



Jernbanepersonalets
bank og forsikring

Kvartalsrapport Js



**Jernbanepersonalets sparebank
3. kvartal 2014**



Kvartalsrapport pr. 30.9.2014

Markedsforhold

Markedet er generelt preget av den internasjonale markedssituasjonen med usikkerhet og urolige markeder, i tillegg til økte kapitalkrav gjennom endrede rammebetingelser.

Konkurransesituasjonen er fortsatt preget av lave renter og presset konkurranse.

JS følger løpende markedets justering av prisnivå på innskudd og utlån – vurdert opp mot vår konkurransesituasjon, soliditet og fundingstruktur.

Resultat før skatt

Resultat før skatt etter tredje kvartal er 55,6 mill. Resultat for samme periode i fjor var 69,3 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,2 % mot 1,63 % i fjor.

Rentenettoen

Rentenettoen er 79,6 mill. hittil i år, mens den var 80,4 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,72 %, mot 1,89 % etter samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 61,5 mill. mot 64,2 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 7,8 mill., mot 13,4 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 84,8 mill. mot 75,3 mill. i samme periode i fjor. Lønns- og generelle administrasjonskostnader utgjør 70,8 mill. hittil i år mot 63,8 mill. på samme tid i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor har

driftskostnadene økt fra 1,77 % til 1,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftskostnadene utgjør 66,9 % av de totale inntektene eksklusive finansinntekter.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på 0,5 mill mot 0,04 mill samme periode i fjor. Det forventes ikke store tap på utlån i 2014.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er 4 878,7 mill. Utlån i Eika BoligKreditt (EBK) er på samme tid 4 237,9 mill. Inkludert veksten i EBK er annualisert utlånsvekst estimert til 11,13 %, gitt utviklingen gjennom perioden. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er 5 444,0 mill. Annualisert innskuddsvekst er estimert til 7,98%, gitt utviklingen gjennom perioden.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 111,6 % av brutto utlån til kunder, mot 112,2 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er 200 mill.

Kapital

Bankens ansvarlige kapital på 639,8 mill. består av opptjent egenkapital og en utstedt fondsobligasjon (50 mill).

Oslo, 30.9.2014 / 28.10.2014

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets Sparebank

  
Kjell Atle Brunborg Lise Lotte Solum Rolf Jørgensen
leder

  
Lasse Skovdahl Øivind Gaarder Hans K. Draagen

  
Jan Aage Aronsen Anita Skofteby Christen Fredriksen
Konsernsjef

RESULTATREGNSKAP PR 30.9.2014

<i>(Tall i tusen kroner)</i>	Note	30.9.14	30.9.13	31.12.2013
Renteinntekter		180 688	172 346	232 930
Rentekostnader		101 138	91 962	123 911
Netto renteinntekter	4	79 550	80 385	109 019
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer		6 500	9 757	9 761
Provisjonsinntekter m.v.		55 131	47 886	65 773
Provisjonskostnader m.v.		7 919	6 839	9 097
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter		7 777	13 415	18 860
Andre driftsinntekter		5	2	0
Netto andre driftsinntekter		61 494	64 222	85 297
Personalkostnader		50 900	45 492	59 044
Administrasjonskostnader		19 885	18 289	26 537
Avskrivninger		1 937	1 175	1 727
Andre kostnader		12 075	10 295	14 918
Andre driftskostnader		84 796	75 251	102 227
Resultat før tap og nedskrivninger		56 248	69 356	92 088
Innkomet/tap på utlån	1	504	36	74
Kurstap anleggsaksjer		163	-	-
Resultat av ordinær drift		55 581	69 320	92 014
Skattekostnad		16 907	13 499	20 885
Resultat for perioden		38 674	55 822	71 129

BALANSE PR 30.9.2014

(Tall i tusen kroner)	Note	30.9.14	30.9.13	31.12.13
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		70 952	69 934	70 084
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		53 463	125 132	110 946
Sum utlån før nedskrivninger		4 878 669	4 444 266	4 519 913
Nedskrivninger av enkeltengasjement	2	-1 644	-1 934	-2 151
Nedskrivninger på grupper av lån	2	-5 404	-4 401	-4 447
Netto utlån og fordringer på kunder		4 871 622	4 437 931	4 513 315
Sum sertifikater og obligasjoner		973 237	944 854	951 781
Andeler i onligasjons- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer og andre verdipapirer		326 965	266 346	303 917
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Utsatt skattefordel		3 383	3 383	3 792
Andre immaterielle eiendeler		0	50	38
Varige driftsmidler		9 649	6 892	6 357
Andre eiendeler		90 000	142	58
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og renter		27 647	24 506	28 502
Sum eiendeler		6 426 919	5 879 171	5 988 789
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		61	12	12
Innskudd fra kunder		5 443 980	4 985 835	5 136 539
Verdipapirgjeld		149 934	124 992	149 913
Annen gjeld		36 887	35 698	44 327
Påløpte kostnader		103 711	95 534	4 328
Avsetninger		13 844	12 580	13 844
Ansvarlig lånekapital	7	50 000	50 000	50 000
Sum gjeld		5 798 417	5 304 651	5 398 962
Sparebankens fond		589 828	518 698	518 698
Udisponert resultat		38 674	55 822	71 129
Sum egenkapital		628 502	574 520	589 827
Sum gjeld og egenkapital		6 426 919	5 879 172	5 988 788

NØKKELTALL PR 30.9.2014

	3. Kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2014	2013	2013
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,9 %	62,0 %	61,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,7 %	6,6 %	3,9 %
Egenkapitalavkastning*	8,5 %	13,7 %	12,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	37,2 %	33,8 %	34,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,62 %	-0,57 %	-0,59 %
Utlånsmargin hittil i år	2,85 %	2,92 %	2,96 %
Netto rentemargin hittil i år	1,72 %	1,89 %	1,90 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK - kun PM	47,3 %	47,3 %	47,1 %
Innskuddsdekning	111,6 %	112,2 %	113,6 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2014	2013	2013
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning		16,08 %	17,24 %
Kjernekapitaldekning		16,08 %	17,24 %
Kapitaldekning		14,22 %	15,43 %
Likviditet			
LCR	23	41	31

NOTER PR 30.9.2014

Alle tall i tusen dersom ikke annet er spesifisert.

