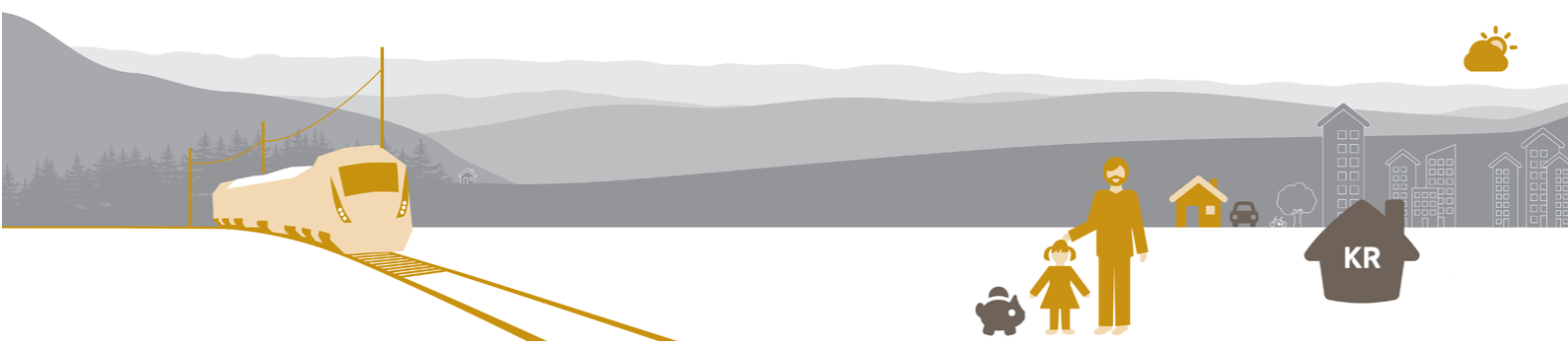




KVARTALSRAPPORT

1.KVARTAL 2019



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 31.03.2019

Resultat før skatt

Resultat før skatt etter 1. kvartal er kr. 11,3 mill. Resultat for samme periode i fjor var kr. 10,1 mill.

Resultatet ligger på budsjett og er bedre enn 2018.

Rentenetto

Rentenettoen er kr. 34,3 mill. hittil i år, mens den var kr. 32,7 mill. i samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 13,4 mill. mot 13,7 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er -1,0 mill., mot -0,8 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er kr. 32,7 mill. mot kr. 32,9 mill. i samme periode i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer (inkl utbytte) utgjør 67,0 %, mot 69,4 % samme periode i fjor.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på kr. -0,093 mill. mot kr. 0,103 mill. samme periode i fjor. Det forventes ikke store tap på utlån i 2019.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder, inkl. utlån i Eika Boligkreditt er kr. 12.910 mill. Utlånsveksten de siste 12 månedene 6,7%. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er kr. 6.515,2 mill. mot kr. 6.384,8 mill., noe som tilsvarer en vekst på 2,0 %.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 88,3 % av brutto utlån til kunder, mot 91,5 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på kr. 1.210 mill.

Kapital

Bankens egenkapital på kr. 967,6 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 kr. 150 mill.

Kapitaldekningen per 1.kvartal er 22,8 %, og egenkapitalavkastningen for samme periode er 4,8 %. Ved utbetaling av utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt vil egenkapitalavkastningen forbedres betraktelig.

Marked og utsiktene fremover

Banken jobber kontinuerlig med å yte den beste servicen til kunden, samt riktig prising mtp markedet. Konkurransen om de beste kundene er hard. Videre jobbes det med effektiviseringstiltak som på både lang og kort sikt vil bedre bankens nøkkeltall.

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, 31.03.2019 / 09.05.2019

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum
Styreleder



Hans Draagen
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Jane B. Sætre



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant



Robert Homstad
Ansatte representant



Lars O. Fritzø
Konsernsjef

RESULTAT

RESULTAT

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		56 891	50 081	212 277
Rentekostnader og lignende kostnader		22 623	17 348	77 444
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		34 268	32 732	134 834
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		1 455	709	14 035
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14 941	16 976	60 330
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1 906	3 038	9 399
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(1 042)	(870)	(962)
Andre driftsinntekter		-	0	4
Netto andre driftsinntekter		13 448	13 778	64 009
Personalkostnader		16 352	19 252	63 117
Administrasjonskostnader		11 780	10 526	43 013
Avskrivning		136	612	2 310
Andre driftskostnader		4 401	2 476	16 844
Sum driftskostnader		32 669	32 867	125 284
Resultat før tap		15 047	13 643	73 558
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(93)	103	1 814
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(5 552)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		15 140	13 540	77 297
Skatt		3 785	3 400	16 216
Resultat av ordinær drift etter skatt		11 355	10 140	61 080

