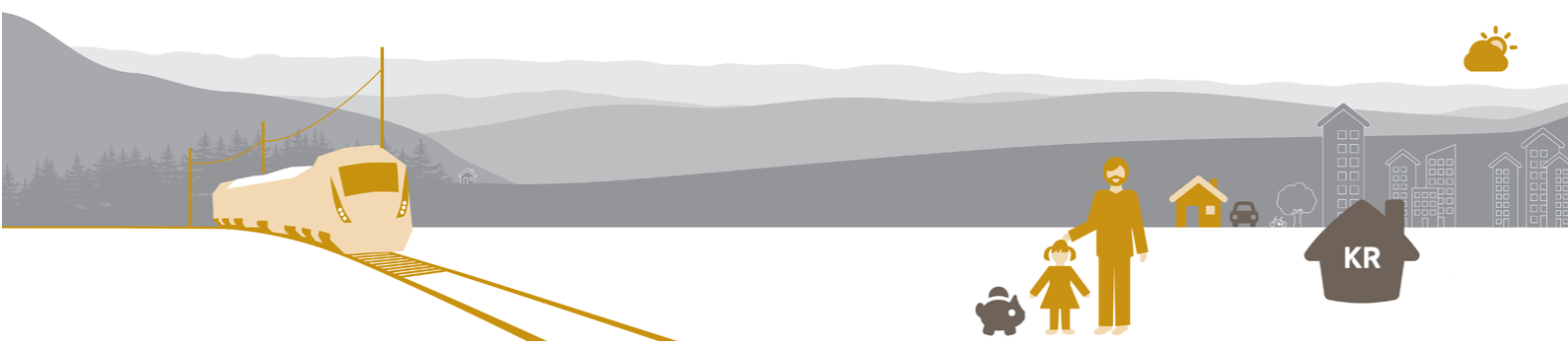




KVARTALSRAPPORT

3.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 30.09.2018

Resultat før skatt

Resultat før skatt etter 3. kvartal er kr. 59,6 mill. Resultat for samme periode i fjor var kr. 59,9 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet etter skatt 0,75% som er det samme som i fjor.

Resultatet er bak budsjett og noe ned fra i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen er kr. 99,1 mill. hittil i år, mens den var kr. 99,7 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,54% mot 1,70% etter samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 53,6 mill. mot 51,5 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 0,2 mill., mot 5,1 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er kr. 94,2 mill. mot kr. 92,0 mill. i samme periode i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er driftskostnadene redusert fra 1,57% til 1,47% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 68,0 %, mot 70,2 % samme periode i fjor.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på kr. 0,718 mill. mot kr. -0,440 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. 12.677 mill. Utlånsveksten de siste 12 månedene 7,7%. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er kr. 6.552,1 mill. mot kr. 6.399,3 mill. per 3. kvartal 2017, noe som tilsvarer en vekst på 2,4 %.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 91,1 % av brutto utlån til kunder, mot 92,7 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på kr. 1.060 mill.

Kapital

Bankens egenkapital på kr. 949,9 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. 150 mill.

Kapitaldekningen per 3.kvartal er 22,3 %, og egenkapitalavkastningen for samme periode er 7,0 %.

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 rentenettoen. Det er iverksatt tiltak for å styrke rentenettoen. Det arbeides videre med effektiviseringstiltak som over tid vil redusere bankens kostnader.

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

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 30.09.2018 / 01.11.2018

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum
Styreleder



Hans Draagen
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Wunthe



Lisbeth Jahnsen
Ansattes representant



Ulf Rasmussen
Ansattes representant



Lars O. Fritzø
Konsernsjef

RESULTAT

RESULTAT

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		155.684	148.808	201.527
Rentekostnader og lignende kostnader		56.541	49.144	66.326
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		99.143	99.665	135.201
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		14.024	15.009	15.009
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		46.659	39.608	54.957
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		7.254	8.182	10.845
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		166	5.095	8.195
Andre driftsinntekter		4	0	0
Netto andre driftsinntekter		53.598	51.531	67.316
Personalkostnader		49.642	47.024	49.211
Administrasjonskostnader		31.846	31.810	40.022
Avskrivning		1.815	2.059	2.798
Andre driftskostnader		10.906	11.132	16.015
Sum driftskostnader		94.209	92.024	108.046
Resultat før tap		58.532	59.171	94.471
Tap på utlån, garantier m.v.	1	718	(440)	286
Kurstap anleggsaksjer		(1.770)	(259)	(259)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		59.584	59.871	94.445
Skatt		11.450	15.983	20.379
Resultat av ordinær drift etter skatt		48.134	43.888	74.066

