



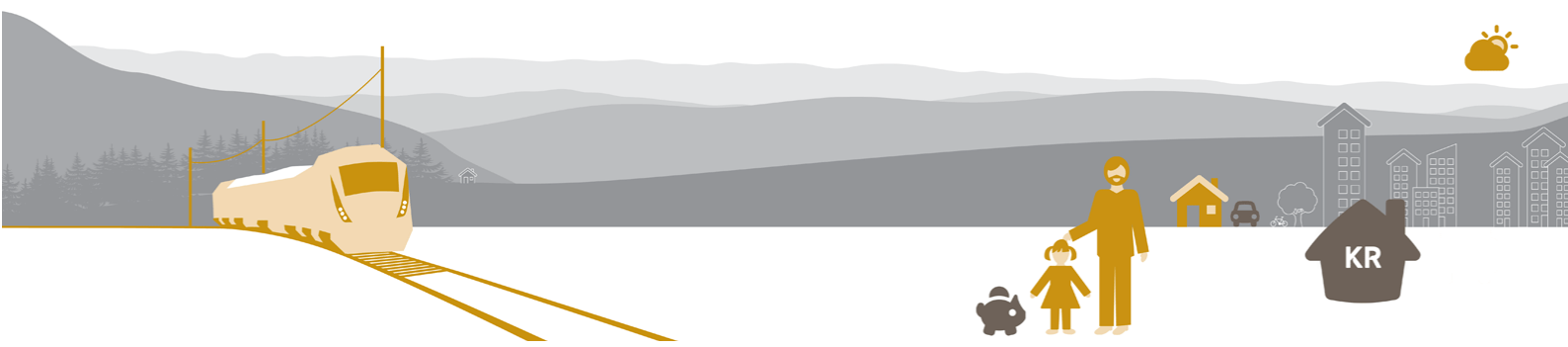
Jernbanepersonalets
bank og forsikring

Jernbanepersonalets sparebank



3. KVARTAL 2015

Kvartalsrapport for Jernbanepersonalets sparebank



Kvartalsrapport pr. 30.09.2015

Resultat før skatt

Resultat før skatt etter tredje kvartal er 48,5 mill. Resultat for samme periode i fjor var 55,6 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 0,95 % mot 1,20 % i fjor.

Rentenettoen

Rentenettoen er 83,0 mill. hittil i år, mens den var 79,6 mill. i samme periode i fjor. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,63 %, mot 1,72 % etter samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 57,8 mill. mot 61,5 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 4,9 mill., mot 7,8 mill. i samme periode i fjor. Provisjoner fra Eika Boligkreditt AS er vesentlig redusert de siste 12 månedene.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 95,8 mill. mot 84,8 mill. i samme periode i fjor. Lønns- og generelle administrasjonskostnader utgjør 81,5 mill. hittil i år mot 70,8 mill. på samme tid i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor har driftskostnadene økt fra 1,83 % til 1,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftskostnadene utgjør 78,1 % av de totale inntektene eksklusive finansinntekter.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på -3,5 mill. mot 0,5 mill. samme periode i fjor. Det forventes ikke store tap på utlån i 2015.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er 5.854 mill. Utlån i Eika Boligkreditt (EBK) er på samme tid 4.185 mill. Inkludert veksten i EBK er den 12 måneders utlånsveksten på 10,12 %. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er 5.857 mill. Den 12 måneders innskuddsveksten har vært på 7,59 %.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 100 % av brutto utlån til kunder, mot 111,6 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er 275 mill., inkl. fondsobligasjon og ansvarlig lån. En større andel av bankens utlån har vært finansiert med innskudd i motsetning til tidligere, da man i større grad har benyttet Eika Boligkreditt AS.

Kapital

Bankens bokførte egenkapital er samlet 646,9 mill., inkludert udisponert resultat pr 3. kvartal. Egenkapitalavkastningen er på 7,1%.

Marked og utsiktene fremover

I løpet av de siste månedene har oljeprisen falt betydelig, noe som har medført usikkerhet knyttet til videre prisutvikling på bolig i noen av bankens markeder. God soliditet og relativ lav belåningsgrad tilsier at banken likevel står godt rustet til å stå imot eventuelle fall i eiendomsverdier.

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.

Det arbeides videre med kostnadsreducerende tiltak og det er styrets målsetting at bankens kostnader skal reduseres betydelig de neste 2-3 årene. Effekten av kostnadsbesparelsene vil være fullt implementert innen utgangen av 2017.

Bankens delårsregnskap pr. 30.09.15 er ikke revidert av revisor.