BALANSE

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Konter og fordringer på sentralbanken		63 888	64 248	63 325
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		246 834	200 777	156 407
Utlån til og fordringer på kunder	4	7 382 669	6 977 811	7 331 790
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(4 587)	(2 749)	(4 724)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5 698)	(5 176)	(5 556)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	7 372 385	6 969 886	7 321 510
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		769 187	684 954	772 244
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		445 783	390 158	462 652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		6 351	6 460	6 351
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		1 694	3 439	1 741
Andre eiendeler		1 050	1 964	978
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		24 201	25 445	23 326
Sum eiendeler		8 931 373	8 347 332	8 808 534

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	2 164	2 293	2 374
Innskudd fra og gjeld til kunder		6 515 247	6 384 784	6 516 661
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	1 209 835	849 850	1 109 816
Annen gjeld		42 934	32 657	45 177
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		23 839	17 030	8 660
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19 792	23 742	19 792
Ansvarlig lånekapital	5, 6	150 000	125 000	150 000
Sum gjeld		7 963 811	7 435 355	7 852 479
Innskutt egenkapital		107 500	107 500	107 500
Sparebankens fond	5	837 161	784 673	836 996
Gavefond	5	3 760	3 174	3 796
Utjevningfond		7 787	6 489	7 763
Regnskapsperiodens resultat		11 355	10 140	-
Sum egenkapital		967 563	911 977	956 055
Sum gjeld og egenkapital		8 931 373	8 347 332	8 808 534

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	69,1 %	70,4 %	67,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,6 %	6,3 %	16,0 %
Egenkapitalavkastning*	4,8 %	4,6 %	6,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,6 %	29,9 %	27,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,31 %	0,12 %	0,24 %
Utlånsmargin hittil i år	1,69 %	1,86 %	1,76 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,59 %	1,56 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	1,9 %	1,9 %	1,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	43,3 %	42,8 %	43,2 %
Innskuddsdekning	88,3 %	91,5 %	88,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,72 %	19,10 %	19,47 %
Kjernekapitaldekning	20,77 %	20,52 %	21,53 %
Kapitaldekning	22,82 %	22,65 %	23,59 %
Leverage ratio	8,38 %	8,44 %	8,74 %
Likviditet			
LCR	198	164	148
NSFR	140	149	147

NOTE 1 – Tap på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-170	543	2 516
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-142	-249	130
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	82	-	179
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	60	-	55
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	74	-191	-1 066
Periodens tapskostnad	-96	103	1 814

NOTE 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 723	2 207	2 207
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	269	1 509
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	455	627	1 763
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-673	-354	-577
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	82	-	-179
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4 587	2 749	4 723

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5 641	5 426	5 426
Periodens endring i gruppenedskrivninger	57	-250	130
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5 698	5 176	5 556

NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	14 085	21 424	22 784
Individuelle nedskrivninger	-1 566	-2 743	-4 136
Netto misligholdte utlån	12 519	18 681	18 648

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5 583	6	592
Individuelle nedskrivninger	-3 021	-6	-588
Netto tapsutsatte engasjement	2 562	-	4

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Bygg, anlegg	373	388	377
Eiendomsdrift etc	134 097	127 983	131 063
Annen næring	6 608	5 028	3 692
Sum næring	141 078	133 399	135 132
Personkunder	7 241 592	6 844 412	7 196 658
Brutto utlån	7 382 669	6 977 811	7 331 790
Individuelle nedskrivninger	-4 587	-2 749	-4 724
Gruppenedskrivninger	-5 698	-5 176	-5 556
Netto utlån til kunder	7 372 385	6 969 886	7 321 510
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	5 528 212	5 120 257	5 482 185
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	12 900 597	12 090 143	12 803 695