BALANSE

BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Konter og fordringer på sentralbanken		64.659	64.937	65.060
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		156.197	112.151	205.539
Utlån til og fordringer på kunder	4	7.191.067	6.901.093	7.015.986
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(3.442)	(1.742)	(2.207)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5.511)	(4.981)	(5.426)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	7.182.114	6.894.371	7.008.353
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		918.390	667.720	672.690
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		456.950	450.723	378.121
Utsatt skattefordel		6.460	9.605	6.460
Varige driftsmidler		2.316	4.549	4.051
Andre eiendeler		308	594	682
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		22.630	20.489	21.411
Sum eiendeler		8.810.025	8.225.138	8.362.369

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	1.248	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.552.148	6.399.347	6.410.995
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	1.059.796	699.795	849.823
Annen gjeld		26.501	36.591	47.615
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		46.914	44.112	4.538
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		23.524	37.346	22.365
Ansvarlig lånekapital	5, 6	150.000	125.000	125.000
Sum gjeld		7.860.132	7.342.204	7.460.348
Innskutt egenkapital		107.500	107.500	107.500
Sparebankens fond	5	784.673	726.597	784.673
Gavefond	5	3.097	2.097	3.359
Utjevningsfond		6.489	2.854	6.489
Regnskapsperiodens resultat		48.134	43.888	0
Sum egenkapital		949.893	882.935	902.022
Sum gjeld og egenkapital		8.810.025	8.225.138	8.362.369

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,0 %	70,2 %	60,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,4 %	4,4 %	-9,9 %
Egenkapitalavkastning*	7,0 %	6,8 %	8,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	28,4 %	24,0 %	24,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,22 %	0,16 %	0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	1,77 %	1,95 %	1,97 %
Netto rentemargin hittil i år	1,54 %	1,70 %	1,70 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	1,9 %	1,7 %	1,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	43,6 %	41,7 %	41,7 %
Innskuddsdekning	91,1 %	92,7 %	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	18,18 %	18,45 %	20,57 %
Kjernekapitaldekning	20,26 %	19,22 %	21,37 %
Kapitaldekning	22,34 %	20,70 %	22,87 %
Leverage ratio	8,15 %	8,10 %	8,79 %
Likviditet			
LCR	144	132	165
Likviditetsindikator 1 bank	111,87	108,41	109,10
Likviditetsindikator 2 bank	115,20	111,88	113,20

NOTE 1 – Tap på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.235	-253	212
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	86	53	498
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	179	433	433
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	15	15
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-782	-688	-872
Periodens tapskostnad	718	-440	286

NOTE 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.069	1.837	1.995
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	553	-53	3
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	43	127	1.266
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period	-44	-169	-632
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-179	-	-425
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.442	1.742	2.207

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.615	4.934	4.981
Periodens endring i gruppenedskrivninger	896	47	445
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5.511	4.981	5.426

NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	17.962	21.192	27.100
Individuelle nedskrivninger	-2.975	-1.354	-1.966
Netto misligholdte utlån	14.987	19.838	25.134

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	467	628	1.620
Individuelle nedskrivninger	-467	-388	-241
Netto tapsutsatte engasjement	-	240	1.379

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Bygg, anlegg	381	395	391
Eiendomsdrift etc	129.650	112.907	113.077
Annen næring	3.763	5.430	5.130
Sum næring	133.793	118.732	118.598
Personkunder	7.057.274	6.782.361	6.897.388
Brutto utlån	7.191.067	6.901.093	7.015.986
Individuelle nedskrivninger	-3.442	-1.742	-2.207
Gruppenedskrivninger	-5.511	-4.981	-5.426
Netto utlån til kunder	7.182.114	6.894.370	7.008.353
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	5.458.992	4.841.865	4.924.097
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	12.641.106	11.736.235	11.932.450