Oslo, 30.09.2015 / 29.10.2015

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets Sparebank

Kjell Atle Brunborg

Lise Lotte Solum
Leder

Rolf Jørgensen

Lasse Skovdahl

Øivind Gaarder

Hans K. Draagen

Jan Aage Aronsen

Ulf Rasmussen
Ansatte representant

Lars Fritzø
Konsernsjef

RESULTATREGNSKAP PR. 30.09.2015

<i>(Tall i tusen kroner)</i>	Note	30.09.15	30.09.14	31.12.2014
Renteinntekter		162 658	180 688	241 133
Rentekostnader		79 703	101 138	134 814
Netto renteinntekter		82 955	79 550	106 320
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer		13 181	6 500	6 500
Provisjonsinntekter m.v.		48 015	55 131	73 085
Provisjonskostnader m.v.		8 352	7 919	10 719
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter		4 916	7 777	11 187
Andre driftsinntekter		3	5	3
Netto andre driftsinntekter		57 763	61 494	80 055
Personalkostnader		56 601	50 900	66 045
Administrasjonskostnader		24 924	19 885	29 815
Avskrivninger		2 205	1 937	2 675
Andre kostnader		12 021	12 075	14 827
Andre driftskostnader		95 751	84 796	113 363
Resultat før tap og nedskrivninger		44 967	56 248	73 012
Innkomet/tap på utlån	1	(3 516)	504	1 370
Kurstap anleggsaksjer		-	163	163
Resultat av ordinær drift		48 483	55 581	71 479
Skattekostnad		14 395	16 907	17 760
Resultat for perioden		34 088	38 674	53 719

BALANSE PR 30.09.2015

<i>(Tall i tusen kroner)</i>	Note	30.09.15	30.09.14 *)	31.12.14 *)
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		73 633	70 952	138 975
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		82 444	53 463	47 568
Sum utlån før nedskrivninger	4	5 853 560	4 878 669	5 142 185
Nedskrivninger av enkeltengasjement	2, 4	(1 929)	(1 644)	(2 087)
Nedskrivninger på grupper av lån	2	(2 733)	(5 404)	(6 080)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	5 848 898	4 871 622	5 134 018
Sum sertifikater og obligasjoner		523 635	973 237	941 190
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer og andre verdipapirer		370 878	326 965	309 825
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Utsatt skattefordel		-	-	-
Andre immaterielle eiendeler		15 293	11 362	15 293
Varige driftsmidler		7 577	9 649	9 479
Andre eiendeler		85	90 000	1 240
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og renter		23 609	27 647	27 986
Sum eiendeler		6 946 051	6 434 898	6 625 573
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	12	61	12
Innskudd fra kunder		5 857 284	5 443 980	5 641 053
Verdipapirgjeld	6	149 963	149 934	149 942
Annen gjeld		31 474	36 887	36 075
Påløpte kostnader		78 062	103 711	4 393
Avsetninger		57 326	43 394	56 250
Ansvarlig lånekapital	5, 6	125 000	50 000	125 007
Sum gjeld		6 299 121	5 827 967	6 012 731
Sparebankens fond	5	612 843	568 256	559 124
Udisponert resultat		34 088	38 674	53 719
Sum egenkapital		646 930	606 930	612 843
Sum gjeld og egenkapital		6 946 051	6 434 898	6 625 573

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare ved overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

NØKKELTALL PR. 30.09.2015

	3. kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014 *)	2014 *)
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	78,1 %	66,9 %	67,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,9 %	12,7 %	10,9 %
Egenkapitalavkastning*	7,1 %	8,6 %	8,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	32,3 %	37,2 %	37,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	(0,25 %)	(0,62 %)	(0,61 %)
Utlånsmargin hittil i år	2,37 %	2,85 %	2,80 %
Netto rentemargin hittil i år	1,63 %	1,72 %	1,69 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK - kun PM	42,5 %	47,3 %	45,4 %
Innskuddsdekning	100,1 %	111,6 %	109,7 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014 *)	2014 *)
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,82 %	14,66 %	18,27 %
Kjernekapitaldekning	15,82 %	14,66 %	18,27 %
Kapitaldekning	16,22 %	14,66 %	18,45 %
Likviditet			
LCR	35,00	23,00	109,00
Likviditetsindikator 1	110,12	121,66	120,76
Likviditetsindikator 2	110,12	121,66	120,76

NOTER PR. 30.09.2015

Alle tall i tusen dersom ikke annet er spesifisert

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

	Perioden		3. kvartal		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	(237)	(192)	(158)	(507)	(64)
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	(1 606)	418	(3 346)	957	1 633
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	18	311	689	462	498
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	127	15	206	323
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	(214)	(208)	(716)	(614)	(1 020)
Periodens tapskostnad	(2 039)	456	(3 516)	504	1 370

NOTE 2 - NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2 087	1 836	2 150
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	42	-	8
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	978	(192)	1 176
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	(489)	-	(749)
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	(689)	-	(498)
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1 929	1 644	2 087

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 339	4 986	4 447
Periodens endring i gruppenedskrivninger	(1 606)	418	1 633
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	2 733	5 404	6 080

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	11 549	14 719	9 135
Individuelle nedskrivninger	(1 324)	(1 073)	(1 275)
Netto misligholdte utlån	10 225	13 646	7 860

Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1 552	1 548	1 762
Individuelle nedskrivninger	(605)	(571)	(812)
Netto tapsutsatte engasjement	947	977	950

