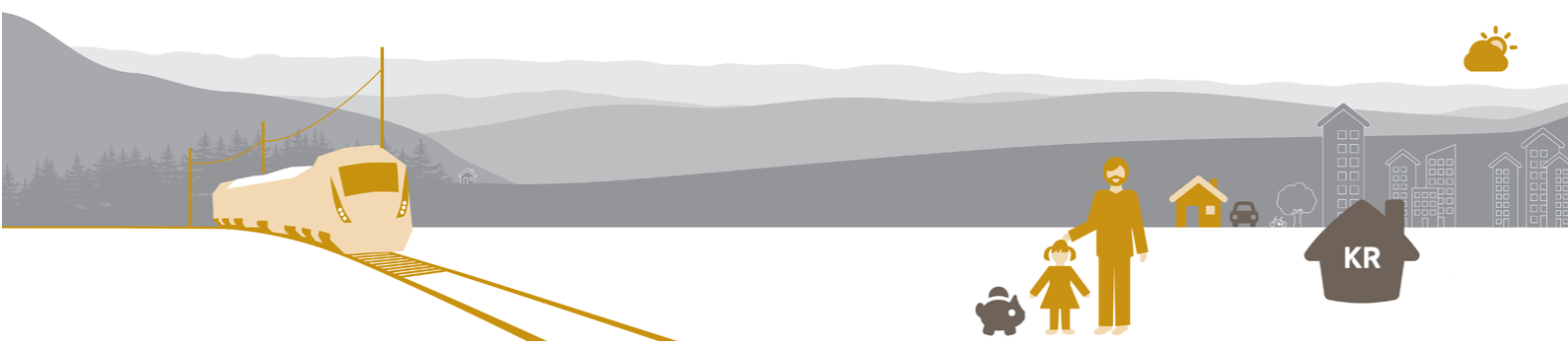




# KVARTALSRAPPORT

## *3.KVARTAL 2017*



## 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 30.09.2017

---

## Resultat før skatt

Resultat før skatt etter tredje kvartal er 59,9 mill. Resultat for samme periode i fjor var 63,9 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,02% mot 1,17 % i fjor.

Resultatet er i tråd med budsjett.

## Rentenetto

Rentenettoen er 99,7 mill. hittil i år, mens den var 95,0 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,70% mot 1,74% etter samme periode i fjor.

## Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 51,5 mill. mot 48,7 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 5,1 mill., mot 0,07 mill. i samme periode i fjor.

## Driftskostnader

Sum driftskostnader er 92,0 mill. mot 88,2 mill. i samme periode i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er driftskostnadene redusert fra 1,62 % til 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer og utbytte utgjør 70,2 %, mot 69,5 % samme periode i fjor.

## Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på -0,44 mill. mot 0,7 mill. samme periode i fjor. Det forventes ikke store tap på utlån i 2017.

## Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er 6 901,1 mill. Utlån i Eika BoligKreditt (EBK) er på samme tid 4 841,9 mill. Inkludert EBK er utlånsveksten de siste 12 månedene 7,1%. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

## Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er 6 399,3 mill. mot 6 096,0 mill. per 3.kvartal 2016, noe som tilsvarer en vekst på 5,0 %.

## Funding

Kundeinnskudd utgjør 92,7 % av brutto utlån til kunder, mot 93,8 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på 700 mill.

## Kapital

Bankens egenkapital på 882,9 mill. består av innskutt egenkapital, Sparebankens fond, utjevningfond, gavefond og periodens regnskapsmessige resultat. I tillegg har man utstedt fondsobligasjon og et ansvarlig lån på til sammen 125 mill.

Kapitaldekningen per 3.kvartal er 20,7 %, og egenkapitalavkastningen for samme periode er 6,8 %. Resultatet pr 3. kvartal inngår ikke i kapitaldekningen

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 30.09.2017 / 26.10.2017

I konsernstyret for  
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum  
Styreleder



Hans Draagen  
Nestleder



Øivind Gaarder




Catharina Munthe



Reidun Eckhoff



Grethe Thorsen



Lisbeth Jahnsen  
Ansatte representant



Ulf Rasmussen  
Ansatte representant



Lars O. Fritzø  
Konsernsjef

# RESULTAT

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		148 808	145 098	195 103
Rentekostnader og lignende kostnader		49 144	50 031	65 729
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>99 665</b>	<b>95 067</b>	<b>129 374</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		15 009	16 864	25 734
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		39 608	40 397	53 055
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		8 182	8 664	11 099
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		5 095	70	6 300
Andre driftsinntekter		0	1	1
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>51 531</b>	<b>48 668</b>	<b>73 990</b>
Personalkostnader		47 024	46 581	65 255
Administrasjonskostnader		31 810	28 555	37 248
Avskrivning		2 059	2 505	3 346
Andre driftskostnader		11 132	10 517	14 124
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>92 024</b>	<b>88 159</b>	<b>119 972</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>59 171</b>	<b>55 576</b>	<b>83 392</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(440)	745	(133)
Kurstap anleggsaksjer		(259)	(9 084)	(227)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>59 871</b>	<b>63 916</b>	<b>83 753</b>
Skatt		15 983	16 469	14 888
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>43 888</b>	<b>47 447</b>	<b>68 865</b>