NOTE 5 - Kapitaldekning

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	837 161	784 673	837 078
Innbetalt egenkapitalbevis	53 750	53 750	53 750
Overkursfond		53 750	53 750
Utjevningfond	7 787	6 489	7 775
Gavefond	3 760	3 174	3 796
Sum egenkapital	956 207	901 836	956 150
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-112	-215	-149
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-270 340	-229 525	-247 529
Ren kjernekapital	685 755	672 096	708 471
Fondsobligasjoner	75 000	50 000	75 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	760 755	722 096	783 471
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	75 000	75 000	75 000
Netto ansvarlig kapital	835 755	797 096	858 471

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	16 243	33 760	18 245
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	21 205	25 903	41 950
Foretak	4 626	2 428	2 472
Massemarked	117 025	131 592	117 962
Pantsikkerhet eiendom	2 696 807	2 514 338	2 670 057
Forfalte engasjementer	11 446	9 739	13 652
Høyrisiko engasjementer			
Obligasjoner med fortrinnsrett	48 629	31 867	48 075
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	49 326	31 679	9 000
Andeler verdipapirfond	16 608	17 577	32 945
Egenkapitalposisjoner	114 513	90 162	114 507
Øvrige engasjementer	175 204	224 810	175 889
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 284 618	3 150 793	3 260 854
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	377 953	368 250	377 953
Beregningsgrunnlag	3 662 571	3 519 043	3 638 806
Kapitaldekning i %	22,82 %	22,65 %	23,59 %
Kjernekapitaldekning	20,77 %	20,52 %	21,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,72 %	19,10 %	19,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,38 %	8,44 %	8,74 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	91 564	87 976	90 970
Motsyklisk buffer (2,00 %)	73 251	70 381	72 776
Systemrisikobuffer (3,00 %)	109 877	105 571	109 164
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	274 693	263 928	272 910
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	164 816	158 357	163 746
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	246 247	249 811	271 815

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,20 % i Eika Gruppen AS og på 6,69 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	948 018	907 293	951 029
Kjernekapital	1 064 569	1 000 021	1 073 897
Ansvarlig kapital	1 188 650	1 121 605	1 195 593
Beregningsgrunnlag	6 010 703	5 621 872	5 852 788
Kapitaldekning i %	19,78 %	19,95 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning	17,71 %	17,79 %	18,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,77 %	16,14 %	16,25 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,39 %	6,62 %	6,69 %

NOTE 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi	-	50 000	-
Obligasjoner, nominell verdi	1 210 000	800 000	1 110 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-165	-150	-184
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 209 835	849 850	1 109 816
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,89 %	1,38 %	1,63 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	150 000	125 000	150 000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	150 000	125 000	150 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,93 %	3,65 %	3,93 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
KFS-lån	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	2 164	2 293	2 374
Sum lån fra kredittinstitusjoner	2 164	2 293	2 374
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	-	-	-	-	-	63 888	63 888
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	246 834	246 834
Utlån til kunder	31 952	57 295	180 507	784 665	6 325 930	-7 964	7 372 385
Obligasjoner/sertifik.	5 005	18 955	75 264	669 964	-	-	769 187
Aksjer	-	-	-	-	-	445 783	445 783
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	33 296	33 296
Sum eiendeler	36 957	76 250	255 771	1 454 629	6 325 930	781 837	8 931 373

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	2 164	2 164
Innskudd fra kunder	-	414 825	-	-	-	6 100 422	6 515 247
Obligasjonsgjeld	-	-	360 000	849 835	-	-	1 209 835
Ansvarlig lån	-	-	-	75 000	-	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	75 000	-	75 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	86 565	86 565
Egenkapital	-	-	-	-	-	967 563	967 563
Sum gjeld og egenkapital	-	414 825	360 000	924 835	75 000	7 156 713	8 931 373

NOTE 8 – Renteendringstidspunkt

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 888	63 888
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	246 834	246 834
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	7 372 385	7 372 385
Obligasjoner/sertifik.	203 970	520 218	44 999	-	-	-	769 187
Aksjer	-	-	-	-	-	445 783	445 783
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	33 296	33 296
Sum eiendeler	203 970	520 218	44 999	-	-	8 162 186	8 931 373

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	2 164	2 164
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6 515 247	6 515 247
Obligasjonsgjeld	360 000	849 835	-	-	-	-	1 209 835
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	150 000	-	-	-	-	150 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	86 565	86 565
Egenkapital	-	-	-	-	-	967 563	967 563
Sum gjeld og egenkapital	360 000	999 835	-	-	-	7 571 538	8 931 373