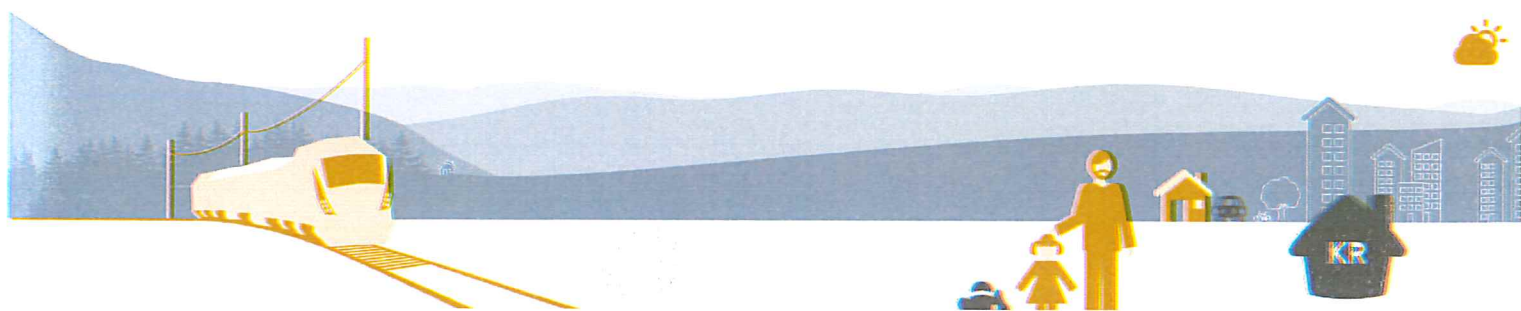


Jernbanepersonalets sparebank



KVARTALSRAPPORT

2.KVARTAL 2018



Innhold

BALANSE – EIENDELER	7
BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD	8
NØKKELTALL	9
NOTE 1 – Tap på utlån	10
NOTE 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier	11
NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån	12
NOTE 4 – Fordeling utlån kunder	13
NOTE 5 - Kapitaldekning	14
NOTE 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16
NOTE 7 – Rentenedbetalingstid	17
NOTE 8 – Renteendringstidspunkt	18

KVARTALSRAPPORT 30.06.2018

Resultat før skatt

Resultat før skatt etter andre kvartal er kr. 50,9 mill. Resultat for samme periode i fjor var kr. 46,1 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet etter skatt 0,99% mot 0,87% i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen er kr. 65,9 mill. hittil i år, mens den var kr. 65,8 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,57% mot 1,72% etter samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 41,7 mill. mot 37,9 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er -0,2 mill., mot 3,1 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er kr. 57,1 mill. mot kr. 57,9 mill. i samme periode i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er driftskostnadene redusert fra 1,51% til 1,36% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 60,9 %, mot 67,7 % samme periode i fjor.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på kr. -0,44 mill. mot kr. -0,05 mill. samme periode i fjor. Det forventes ikke store tap på utlån i 2018.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder, inkl. utlån i Eika Boligkreditt er kr. 12.413 mill. Utlånsveksten de siste 12 månedene er 7,2%. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er kr. 6.713,9 mill. mot kr. 6.462,2 mill. pr. 2. kvartal 2017, noe som tilsvarer en vekst på 3,9 %.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 94,9 % av brutto utlån til kunder, mot 97 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på kr. 1.000 mill.

Kapital

Bankens egenkapital på kr. 943,4 mill. består av innskutt egenkapital, Sparebankens fond, utjevningsfond, gavefond og periodens regnskapsmessige resultat. I tillegg har man utstedt fondsobligasjon og et ansvarlig lån på til sammen kr. 192 mill.

Kapitaldekningen pr. 2.kvartal er 23,6 %, og egenkapitalavkastningen for samme periode er 9,2 %. Styret forventer en noe lavere egenkapitalavkastning i andre halvår 2018.

Marked og utsiktene fremover

Konkurransesituasjonen er fortsatt preget av lave renter og en meget sterk konkurranse innen boliglån, noe som har ført til en reduksjon i bankens rentenetto. Styret er svært tilfreds med en positiv kostnadsutvikling. Det arbeides kontinuerlig med effektiviseringstiltak.

Jernbanepersonalets Sparebank følger løpende med på utviklingen innen innskudd og utlån, vurdert opp mot vår konkurransesituasjon, soliditet og fundingstruktur.

