



Kvartalsrapport, Q1 2023

JBF Bank



Innholdsfortegnelse

OM JBF	2
NØKKELTALL	3
KVARTALSRAPPORT 31.03.2022	5
RESULTAT FØR SKATT	5
RENTENETTO	5
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER.....	5
DRIFTSKOSTNADER	5
TAP PÅ UTLÅN	5
UTLÅN	5
INNSKUDD.....	5
FUNDING	5
EGENKAPITAL	5
RESULTATREGNSKAP	7
BALANSE	8
EGENKAPITALOPPSTILLING	9
NOTER	10
NOTE 1 – GENERELLE INFORMASJON	10
NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER	10
NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER	10
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



Bank og forsikring
for deg, ditt og dine



Om JBF

JBF er et finansselskap som har levert bank- og forsikringstjenester til privatpersoner i over 135 år. Forsikringsselskapet tilbyr forsikringer til bestemte kundegrupper, mens banken er åpen for alle og har i noen byer etablert seg som en solid lokalbank.

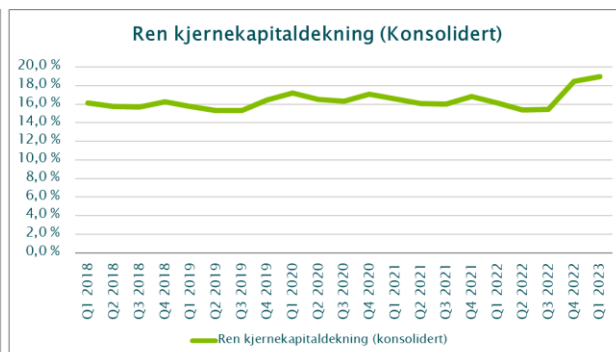
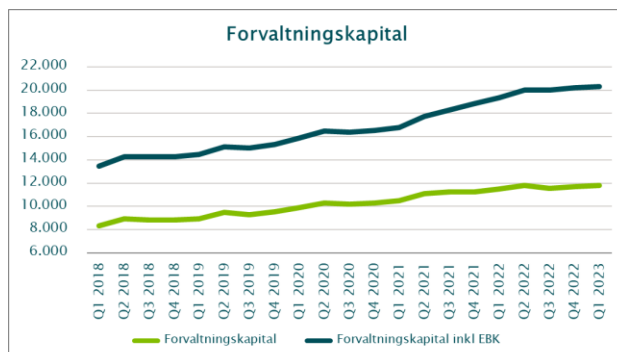
JBF ble opprettet av og for jernbaneansatte, og fortsatt er mange av kundene våre ansatt i jernbane- og transportnæringen. Våre hovedkunder er ansatte i bedrifter tilknyttet jernbane, transport og infrastruktur. Medlemmer i fagforbundene Norsk Jernbaneforbund og Norsk Lokomotivmannsforbund får spesielt gode vilkår, samt kollektive forsikringer, i JBF.

Den senere tiden har flere bedrifter og foreninger blitt tilknyttet JBF Forsikring, og barn av kundene har også mulighet til å bli kunder.

I JBF jobber vi hele tiden for å levere de beste løsningene og for være til stede for kundene våre. År etter år viser kundeundersøkelser at kundene våre er strålende fornøyde. I 2022 kom forsikringsselskapet på topp i både Barcode- og EPSI-undersøkelsen. Selskapet er eid av kundene, og overskuddet skal komme kundene til gode gjennom gode betingelser og priser.

Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2023	2022	2022
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	53,88 %	63,42 %	68,28 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,82 %	33,64 %	25,69 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,12 %	0,49 %	0,99 %
Utlånsmargin hittil i år	1,19 %	1,40 %	1,01 %
Netto rentemargin hittil i år	1,99 %	1,34 %	1,53 %
Egenkapitalavkastning ¹	2,03 %	19,24 %	12,23 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	10,43 %	8,17 %	9,68 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	51,17 %	50,02 %	52,01 %
Innskuddsdekning	97,44 %	100,02 %	101,79 %
Innskuddsvekst (12mnd)	3,45 %	10,43 %	6,36 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,19 %	2,00 %	5,48 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,29 %	11,63 %	8,78 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11.804.453	11.378.287	11.565.956
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	20.304.025	19.084.178	19.701.459
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,02 %	-0,01 %	0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,11 %	0,12 %	0,12 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2023	2022	2022
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	18,93 %	16,15 %	18,47 %
Kjernekapitaldekning	20,55 %	17,70 %	20,19 %
Kapitaldekning	22,40 %	19,39 %	22,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,23 %	6,83 %	7,07 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	172	306	209
NSFR	144	144	135





Kvartalsrapport 31.03.2023

RESULTAT FØR SKATT

Resultat før skatt endte på 31,6 MNOK mot tilsvarende i 2022 på 17,8 MNOK. Et høyere rentenivå gir banken muligheter til å hente gevinster i markedet.

Resultat før skatt er over forventning.

RENTENETTO

Rentenettoen var 56 MNOK (37,5 MNOK i 2022). Konkurransen om utlånene er hard, og det har vært store utslag i innlånskostnadene i første kvartal.

Banken tar høyde for økte innlånskostnader i andre kvartal som følge av situasjonen i rentemarkedet.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter var 15,9 MNOK, mot 16,7 MNOK i 2022. Nedgangen skyldes i hovedsak noe lavere provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene i 1. kvartal var 39,8 MNOK, mot 36,6 MNOK i 2022. Økningen skyldes i hovedsak konverteringskostnader knyttet til overgang til nytt kjernesystem.

TAP PÅ UTLÅN

Tapsavsetninger for utlån var 0,5 MNOK, mot en tilbakeføring på 0,2 MNOK i 2022.

UTLÅN

Brutto utlån og fordringer på kunder var totalt 9.050 MNOK, og viser en 12-måneders vekst på 6,19 %. Inkludert Eika Boligkreditt var brutto utlån og fordringer 17.566 MNOK og 12-måneders vekst 7,29 %. Utlånsvekst skyldes hovedsakelig ameta-samarbeidet med Boligbanken.

INNSKUDD

Innskuddsporteføljen utgjør nå 8.828,2 MNOK, og har hatt en 12-måneders vekst på 3,45 %. Bankens høye innskuddsvolum er opprettholdt etter covid-19, og anses som stabilt.

FUNDING

Kundeinnskudd utgjør 97,4 % av brutto utlån til kunder, mot 100 % samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør 1.066,427 MNOK. Den høye innskuddsdekningen i 2022 gjorde det hensiktsmessig for banken å redusere obligasjonsgjelden.

EGENKAPITAL

Bankens egenkapital var 1.630,1 MNOK, mot 1.421,4 MNOK på samme tid i fjor.

Kapitaldekningen pr 1. kvartal var 24,41 % og egenkapitalavkastningen for samme periode var 5,81 % eksklusiv utvidet resultat.

Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på 2,03 %.

Oslo, 31. mars 2023

11. mai 2023

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Bank og Forsikring

*Lise Lotte Solum
Leder*

*Erik Engan
Nestleder*

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Marianne Sørli

Jane B. Sætre

*Markus Oberstad Randen
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>	<i>Note</i>	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		102.472	51.584	267.428
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		16.628	5.697	38.891
Rentekostnader og lignende kostnader		63.064	19.709	129.914
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		56.036	37.572	176.405
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.868	22.594	72.833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.981	2.961	11.598
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		23	2.003	29.412
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-1.972	-4.352	-7.927
Andre driftsinntekter		-60	-586	-260
Netto andre driftsinntekter		15.878	16.698	82.459
Lønn og andre personalkostnader		20.085	20.239	75.776
Andre driftskostnader		18.393	15.307	82.602
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.330	1.069	3.705
Sum driftskostnader		39.808	36.616	162.084
Resultat før tap		32.106	17.654	96.781
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	507	-160	-635
Resultat før skatt		31.599	17.814	96.145
Skattekostnad		7.894	3.735	18.107
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.705	14.078	78.038
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-15.807	48.388	95.435
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-15.807	48.388	95.435
Verdiendring utlån til virkelig verdi		0	711	730
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi				
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat		0	0	0
Skatt				
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	711	730
Totalresultat		7.898	63.177	174.203
Resultat per egenkapitalbevis		1,9	1,3	7,3

Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner

	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter		8.167	9.456	8.034
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		234.657	517.248	206.761
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		6.016.160	5.971.918	5.817.401
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5, 6, 7	3.034.010	2.549.928	2.859.408
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.581.084	1.607.162	1.796.356
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	991.470	824.517	1.009.333
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		4.661	5.922	3.286
Andre eiendeler		9.600	38.562	11.028
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		11.879.809	11.524.713	11.711.607

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner

		31.3.23	31.3.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		14	3.871	2.220
Innskudd fra kunder		8.828.207	8.533.611	8.842.724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	1.066.427	1.376.825	1.066.224
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		254.543	67.681	58.129
Pensjonsforpliktelser		20.336	26.298	20.336
Forpliktelser ved skatt		1.088	12.732	16.493
Andre avsetninger		3.758	4.977	2.249
Ansvarlig lånekapital	Note 10	75.325	75.142	75.389
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		10.249.698	10.101.137	10.083.764
Innskutt egenkapital	Note 12	212.500	107.500	212.500
Opptjent egenkapital		1.319.452	1.227.013	1.340.343
Fondsobligasjonskapital		74.455	74.984	75.000
Periodens resultat etter skatt		23.705	14.078	0
Sum egenkapital		1.630.111	1.423.576	1.627.843
Sum gjeld og egenkapital		11.879.809	11.524.713	11.711.607

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebanken s fond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2022	110.806	101.696	75.001	1.110.023	18.392	4.076	211.666	-3.808	1.627.852
Resultat etter skatt				23.705					23.705
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat							-15.807		-15.807
Totalresultat 31.03.2023	0	0	0	23.705	0	0	-15.807	0	7.898
Utbetalt utbytte									0
Utbetaling av gaver						-153			-153
Utbetalte renter fondsobligasjoner			-546					-496	-1.042
Andre egenkapitaltransaksjoner				-7.874				3.431	-4.443
Egenkapital 31.03.2023	110.806	101.696	74.455	1.125.854	18.392	3.923	195.858	-873	1.630.111
Egenkapital 31.12.2021	53.750	53.750	75.000	1.040.553	18.385	4.607	115.500	-2.905	1.358.640
Resultat etter skatt				11.093					11.093
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat							48.608		48.608
Totalresultat 31.03.2022	0	0	0	11.093	0	0	48.608	0	59.701
Utbetalt utbytte								2.271	2.271
Utbetaling av gaver						-646			-646
Utbetalte renter hybridkapital			-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

Noter

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Jernbanepersonalets Sparebank (JBF bank) er en unotert egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har 9 kontorer spredt over hele landet, hovedkontor i Oslo og besøksadresse Rosenkrantz' gate 21, 0160 Oslo.

Regnskapet for 1. kvartal 2023 ble godkjent av konsernstyret 11. mai 2023.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»), herunder bestemmelsene i kapittel 8 om delårsregnskap. Det ble foretatt endringer i forskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter forskriften § 1-4, 2. ledd punkt b). Dette innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS, med mindre annet følger av forskriften.

En nærmere omtale av regnskapsprinsippene fremgår av bankens årsrapport for 2022.

NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.973	8.836	11.179
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-3.701	-4.187	-4.355
Netto misligholdte engasjementer	7.272	4.649	6.825

Andre kredittforringede

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	7.063	5.436	4.396
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-781	-294	-142
Netto andre kredittforringede engasjement	6.282	5.142	4.255

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	82.696	72.885	83.530
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	25.000	25.167	25.290
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	825.765	588.884	721.015
Tjenesteytende virksomhet	9.462	9.933	7.554
Sum næring	951.690	696.869	837.389
Personkunder	8.108.805	7.835.406	7.849.921
Brutto utlån	9.060.495	8.532.275	8.687.309
Steg 1 nedskrivninger	-2.276	-1.907	-2.726
Steg 2 nedskrivninger	-3.577	-4.051	-3.328
Steg 3 nedskrivninger	-4.473	-4.471	-4.446
Netto utlån til kunder	9.050.169	8.521.846	8.676.810
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	8.505.704	7.840.323	8.504.169
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	17.555.874	16.362.169	17.180.979

NOTE 5 - NEDSKRIVNINGER

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg, basert på misligholdssannsynlighet (PD) på tidspunktet for innregning 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 elementer:

- 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 fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2.048	3.175	4.446	9.669
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	275	-275	0	0
Overføringer til steg 2	-73	75	-2	0
Overføringer til steg 3	0	-49	49	0
Netto endring	-202	777	64	639
Endringer som følge av nye eller økte utlån	251	139	1	391
Utlån som er fraregnet i perioden	-68	-262	-99	-429
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2023	2.231	3.580	4.459	10.270

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	7.327.148	507.834	14.938	7.849.921
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	115.498	-115.497	0	0
Overføringer til steg 2	-234.819	234.825	-6	0
Overføringer til steg 3	-16	-6.308	6.324	0
Netto endring	-82.307	809	-77	-81.576
Nye utlån utbetalt	854.167	24.435	5	878.607
Utlån som er fraregnet i perioden	-466.708	-67.944	-3.494	-538.146
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2023	7.512.962	578.155	17.688	8.108.805

31.03.2023	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	678	152	0	830
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
Netto endring	-245	0	0	-246
Endringer som følge av nye eller økte utlån	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	-383	-143	0	-525
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-6	-13	14	-4
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	45	-3	14	55

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	811.629	25.759	0	837.388
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
Netto endring	-54.476	-267	0	-54.743
Nye utlån utbetalt	763.451	0	0	763.451
Utlån som er fraregnet i perioden	-569.374	-25.032	0	-594.405
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	951.230	460	0	951.691

31.03.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	-136	80	51	-5
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	18	-18	0	0
Overføringer til steg 2	-3	4	-1	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-4	73	9	78
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og gar	4	0	0	4
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er frare	-8	-4	0	-12
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer			-49	-49
Nedskrivninger pr. 31.03.2023	-129	136	9	17

31.03.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	803.583	27.952	328	831.863
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.214	-5.214	0	0
Overføringer til steg 2	-28.852	28.856	-4	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	4.775	-3.326	-283	1.167
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	53.283	0	0	53.283
Engasjement som er fraregnet i perioden	-40.590	-3.946	0	-44.536
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2023	797.412	44.322	42	841.777

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2023	31.03.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.471	3.740
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	218	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	467	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-236	731
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-442	
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	4.478	4.471

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	7		175
Endring i perioden i steg 3 på garantier			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	664		747
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			-287
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-160	
Tapskostnader i perioden	671	-160	635

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.

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 og tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette hensyntas konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt i 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 2 og note 3 i årsrapporten for 2022 for en nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Bankens kunder har i liten grad vært påvirket av den krevende økonomiske situasjonen vi nå står i med økte renter, høy inflasjon og økte levekostnader. Norges Banks prognoser tilsier at styringsrenten vil økes ytterligere gjennom 2023. Dette vil føre til at noen av de mest sårbare gruppene vil få vesentlig strammere økonomi og økt risiko for betalingsutfordringer. Basert på denne usikkerheten videreføres den ekstra bufferen banken har fra de gruppevis 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 ble virksomhetsmodellen endret, slik at eksisterende utlån selges fra balansen til JBF Bank til Eika Boligkreditt for å finansiere bankens ametalån.

Måten reklassifisering 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 vurderer banken det slik at det er forskjell mellom virkelig verdi og amortisert kost for utlånene i steg 1 i nedskrivningsmodellen. Grunnen til dette er at dette er friske lån med en 12 måneders 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 andre inntekter og kostnader i forbindelse med omklassifiseringen.