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Landbruk	-	-	-
Industri	-	-	-
Bygg, anlegg	422	381	380
Varehandel	31	27	28
Transport	-	-	-
Eiendomsdrift osv.	175 765	159 066	163 855
Annen næring	3 237	2 759	3 396
Sum næring	179 455	162 233	167 659
Personkunder	5 674 105	4 716 436	4 974 526
Brutto utlån	5 853 560	4 878 669	5 142 185
Individuelle nedskrivninger	(1 929)	(1 644)	(2 087)
Gruppenedskrivninger	(2 733)	(5 404)	(6 080)
Netto utlån til kunder	5 848 898	4 871 622	5 134 018
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4 185 419	4 237 896	4 138 007
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	10 034 317	9 109 518	9 272 025

NOTE 5 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sparebankens fond	612 843	589 828	643 547
Justering Sparebankens fond (IAS 19)	-	(21 572)	(30 704)
Gavefond	-	-	-
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Justering immaterielle eiendeler (IAS 19)	-	-	-
Fradrag for ansvarlig kap. andre finansinst.	(94 747)	(128 595)	(53 934)
Sum ren kjernekapital	518 096	439 662	558 909
Fondsobligasjoner	50 000	50 000	50 000
Fradrag for ansvarlig kap. andre finansinst.	(50 000)	(50 000)	(50 000)
Sum kjernekapital	518 096	439 662	558 909
Ansvarlig lånekapital	75 000	-	75 000
Fradrag for ansvarlig kap. andre finansinst.	(62 035)	-	(69 289)
Sum tilleggskapital	12 965	-	5 711
Netto ansvarlig kapital	531 061	439 662	564 620

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare ved overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

	2015	2014	2014
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	10 033	11 847	12 041
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	19 403	69 914	54 159
Foretak	18 725	19 939	22 324
Massemarked	210 885	216 921	222 520
Pantesikkerhet eiendom	2 187 819	1 855 023	1 885 568
Forfalte engasjementer	14 068	16 845	20 711
Obligasjoner med fortrinnsrett	38 142	61 394	61 155
Fordringer institusjoner og foretak, kort rating	16 489	-	9 123
Andeler verdipapirfond	102 494	83 540	66 168
Egenkapitalposisjoner	268 384	238 268	237 896
Øvrige engasjementer	261 640	307 470	311 778
Gruppedskrivninger	(2 733)	(5 404)	(6 080)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(206 782)	(178 595)	(173 223)
Sum beregningsgrunnlag for kred.risiko	2 938 567	2 697 425	2 724 140
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	335 598	302 260	335 598
Beregningsgrunnlag	3 274 165	2 999 685	3 059 736
Kapitaldekning i %	16,22 %	14,66 %	18,45 %
Kjernekapitaldekning	15,82 %	14,66 %	18,27 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,82 %	14,66 %	18,27 %

NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	150 000	150 000	150 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	(37)	(66)	(58)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149 963	149 934	149 942
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,92 %	2,48 %	2,33 %

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	125 000	50 000	125 000
Amortisert over-/underkurs	-	-	7
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	125 000	50 000	125 007
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,07 %	6,04 %	5,99 %

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
KFS-lån	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner	12	61	12
Sum lån fra kredittinstitusjoner	12	61	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	-	-	-	-	-	73 633	73 633
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	82 444	82 444
Utlån til kunder	1 091 803	84 560	173 958	805 930	3 692 647	-	5 848 898
Obligasjoner/sertifik.	7 999	17 014	105 073	382 707	10 842	-	523 635
Aksjer	-	-	-	-	-	370 878	370 878
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	46 564	46 564
Sum eiendeler	1 099 802	101 574	279 031	1 188 637	3 703 489	573 519	6 946 051

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	12	12
Innskudd fra kunder	267	2 262	1 493	13 377	-	5 839 885	5 857 284
Obligasjonsgjeld	-	-	-	149 963	-	-	149 963
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75 000	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	50 000	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	166 862	166 862
Egenkapital	-	-	-	-	-	646 930	646 930
Sum gjeld og egenkapital	267	2 262	1 493	213 340	75 000	6 653 689	6 946 051

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	-	-	-	-	-	73 633	73 633
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	82 444	82 444
Utlån til kunder	779	2 443	4 541	47 486	7 996	5 785 653	5 848 898
Obligasjoner/sertifik.	102 853	393 764	27 018	-	-	-	523 635
Aksjer	-	-	-	-	-	370 878	370 878
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	46 564	46 564
Sum eiendeler	103 632	396 207	31 559	47 486	7 996	6 359 172	6 946 051

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	12	12
Innskudd fra kunder	-	266 597	-	-	-	5 590 686	5 857 284
Obligasjonsgjeld	149 963	-	-	-	-	-	149 963
Ansvarlig lån	-	75 000	-	-	-	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	50 000	-	-	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	166 862	166 862
Egenkapital	-	-	-	-	-	646 930	646 930
Sum gjeld og egenkapital	149 963	391 597	-	-	-	6 404 490	6 946 051