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 30.06.2018 / 16.08.2018

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum
Styreleder



Hans Draagen
Nestleder


~~Øvind Gaarder~~
REIDUN K. ECKHOFF

Catharina Munthe



Jane B. Sæthre



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant



Ulf Rasmussen
Ansatte representant



Lars O. Fritzø
Konsernsjef

RESULTAT

RESULTAT

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		101 957	98 124	201 527
Rentekostnader og lignende kostnader		36 099	32 336	66 326
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		65 858	65 788	135 201
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		14 014	15 002	15 009
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		32 840	25 063	54 957
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		4 933	5 249	10 845
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(229)	3 117	8 195
Andre driftsinntekter		4	0	0
Netto andre driftsinntekter		41 696	37 933	67 316
Personalkostnader		28 753	30 062	49 211
Administrasjonskostnader		20 570	19 330	40 022
Avskrivning		1 213	1 361	2 798
Andre driftskostnader		6 587	7 184	16 015
Sum driftskostnader		57 123	57 937	108 046
Resultat før tap		50 432	45 784	94 471
Tap på utlån, garantier m.v.	I	(439)	(52)	286
Kurstap anleggsaksjer		(29)	(259)	(259)
Sum medskr./rev av medskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		50 899	46 095	94 445
Skatt		9 300	12 593	20 379
Resultat av ordinær drift etter skatt		41 599	33 502	74 066

BALANSE

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63 499	64 931	65 060
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		588 996	475 661	205 539
Utlån til og fordringer på kunder	4	7 077 804	6 661 380	7 015 986
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(3 069)	(1 837)	(2 207)
Gruppevise nedskrivninger	2	(4 615)	(4 934)	(5 426)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	7 070 121	6 654 609	7 008 353
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		787 432	400 663	672 690
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		391 466	375 799	378 121
Utsatt skattefordel		6 460	9 605	6 460
Varige driftsmidler		2 838	4 815	4 051
Andre eiendeler		584	734	682
Forsk. bet. ikke påll. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		24 778	23 966	21 411
Sum eiendeler		8 936 174	8 010 784	8 362 369

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	1 150	17	12
Linnskudd fra og gjeld til kunder		6 713 865	6 462 186	6 410 995
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapiirer	6	999 769	449 850	849 823
Annen gjeld		33 925	33 997	47 615
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		32 171	29 789	4 538
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19 897	37 346	22 365
Ansvarlig lånekapital	5, 6	192 000	125 000	125 000
Sum gjeld		7 992 776	7 138 185	7 460 348
Linnskutt egenkapital		107 500	107 500	107 500
Sparebankens fond	5	784 673	726 597	784 673
Gavefond	5	3 137	2 147	3 359
Utjevningfond		6 489	2 854	6 489
Regnskapsperiodens resultat		41 599	33 502	0
Sum egenkapital		943 398	872 599	902 022
Sum gjeld og egenkapital		8 936 174	8 010 784	8 362 369

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,9 %	67,7 %	60,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,4 %	0,3 %	-9,9 %
Egenkapitalavkastning*	9,2 %	7,9 %	8,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,8 %	23,1 %	24,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,19 %	0,21 %	0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	1,79 %	1,90 %	1,97 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,72 %	1,70 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	2,0 %	1,8 %	1,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	43,5 %	42,9 %	41,7 %
Innskuddsdekning	94,9 %	97,0 %	91,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,34 %	19,48 %	20,57 %
Kjernekapitaldekning	21,54 %	20,33 %	21,37 %
Kapitaldekning	23,59 %	21,90 %	22,87 %
Leverage ratio	8,64 %	8,43 %	8,79 %
Likviditet			
LCR	353	121	165
Likviditetsindikator 1 bank	115,83	113,25	109,10
Likviditetsindikator 2 bank	119,10	113,25	113,20

NOTE 1 – Tap på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	862	-158	212
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-811	7	498
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	433	433
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	15	15
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-490	-349	-872
Periodens tapskostnad	-439	-52	286

NOTE 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2 749	1 742	1 995
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	388	-11	3
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	27	344	1 266
Tillbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period	-95	-27	-632
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-211	-425
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3 069	1 837	2 207

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5 176	5 090	4 981
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-561	-156	445
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4 615	4 934	5 426

NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	13 047	18 004	27 100
Individuelle nedskrivninger	-2 608	-1 523	-1 966
Netto misligholdte utlån	10 439	16 481	25 134

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	461	548	1 620
Individuelle nedskrivninger	-461	-314	-241
Netto tapsutsatte engasjement	-	234	1 379