NOTE 6 – SEGMENT

Konsern	1. kvartal 2023				1. kvartal 2022				2022			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	44.260	13.776		58.036	36.974	-502	1.100	37.572	163.221	13.185		176.406
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			23	23			2.003	2.003			29.412	29.412
Netto provisjonsinntekter			17.887	17.887	13.948		5.684	19.632	29.953		31.281	61.234
Verdiendring verdipapirer			-1.972	-1.972			-4.352	-4.352			-7.927	-7.927
Andre inntekter			-60	-60			-586	-586			-260	-260
Sum andre driftsinntekter	0	0	15.878	15.878	13.948	0	2.751	16.699	29.953	0	52.506	82.459
Lønn og andre personalkostnader			20.085	20.085			20.239	20.239			75.776	75.776
Avskrivninger på driftsmidler			1.330	1.330			1.069	1.069			3.705	3.705
Andre driftskostnader			18.393	18.393			15.307	15.307			82.602	82.602
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	39.808	39.808	0	0	36.616	36.616	0	0	162.084	162.084
Tap på utlån	7.761	-8.115		-354	-160			-160	1.932	-1.297		635
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	36.498	21.891	-23.930	34.460	51.082	-502	-32.765	17.814	191.242	14.482	-109.578	96.146
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	8.107.926	942.243		9.050.169	7.826.301	695.545		8.521.846	7.840.252	836.558		8.676.810
Innskudd fra kunder	8.061.745	766.461		8.828.207	7.676.989	856.622		8.533.611	7.979.822	862.901		8.842.723

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

31.03.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.581.084		1.581.084
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		221.516		221.516
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			769.954	769.954
Sum	-	1.802.600	769.954	2.572.554

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	785.761	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(15.807)	
Investering		
Salg	-	
Utgående balanse	769.954	-

MÅLING AV VIRKELIG VERDI OG OPPLYSNINGER KLASSIFISERT ETTER NIVÅ

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 omfatter verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Flytende rente utlån er verdsatt til pålydende korrigert for nedskrivninger i trinn 2 og trinn 3, samt tillagt påløpte renter. Dette anses som beste tilnærming til virkelig verdi.

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	-	1.839.329	592.351	2.431.680

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 mot utvidet resultat	48.388	
Investering	8.756	
Salg		
Utgående balanse	592.351	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2023	Bokført verdi 31.03.2022	31.12.2022	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150.000	0	150.185	0	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150.000	135.559	150.151	135.585	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150.000	0	150.130	0	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150.000	151.345	150.301	151.214	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150.000	151.414	150.370	151.283	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150.000	150.509	150.120	150.563	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175.000	176.559	175.416	176.496	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150.000	150.595	150.124	150.654	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150.000	150.447	150.084	150.462	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
Over- og underkurs					-55	-33	
Over- og underkurs				1.066.427	1.376.826	1.066.224	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2023	Bokført verdi 31.03.2022	31.12.2022	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75.000	75.325	75.142	75.389	3m Nibor + 350 bp
Sum ansvarlig lånekapital				75.325	75.142	75.389	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2023
Obligasjonsgjeld	1.066.224			203	1.066.427
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.066.224	0	0	203	1.066.427
Ansvarlige lån	75.389			-64	75.325
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	75.389	0	0	-64	75.325

