.524.713	10.501.700	11.257.513

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.22	31.3.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.871	2.736	2.638
Innskudd fra kunder		8.533.611	7.727.576	8.313.972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	1.376.825	1.301.960	1.376.848
Annen gjeld		67.681	75.401	73.289
Pensjonsforpliktelser		26.298	23.368	26.298
Forpliktelser ved skatt		12.732	503	25.252
Andre avsetninger		4.977	8.152	5.141
Ansvarlig lånekapital	Note 10	75.142	75.156	75.150
Sum gjeld		10.101.137	9.214.851	9.898.587
Innskutt egenkapital		107.500	107.500	107.500
Opptjent egenkapital		1.227.013	1.086.476	1.176.426
Fondsobligasjonskapital		74.984	75.295	75.000
Periodens resultat etter skatt		14.078	17.576	0
Sum egenkapital		1.423.576	1.286.848	1.358.926
Sum gjeld og egenkapital		11.524.713	10.501.699	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	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2021	53.750	53.750	75.000	1.041.279	18.385	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	4.607	115.500	-2.905	1.358.640
Resultat etter skatt (udisponert)				11.093					11.093
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat							48.608		48.608
Totalresultat 31.03.2022		0	0	11.093	0	0	48.608	0	59.701
Utbetalte renter fondsobligasjon								2.271	2.271
Utbetale gaver						-646			-646
Andre egenkapitaltransaksjoner			-16						-16
Egenkapital 31.03.2022	53.750	53.750	74.984	1.051.646	18.385	3.961	164.108	-634	1.419.950
Egenkapital 31.12.2020	53.750	53.750	75.000	955.079	15.779	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	4.529	90.818	0	-348
Resultat etter skatt (udisponert)				17.576					17.576
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat							21.651		21.651
Utbetalt utbytte								2.606	2.606
Andre egenkapitaltransaksjoner			295			-301			-6
Egenkapital 31.03.2021	53.750	53.750	75.295	972.307	15.779	4.229	112.469	-730	1.286.849

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 bruksretteeiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteeiendelen 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. Bruksretteeiendelen 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

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.836	7.901	14.826
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-4.187	-3.327	-3.998
Netto misligholdte engasjementer	4.649	4.574	10.828

Andre kredittforringede

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5.436	21.306	5.489
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-294	-412	-303
Netto andre kredittforringede engasjement	5.142	20.894	5.186

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	72.885	63.963	72.273
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Eiendomsdrift etc	617.563	166.226	359.140
Annen næring	6.421	1.131	3.372
Sum næring	696.869	231.321	434.785
Personkunder	7.835.406	8.133.729	7.801.084
Brutto utlån	8.532.275	8.365.049	8.235.869
Steg 1 nedskrivninger	-1.907	-2.298	-1.321
Steg 2 nedskrivninger	-4.051	-3.660	-4.051
Steg 3 nedskrivninger	-4.471	-3.739	-4.301
Netto utlån til kunder	8.521.846	8.355.352	8.226.196
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	7.840.323	6.301.244	7.567.712
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	16.362.169	14.656.596	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.

31.03.2022	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	37	-527	0	-490
Overføringer til steg 2	-45	775	0	730
Overføringer til steg 3	0	-4	13	9
Endringer som følge av nye eller økte utlån	89	7	581	677
Utlån som er fraregnet i perioden	-64	-208	-672	-945
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1	-180	239	61
Andre justeringer	-82	138	9	65
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	584	4.050	4.471	9.105

31.03.2022	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	129.477	-129.477	0	0
Overføringer til steg 2	-194.283	194.284	0	0
Overføringer til steg 3	0	-37	37	0
Nye utlån utbetalt	670.305	10.272	0	680.577
Utlån som er fraregnet i perioden	-604.397	-40.454	-6.095	-650.946
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022	7.357.723	463.670	14.013	7.835.406

31.03.2022	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	289	0	0	289
Utlån som er fraregnet i perioden	0	0	0	-1
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-454	0	0	-454
Andre justeringer	815	0	0	815
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	1.323	1	0	1.324