NOTE 5 – Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. 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
Utjevningfond	6.489	2.853	6.489
Gavefond	3.097	2.097	3.359
Sum egenkapital	901.759	839.047	902.021
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-215	-2.434	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-245.673	-179.884	-174.651
Ren kjernekapital	655.871	656.728	727.370
Fondsobligasjoner	75.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	-	-22.485	-21.831
Sum kjernekapital	730.871	684.243	755.539
Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000	75.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-22.485	-21.831
Sum tilleggskapital	75.000	52.515	53.169
Netto ansvarlig kapital	805.871	736.759	808.708

	2018	2017	2017
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	33.155	28.321	37.155
Institusjoner	39.576	19.638	22.775
Foretak	2.649	2.919	2.533
Massemarked	115.075	178.819	135.024
Pantsikkerhet eiendom	2.623.890	2.537.744	2.523.548
Forfalte engasjementer	10.034	20.340	13.104
Høyrisiko engasjementer	5.515	-	37.757
Obligasjoner med fortrinnsrett	54.097	35.553	29.135
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.212	17.796	39.865
Andeler verdipapirfond	32.878	82.796	12.962
Egenkapitalposisjoner	110.899	83.661	90.202
Øvrige engasjementer	188.627	193.544	223.548
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.238.607	3.201.131	3.167.608
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	368.250	358.160	368.250
Beregningsgrunnlag	3.606.857	3.559.291	3.535.858
Kapitaldekning i %	22,34 %	20,70 %	22,87 %
Kjernekapitaldekning	20,26 %	19,22 %	21,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,18 %	18,45 %	20,57 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 2,95 % i Eika Gruppen AS og på 6,37 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017	2017
Ren kjernekapital	903.768	-	-
Kjernekapital	1.013.566	-	-
Ansvarlig kapital	1.135.258	-	-
Beregningsgrunnlag	5.759.985	-	-
Kapitaldekning i %	19,71 %		
Kjernekapitaldekning	17,60 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	15,69 %		

NOTE 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sertifikater, nominell verdi	-	-	50.000
Obligasjoner, nominell verdi	1.060.000	700.000	800.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-204	-205	-177
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.059.796	699.795	849.823
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,62 %	1,40 %	1,44 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	150.000	125.000	125.000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	150.000	125.000	125.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,97 %	3,63 %	3,75 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Lån fra andre kredittinstitusjoner	1.248	12	12
Sum lån fra kredittinstitusjoner	1.248	12	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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.659	64.659
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	156.197	156.197
Utlån til kunder	3.484	46.361	113.393	398.797	6.629.663	-9.584	7.182.114
Obligasjoner/sertifik.	33.266	-	151.303	733.821	-	-	918.390
Aksjer	-	-	-	-	-	456.950	456.950
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	31.714	31.714
Sum eiendeler	36.750	46.361	264.696	1.132.618	6.629.663	699.936	8.810.025

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.248	1.248
Innskudd fra kunder	-	370.852	-	-	-	6.181.296	6.552.148
Obligasjonsgjeld	-	-	250.000	809.796	-	-	1.059.796
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75.000	-	75.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	75.000	-	-	75.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	96.939	96.939
Egenkapital	-	-	-	-	-	949.893	949.893
Sum gjeld og egenkapital	-	370.852	250.000	884.796	75.000	7.229.376	8.810.025

NOTE 8 – Renteendringstidspunkt

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.659	64.659
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	156.197	156.197
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	7.182.114	7.182.114
Obligasjoner/sertifik.	261.301	602.126	54.963	-	-	-	918.390
Aksjer	-	-	-	-	-	456.950	456.950
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	31.714	31.714
Sum eiendeler	261.301	602.126	54.963	-	-	7.891.634	8.810.025

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.248	1.248
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6.552.148	6.552.148
Obligasjonsgjeld	-	1.059.796	-	-	-	-	1.059.796
Ansvarlig lån	-	75.000	-	-	-	-	75.000
Fondsobligasjoner	-	75.000	-	-	-	-	75.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	96.939	96.939
Egenkapital	-	-	-	-	-	949.893	949.893
Sum gjeld og egenkapital	-	1.209.796	-	-	-	7.600.228	8.810.025