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Morbank			
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	101.695	53.750	101.695
Overkursfond	110.805	53.750	110.805
Sparebankens fond	1.102.128	1.039.919	1.110.022
Gavefond	3.923	3.962	4.075
Utevningsfond	18.391	18.385	18.391
Annen egenkapital	210.344	115.500	207.855
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	220	0
Sum egenkapital	1.547.287	1.285.486	1.552.843
Utbytte	-8.414	-8.063	-8.414
Frdrag for forsvarlig verdsetting	-8.588	-8.404	-8.760
Frdrag i ren kjernekapital	-616.926	-420.095	-632.194
Ren kjernekapital	913.359	848.924	903.475
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	75.000
Frdrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	988.359	923.924	978.475
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.000
Frdrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	75.000	75.000	75.000
Netto ansvarlig kapital	1.063.359	998.924	1.053.475
Eksporeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	38.310	62.317	44.123
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	92.421	118.205	103.924
Foretak	4.517	536.088	108.507
Massemarked	397.668	428.146	395.402
Pantsikkerhet eiendom	2.960.560	2.771.662	2.944.283
Forfalte engasjementer	13.397	9.695	10.813
Høyrisiko engasjementer	0	336	317
Obligasjoner med fortrinnsrett	82.715	69.709	86.414
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	47.149	102.710	41.352
Andeler verdipapirfond	76.643	59.051	55.949
Egenkapitalposisjoner	153.028	153.343	176.791
Øvrige engasjementer	21.113	186.436	59.625
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.887.521	4.497.698	4.027.499
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	469.257	449.856	469.257
Beregningsgrunnlag	4.356.777	4.947.554	4.496.756
Kapitaldekning i %	24,41 %	20,19 %	23,43 %
Kjernekapitaldekning	22,69 %	18,67 %	21,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,96 %	17,16 %	20,09 %

KONSOLIDERING AV SAMARBEIDENDE GRUPPER

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

Banken har en eierandel på 3,44 % i Eika Gruppen og på 8,84 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	1.475.555	1.237.539	1.462.999
Kjernekapital	1.601.965	1.355.988	1.599.205
Ansvarlig kapital	1.745.849	1.485.695	1.746.026
Beregningsgrunnlag	7.793.732	7.662.712	7.922.354
Kapitaldekning i %	22,40 %	19,39 %	22,04 %
Kjernekapitaldekning	20,55 %	17,70 %	20,19 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,93 %	16,15 %	18,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,23 %	6,83 %	7,24 %

Beregningsgrunnlaget i sammenligningstall pr. 31.12.2022 er redusert med 538.570 tusen kroner, som utgjør en bedring på 1,18 % i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med hva som ble publisert i årsrapport for 2022.

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis utgjør NOK 212.500.000 delt på 2.033.904 egenkapitalbevis pålydende NOK 50.

EIERANDELSBRØK

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Egenkapitalbevis (- egne)	0	0
Overkursfond	101.696	53.750
Annen innskutt egenkapital	110.806	53.750
Utevningsfond	18 392	18.385
Sum eierandelskapital (A)	230.894	125.885
Sparebankens fond	1.102.149	1.040.553
Gavefond	3.923	3.962
Grunnfondskapital (B)	1.106.072	1.044.515
Fond for urealiserte gevinster	195.858	164.107
Fondsobligasjon	74.455	74.984
Annen egenkapital	-873	-634
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0
Udisponert resultat	23.705	11.093
Sum egenkapital	1.630.111	1.419.950
Eierandelsbrøk A/(A+B)	17,27 %	10,76 %

I forstanderskapsmøte som avholdes 26. april 2022 ligger det sak til behandling på utbetaling av utbytte for 2022 på 7 per egenkapitalbevis. Siste dag inklusive 26. april og utbetaling 5. mai. Dette vil redusere utjevningsfondet med 10,8 MNOK.

10 STØRSTE EGENKAPITALBEVISEIERE

31.03.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	1.201.034	59,05 %
Norsk Jernbaneforbund	250.000	12,29 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	112.000	5,51 %
Norsk Lokomotivmannsforbund	75.000	3,69 %
Ingar Stubberud	40.000	1,97 %
Connect Invest AS	37.006	1,82 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29.285	1,44 %
Peter Bartok	18.000	0,88 %
Renate Borge Nikolaisen	15.600	0,77 %
Banepersonalets forening Oslo	15.000	0,74 %
Sum 20 største	1.792.925	88,15 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	240.979	11,85 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	2.033.904	100,00 %

Antall bevis: 2.033.904

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	

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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