31.03.2022	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	268.186	0	0	268.186
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.406	-4	0	-1.411
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	696.827	42	0	696.869

31.03.2022	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	0	-4	0	-3
Overføringer til steg 2	-1	14	0	14
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	7	7	3	18
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-11	-7	0	-18
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-8	3	0	-5
Andre justeringer	2	0	-9	-7
Nedskrivninger pr. 31.03.2022	-133	47	10	-76

31.03.2022	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:				0
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-9.503	0	0	-9.503
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	50.284	0	0	50.284
Engasjement som er fraregnet i perioden	-248.795	8.222	10	-240.563
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	763.194	15.144	43	778.381

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2022	31.03.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.740	4.712
Økte nedskrivninger i perioden		16
Nye nedskrivninger i perioden		120
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	731	-1.108
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	4.471	3.740

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån		-972	909
Endring i perioden i steg 3 på garantier			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		-590	-2.230
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			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-160		
Tapkostnader i perioden	-160	-1.562	-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 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	31.03.2022	31.03.2021
Nedskrivninger til virkelig verdi ved begynnelsen av perioden	586	0
Endring nedskrivninger til virkelig verdi i perioden steg 1 (ECL)	125	
Nedskrivninger til virkelig verdi ved slutten av perioden	711	0

NOTE 6 – SEGMENT

RESULTAT	1. kvartal 2022				1. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	36.974	-502	1.100	37.572	37.445	-2.841	880	35.484	149.598	-10.517	7.126	146.207
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			2.003	2.003			1.772	1.772			27.414	27.414
Netto provisjonsinntekter	13.948		5.684	19.632	13.782		5.784	19.566	61.042		22.991	84.033
Inntekter verdipapirer			-4.352	-4.352			-1.069	-1.069			-5.160	-5.160
Andre inntekter			-586	-586			0	0			2.077	2.077
Sum andre driftsinntekter	13.948	0	2.750	16.698	13.782	0	6.487	20.269	61.042	0	47.321	108.363
Lønn og andre personalkostnader			20.239	20.239			19.749	19.749			73.493	73.493
Avskrivinger på driftsmidler			1.069	1.069			1.062	1.062			4.163	4.163
Andre driftskostnader			15.307	15.307			13.185	13.185			57.590	57.590
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	36.616	36.616	0	0	33.996	33.996	0	0	135.246	135.246
Tap på utlån	-160			-160	-1.683	-70	79	-1.674	537	829	-2.686	-1.321
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	51.082	-502	-32.766	17.814	52.910	-2.771	-26.708	23.432	210.103	-11.346	-78.113	120.646
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	7.826.301	695.545		8.521.845	8.125.818	229.534		8.355.352	7.796.777	429.419		8.226.196
Innskudd fra kunder	7.676.989	856.622		8.533.611	6.969.493	758.083		7.727.576	7.441.202	872.770		8.313.972

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

31.03.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.633.603		1.633.603
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		205.726		205.726
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			592.351	592.351
Sum	-	1.839.328	592.351	2.431.680

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader	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	48.388	
Investering	8.756	
Salg		
Utgående balanse	592.351	-

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.

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.238.340		1.238.340
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		194.861		194.861
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			522.545	522.545
Sum	-	1.433.202	522.545	1.955.746

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader	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	1.588	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	522.545	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	Bokført verdi 31.03.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150.000	150.185	150.225	150.185	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150.000	150.151	150.190	150.159	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	0	0	73.126	0	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	0	0	2.003	0	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150.000	150.130	150.159	150.130	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150.000	150.301	150.354	150.308	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150.000	150.370	150.425	150.378	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150.000	150.120	150.157	150.128	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175.000	175.416	175.449	175.411	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150.000	150.124	150.161	150.121	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150.000	150.084	0	150.084	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
Over- og underkurs				-55	-288	-55	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.376.826	1.301.960	1.376.848	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	Bokført verdi 31.03.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75.000	75.142	75.156	75.150	3m Nibor + 350 bp
Sum ansvarlig lånekapital				75.142	75.156	75.150	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjonsgjeld	1.376.848	0		-23	1.376.825
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.376.848	0	0	-23	1.376.825
Ansvarlige lån	75.150	0	0	-8	75.142
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	75.150	0	0	-8	75.142