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 30.09.2017 / 26.10.2017

I konsernstyret for  
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum  
Styreleder



Hans Draagen  
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Reidun Eckhoff



Grethe Thorsen



Lisbeth Jahnsen  
Ansatte representant



Ulf Rasmussen  
Ansatte representant

Lars O. Fritzø  
Konsernsjef

# BALANSE

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Konter og fordringer på sentralbanken		64 937	64 162	63 994
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		112 151	310 970	68 039
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>6 901 093</b>	<b>6 499 914</b>	<b>6 593 280</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1 742)	(2 022)	(1 995)
Gruppevise nedskrivninger	2	(4 981)	(5 387)	(4 928)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>6 894 371</b>	<b>6 492 505</b>	<b>6 586 358</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		667 720	436 640	487 852
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		450 723	373 191	389 512
Utsatt skattefordel		9 605	11 522	9 605
Varige driftsmidler		4 549	6 925	6 036
Andre eiendeler		594	(3)	378
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		20 489	19 465	18 698
<b>Sum eiendeler</b>		<b>8 225 138</b>	<b>7 715 377</b>	<b>7 630 473</b>
		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	12	18	12
Innskudd fra og gjeld til kunder		6 399 347	6 096 047	6 174 063
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	699 795	549 992	399 920
Annen gjeld		36 591	31 057	47 711
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		44 112	46 942	7 388
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		37 346	45 429	35 778
Ansvarlig lånekapital	5, 6	125 000	125 000	125 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>7 342 204</b>	<b>6 894 486</b>	<b>6 789 871</b>
Innskutt egenkapital		107 500	107 500	107 500
Sparebankens fond	5	726 597	664 269	727 772
Gavefond	5	2 097	1 675	2 475
Utjevningfond		2 853	-	2 853
Regnskapsperiodens resultat		43 888	47 447	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>882 934</b>	<b>820 891</b>	<b>840 601</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>8 225 138</b>	<b>7 715 377</b>	<b>7 630 473</b>



## NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	70,2 %	69,5 %	70,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,4 %	-7,9 %	-4,0 %
Egenkapitalavkastning*	6,8 %	8,5 %	9,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,0 %	25,0 %	24,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,16 %	0,18 %	0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	1,95 %	1,97 %	1,92 %
Netto rentemargin hittil i år	1,70 %	1,74 %	1,76 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	1,7 %	3,0 %	3,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	41,7 %	41,5 %	41,5 %
Innskuddsdekning	92,7 %	93,8 %	93,6 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,45 %	19,25 %	21,21 %
Kjernekapitaldekning	19,22 %	19,46 %	21,41 %
Kapitaldekning	20,70 %	20,42 %	22,35 %
Leverage ratio	8,10 %	8,20 %	9,15 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	132	122	110
Likviditetsindikator 1 bank	108,41	105,93	106,47
Likviditetsindikator 2 bank	111,88	108,88	109,37

## NOTE 1 – Tap på utlån

---

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-253	154	127
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	53	1 289	370
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	433	-	266
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	15	249	58
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-688	-947	-954
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-440</b>	<b>745</b>	<b>-133</b>

## NOTE 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

---

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioder	1 837	2 268	2 022
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-53	-	2
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	127	391	45
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere	-169	-578	-57
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-59	-17
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av period</b>	<b>1 742</b>	<b>2 022</b>	<b>1 995</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 934	5 112	5 387
Periodens endring i gruppenedskrivninger	47	275	-459
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4 981</b>	<b>5 387</b>	<b>4 928</b>

## NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

### Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	21 192	14 029	12 489
Individuelle nedskrivninger	-1 354	-1 689	-1 664
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>19 838</b>	<b>12 340</b>	<b>10 825</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	628	577	1 979
Individuelle nedskrivninger	-388	-333	-331
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>240</b>	<b>244</b>	<b>1 648</b>

## NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Bygg, anlegg	-	409	405
Varehandel	-	30	28
Eiendomsdrift etc	112 907	191 552	193 298
Annen næring	5 430	4 117	5 424
<b>Sum næring</b>	<b>118 732</b>	<b>196 107</b>	<b>199 155</b>
Personkunder	6 782 361	6 303 807	6 394 125
<b>Brutto utlån</b>	<b>6 901 093</b>	<b>6 499 914</b>	<b>6 593 280</b>
Individuelle nedskrivninger	-1 742	-2 022	-1 995
Gruppenedskrivninger	-4 981	-5 387	-4 928
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>6 894 370</b>	<b>6 492 505</b>	<b>6 586 358</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4 841 865	4 463 739	4 543 513
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>11 736 235</b>	<b>10 956 244</b>	<b>11 129 871</b>

## NOTE 5 - Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	726 597	664 270	727 772
Innbetalt egenkapitalbevis	53 750	53 750	53 750
Overkursfond	53 750	53 750	53 750
Utjevningfond	2 853	-	2 853
Gavefond	2 097	1 675	2 475
<b>Sum egenkapital</b>	<b>839 047</b>	<b>773 445</b>	<b>840 601</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-2 434	-3 304	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-179 884	-129 032	-130 610
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>656 729</b>	<b>641 108</b>	<b>709 991</b>
Fondsobligasjoner	50 000	50 000	50 000
Fradrag i kjernekapital	-22 485	-43 011	-43 536
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>684 244</b>	<b>648 097</b>	<b>716 455</b>
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	-22 485	-43 011	-43 537
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>52 515</b>	<b>31 989</b>	<b>31 463</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>736 759</b>	<b>680 087</b>	<b>747 918</b>

	2017	2016	2016
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	28 321	9 428	18 448
Institusjoner	19 638	3 225	11 617
Foretak	2 919	11 280	12 210
Massemarked	178 819	169 660	163 801
Pantsikkerhet eiendom	2 537 744	2 337 150	2 368 606
Forfalte engasjementer	20 340	12 784	12 698
Obligasjoner med fortrinnsrett	35 553	26 049	25 268
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	17 796	62 194	2 000
Andeler verdipapirfond	82 796	81 124	87 769
Egenkapitalposisjoner	83 661	77 014	84 060
Øvrige engasjementer	193 544	187 280	202 152
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 201 131</b>	<b>2 977 188</b>	<b>2 988 628</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	358 160	352 505	358 160
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3 559 291</b>	<b>3 329 693</b>	<b>3 346 788</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,70 %</b>	<b>20,42 %</b>	<b>22,35 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,22 %</b>	<b>19,46 %</b>	<b>21,41 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,45 %</b>	<b>19,25 %</b>	<b>21,21 %</b>

## NOTE 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

---

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sertifikater, nominell verdi	-	200 000	200 000
Obligasjoner, nominell verdi	700 000	350 000	200 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-205	-8	-80
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>699 795</b>	<b>549 992</b>	<b>399 920</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,40 %	1,17 %	1,73 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	125 000	125 000	125 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslå</b>	<b>125 000</b>	<b>125 000</b>	<b>125 000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,63 %	3,90 %	3,89 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Lån fra andre kredittinstitusjoner	12	18	12
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>12</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %



## NOTE 7 – Rentenedbetalingstid

### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	64 937	64 937
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	112 151	112 151
Utlån til kunder	1 087 167	41 727	4 651 427	-	6 894 371
Obligasjoner/sertifik.	-	14 979	15 055	-	667 720
Aksjer	-	-	-	450 723	450 723
Øvrige eiendeler	-	-	-	35 237	35 237
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 087 167</b>	<b>56 706</b>	<b>4 666 482</b>	<b>663 048</b>	<b>8 225 138</b>

### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	12	12
Innskudd fra kunder	-	1 118	14 816	6 381 405	6 399 348
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	699 795
Ansvarlig lån	-	-	75 000	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	118 049	118 049
Egenkapital	-	-	-	882 934	882 934
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>1 118</b>	<b>89 816</b>	<b>7 382 400</b>	<b>8 225 138</b>

## NOTE 8 – Renteendringstidspunkt

---

### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	64 937	64 937
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	112 151	112 151
Utlån til kunder	-	-	-	6 894 371	6 894 371
Obligasjoner/sertifik.	190 915	434 713	-	-	667 720
Aksjer	-	-	-	450 723	450 723
Øvrige eiendeler	-	-	-	35 237	35 237
<b>Sum eiendeler</b>	<b>190 915</b>	<b>434 713</b>	<b>-</b>	<b>7 557 419</b>	<b>8 225 138</b>

### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	12	12
Innskudd fra kunder	-	-	-	6 399 347	6 399 347
Obligasjonsgjeld	-	699 795	-	-	699 795
Ansvarlig lån	-	75 000	-	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	50 000	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	118 049	118 049
Egenkapital	-	-	-	882 934	882 934
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>824 795</b>	<b>-</b>	<b>7 400 343</b>	<b>8 225 138</b>