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Bygg, anlegg	384	398	391
Varehandel	-	31	-
Eiendomsdrift etc	138 239	113 714	113 077
Annen næring	3 832	5 529	5 130
Sum næring	142 455	119 673	118 598
Personkunder	6 935 349	6 541 707	6 897 388
Brutto utlån	7 077 804	6 661 380	7 015 986
Individuelle nedskrivninger	-3 069	-1 837	-2 207
Gruppenedskrivninger	-4 615	-4 934	-5 426
Netto utlån til kunder	7 070 121	6 654 608	7 008 353
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	5 335 897	4 923 219	4 924 097
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	12 406 018	11 577 828	11 932 450

NOTE 5 - Kapitaldekning

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	784 673	726 597	784 673
Innbetalt egenkapitalbevis	53 750	53 750	53 750
Overkursfond	53 750	53 750	53 750
Uttjevningsfond	6 489	2 853	6 489
Gavefond	3 137	2 147	3 359
Sum egenkapital	901 799	839 097	902 021
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-215	-2 434	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-230 945	-169 490	-174 651
Ren kjernekapital	670 639	667 172	727 370
Fondsobligasjoner	117 000	50 000	50 000
Fradrag i kjernekapital	-	-21 186	-21 831
Sum kjernekapital	787 639	695 986	755 539
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-21 186	-21 831
Sum tilleggskapital	75 000	53 814	53 169
Netto ansvarlig kapital	862 639	749 801	808 708

	2018	2017	2017
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	28 937	10 843	37 155
Institusjoner	28 318	-	22 775
Foretak	12 741	3 413	2 533
Massemarked	119 954	133 627	135 024
Pantsikkerhet eiendom	2 577 478	2 407 239	2 523 548
Forfalte engasjementer	5 444	16 983	13 104
Høyrisiko engasjementer	35 183	-	37 757
Obligasjoner med fortrinnsrett	41 908	24 282	29 135
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	117 799	95 132	39 865
Andeler verdipapirfond	17 523	58 222	12 962
Egenkapitalposisjoner	90 158	83 666	90 202
Øvrige engasjementer	212 609	232 532	223 548
CVA-tilllegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 288 052	3 065 939	3 167 608
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	368 250	358 160	368 250
Beregningsgrunnlag	3 656 302	3 424 099	3 535 858
Kapitaldekning i %	23,59 %	21,90 %	22,87 %
Kjernekapitaldekning	21,54 %	20,33 %	21,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,34 %	19,48 %	20,57 %

NOTE 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sertifikater, nominell verdi	-	-	50 000
Obligasjoner, nominell verdi	1 000 000	450 000	800 000
Tillbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-231	-150	-177
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	999 769	449 850	849 823
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,51 %	1,60 %	1,44 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	192 000	125 000	125 000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	192 000	125 000	125 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,69 %	3,74 %	3,75 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Lån fra andre kredittinstitusjoner	1 150	17	12
Sum lån fra kredittinstitusjoner	1 150	17	12
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

NOTE 7 – Rentenedbetalingstid

EIENDELER

	≤ 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 499	63 499
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	588 996	588 996
Utlån til kunder	3 908	16 195	112 914	388 327	6 557 174	-8 397	7 070 121
Obligasjoner/sertifik.	-	69 012	184 782	533 639	-	-	787 432
Aksjer	-	-	-	-	-	391 466	391 466
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34 660	34 660
Sum eiendeler	3 908	85 207	297 696	921 966	6 557 174	1 070 224	8 936 174

GJELD OG EK

	≤ 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 150	1 150
Innskudd fra kunder	-	370 856	-	-	-	6 343 009	6 713 865
Obligasjonsgjeld	-	200 000	-	799 769	-	-	999 769
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75 000	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	42 000	-	75 000	-	-	117 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	85 992	85 992
Egenkapital	-	-	-	-	-	943 398	943 398
Sum gjeld og egenkapital	-	612 856	-	874 769	75 000	7 373 549	8 936 174

NOTE 8 – Renteendringstidspunkt

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 499	63 499
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	588 996	588 996
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	7 070 121	7 070 121
Obligasjoner/sertifik.	232 134	555 298	-	-	-	-	787 432
Aksjer	-	-	-	-	-	391 466	391 466
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34 660	34 660
Sum eiendeler	232 134	555 298	-	-	-	8 148 742	8 936 174

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 150	1 150
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6 713 865	6 713 865
Obligasjonsgjeld	-	999 769	-	-	-	-	999 769
Ansvarlig lån	-	75 000	-	-	-	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	117 000	-	-	-	-	117 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	85 992	85 992
Egenkapital	-	-	-	-	-	943 398	943 398
Sum gjeld og egenkapital	-	1 191 769	-	-	-	7 744 405	8 936 174