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	53.750	53.750	53.750
Overkursfond	53.750	53.750	53.750
Sparebankens fond	1.039.919	954.731	1.038.373
Gavefond	3.962	4.229	4.607
Utevningsfond	18.385	8.254	18.385
Annen egenkapital	115.500	111.738	115.500
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	220	0	0
Sum egenkapital	1.285.486	1.186.451	1.284.366
Avsatt utbytte	-8.063	0	-8.063
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-8.404	0	-2.365
Fradrag i ren kjernekapital	-420.095	-407.824	-407.813
Ren kjernekapital	848.924	778.628	866.125
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	923.924	853.628	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	
Netto ansvarlig kapital	998.924	928.628	1.016.125
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	62.317	60.233	69.347
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	118.205	84.519	127.018
Foretak	536.088	80.324	271.043
Massemarked	428.146	442.473	405.542
Pantsikkerhet eiendom	2.771.662	2.820.293	2.825.836
Forfalte engasjementer	9.695	26.343	17.397
Høyrisiko engasjementer	336	368	343
Obligasjoner med fortrinnsrett	69.709	46.797	64.345
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	102.710	20.814	120.154
Andeler verdipapirfond	59.051	47.710	59.033
Egenkapitalposisjoner	153.343	142.141	153.834
Øvrige engasjementer	186.436	169.438	147.794
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.497.698	3.941.454	4.261.687
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	449.856	415.026	449.856
Beregningsgrunnlag	4.947.554	4.356.480	4.711.543
Kapitaldekning i %	20,19 %	21,32 %	21,57 %
Kjernekapitaldekning	18,67 %	19,59 %	19,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,16 %	17,87 %	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 3,45 % i Eika Gruppen og på 6,92 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	1.237.539	1.165.434	1.258.303
Kjernekapital	1.355.988	1.282.589	1.376.604
Ansvarlig kapital	1.485.695	1.410.907	1.506.120
Beregningsgrunnlag	7.662.712	7.040.499	7.468.344
Kapitaldekning i %	19,39 %	20,04 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	17,70 %	18,22 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,15 %	16,55 %	16,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,83 %	6,90 %	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	18.385	15.779
Sum eierandelskapital (A)	125.885	123.279
Sparebankens fond	1.040.553	954.731
Gavefond	3.962	4.229
Grunnfondskapital (B)	1.044.515	958.959
Fond for urealiserte gevinster	164.107	112.469
Fondsobligasjon	74.984	75.295
Annen egenkapital	-634	-731
Udisponert resultat	11.093	17.576
Sum egenkapital	1.419.950	1.286.848
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,76 %	11,39 %

I forstanderskapsmøte som avholdes 26. april 2022 ligger det sak til behandling på utbetaling av utbytte for 2021 på 7,5 per egenkapitalbevis. Siste dag inklusive 26. april og utbetaling 5. mai. Dette vil redusere utjevningsfondet med 8,06 MNOK.

10 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	333.263	31,00 %
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	883.248	82,16 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	191.752	17,84 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1.075.000	100,00 %

Antall bevis: 1.075.000

31.03.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets forsikring gje	466.044	43,54 %
Norsk jernbaneforbund	250.000	23,35 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89.000	8,31 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75.000	7,01 %
Connect Invest AS	29.700	2,77 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29.285	2,74 %
Ingar Stubberud	20.000	1,87 %
Trafikk og administrasjonsforeningen	14.000	1,31 %
Lokomotivpersonalets forening	11.664	1,09 %
Banepersonalets forening Oslo	10.000	0,93 %
Sum 10 største	994.693	92,92 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	75.807	7,08 %
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.