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

	Perioden		Per 3. Kvartal		Året
	2014	2013	2014	2013	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-192	-28	-507	348	566
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	418	-38	957	266	312
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	311	10	462	88	117
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	127	-	206	29	29
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-208	-311	-614	-695	-950
Periodens tapkostnad	456	-367	504	36	74

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	-	4 135	4 135
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	266	312
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	-	4 401	4 447

NOTE 2 - NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	-	-	1 586
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	681
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-116
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	-	-	2 151

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	-	4 135	4 135
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	266	312
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	-	4 401	4 447

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Brutto misligholdte utlån	14 719	13 795	15 018
Individuelle nedskrivninger	-1 073	-1 380	-1 529
Netto misligholdte utlån	13 646	12 415	13 489

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1 548	1 694	2 428
Individuelle nedskrivninger	-571	-554	-622
Netto tapsutsatte engasjement	977	1 140	1 806

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Landbruk	-	-	-
Industri	-	-	-
Bygg, anlegg	-381	-387	-385
Varehandel	-27	-23	-8
Transport	-	-	-
Eiendomsdrift osv.	-159 066	-141 495	-141 058
Annen næring	-2 759	-8 498	-8 430
Sum næring	-162 233	-150 403	-149 881
Personkunder	-4 716 436	-4 293 863	-4 370 032
Brutto utlån	-4 878 669	-4 444 266	-4 519 913
Individuelle nedskrivninger	1 644	1 934	2 151
Gruppenedskrivninger	5 404	4 401	4 447
Netto utlån til kunder	-4 871 622	-4 437 931	-4 513 315
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	-4 237 896	-3 858 511	-3 894 212
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	-9 109 518	-8 296 442	-8 407 527

NOTE 5 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Sparebankens fond	-	518 698	589 828
Gavefond	-	-	-
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-3 433	-3 820
Fondsobligasjoner	-	50 000	50 000
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-	-133 725	-161 122
Sum kjernekapital	-	431 540	474 886
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Reduksjoner siste fem år	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	-	431 540	474 886
	2014	2013	2013
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	11 425	13 625
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	-	291 988	314 738
Foretak	-	79 938	79 700
Massemarked	-	211 888	216 138
Pantsikkerhet eiendom	-	1 644 813	1 684 400
Forfalte engasjementer	-	12 988	15 350
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	48 125	50 925
Andeler verdipapirfond	-	80 775	85 963
Øvrige engasjementer	-	172 525	156 663
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	-	266 988	302 263
Gruppedskrivninger	-	-4 400	-4 450
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-133 725	-161 125
Beregningsgrunnlag	-	2 683 325	2 754 188
Kapitaldekning i %		16,08 %	17,24 %
Kjernekapitaldekning		16,08 %	17,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %		14,22 %	15,43 %

NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	150 000	125 000	150 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-66	-8	-87
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149 934	124 992	149 913
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,48 %	2,48 %	2,83 %

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	50 000	50 000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	50 000	50 000	50 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	6,04 %	0,00 %	5,97 %

	3. Kvartal		Året
	2014	2013	2013
KFS-lån	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner	61	12	12
Sum lån fra kredittinstitusjoner	61	12	12

NOTE 7 - RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	70 952	70 952
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	53 463	53 463
Utlån til kunder	1 027 400	59 707	143 439	643 363	2 997 713	-	4 871 622
Obligasjoner/sertifik.	18 997	15 009	132 172	700 518	106 541	-	973 237
Aksjer	-	-	-	-	-	326 965	326 965
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	130 680	130 680
Sum eiendeler	1 046 397	74 716	275 611	1 343 881	3 104 254	582 060	6 426 919

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	61	61
Innskudd fra kunder	37	4 381	964	647	12 999	5 424 952	5 443 980
Obligasjongjeld	-	-	-	150 000	-	-66	149 934
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	50 000	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	154 442	154 442
Egenkapital	-	-	-	-	-	628 502	628 502
Sum gjeld og egenkapital	37	4 381	964	200 647	12 999	6 207 890	6 426 919

NOTE 8 - RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	70 952	70 952
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	53 463	53 463
Utlån til kunder	-	-	34 292	51 490	8 423	4 777 417	4 871 622
Obligasjoner/sertifik.	177 161	796 076	-	-	-	-	973 237
Aksjer	-	-	-	-	-	326 965	326 965
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	130 680	130 680
Sum eiendeler	177 161	796 076	34 292	51 490	8 423	5 359 477	6 426 919

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	61	61
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	5 443 980	5 443 980
Obligasjonsgjeld	150 000	-	-	-	-	(66)	149 934
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	50 000	-	-	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	154 442	154 442
Egenkapital	-	-	-	-	-	628 502	628 502
Sum gjeld og egenkapital	150 000	50 000	-	-	-	6 226 919	6 426 919