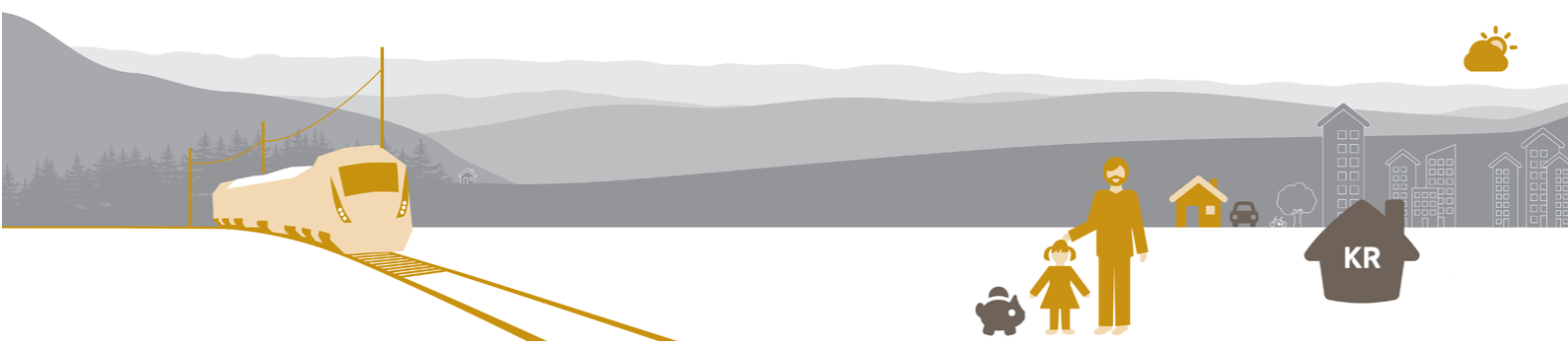




KVARTALSRAPPORT

1.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 31.03.2018

Resultat før skatt

Resultat før skatt etter første kvartal er 13,5 mill. Resultat for samme periode i fjor var 13,4 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet.

Resultatet er noe bak budsjett.

Rentenetto

Rentenettoen er 32,7 mill hittil i år, mens den var 32,3 mill samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,59 % mot 1,70% etter samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 13,8 mill, mot 12,0 mill for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er -0,87 mill mot 1,9 mill samme periode i fjor. Størst økning fra fjoråret har vi på provisjonsinntekter som utgjør 17,0 mill mot 12,6 mill i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 32,9 mill, mot 30,9 mill samme periode i fjor. Økningen fra fjoråret skyldes primært at kombinasjonsfondet på pensjon, etter overgangen fra ytelses- til innskuddspensjon, økte i 1. kvartal.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 69,4 % mot 73,0 % samme periode i fjor.

Tap på utlån

Banken hadde et tap på utlån på -0,1 mill mot tilsvarende samme periode i fjor. Det forventes ikke store tap på utlån i 2017.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er 6 977,8 mill. Utlån i Eika Boligkreditt (EBK) er på samme tid 5 120,3 mill. Inkludert EBK er utlånsveksten de siste 12 månedene 6,8 %. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er 6 384,8 mill, mot 6 094,7 mill samme periode i fjor. Hvilket tilsvarer en vekst på 4,7 %

Funding

Kundeinnskudd utgjør 91,5 % av brutto utlån til kunder, mot 91,4 % samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på 850 mill

Kapital

Bankens egenkapital på 911,9 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 125 mill

Kapitaldekning pr. 1. kvartal er 22,6 % og egenkapitalavkastningen for samme periode er 4,6 %. Resultatet pr 1. kvartall inngår ikke i kapitaldekningen.

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 31.03.2018 / 03.05.2018

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum
Styreleder



Hans Draagen
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Jane Brekkuhus Sætre



Reidun Eckhoff



Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant



Ulf Rasmussen
Ansatte representant



Lars O. Fritzø
Konsernsjef

RESULTAT

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		50 081	48 836	201 527
Rentekostnader og lignende kostnader		17 348	16 581	66 326
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		32 732	32 255	135 201
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		709	247	15 009
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16 976	12 643	54 957
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		3 038	2 814	10 845
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(870)	1 911	8 195
Andre driftsinntekter		0	0	0
Netto andre driftsinntekter		13 778	11 986	67 316
Personalkostnader		19 252	17 547	49 211
Administrasjonskostnader		10 526	9 465	40 022
Avskrivning		612	678	2 798
Andre driftskostnader		2 476	3 222	16 015
Sum driftskostnader		32 867	30 912	108 046
Resultat før tap		13 643	13 328	94 471
Tap på utlån, garantier m.v.	1	103	(59)	286
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(259)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		13 540	13 387	94 445
Skatt		3 400	3 731	20 379
Resultat av ordinær drift etter skatt		10 140	9 656	74 066

BALANSE

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Konter og fordringer på sentralbanken		64 248	65 832	65 060
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		200 777	228 390	205 539
Utlån til og fordringer på kunder	4	6 977 811	6 561 362	7 015 986
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(2 749)	(1 742)	(2 207)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5 176)	(5 090)	(5 426)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	6 969 886	6 554 530	7 008 353
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		684 954	479 641	672 690
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		390 158	359 494	378 121
Utsatt skattefordel		6 460	9 605	6 460
Varige driftsmidler		3 439	5 414	4 051
Andre eiendeler		1 964	2 909	682
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		25 445	29 696	21 411
Sum eiendeler		8 347 332	7 735 511	8 362 369

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	2 293	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder		6 384 784	6 094 736	6 410 995
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	849 850	559 840	849 823
Annen gjeld		32 657	50 976	47 615
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		17 030	18 595	4 538
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		23 742	37 346	22 365
Ansvarlig lånekapital	5, 6	125 000	125 000	125 000
Sum gjeld		7 435 355	6 886 505	7 460 348
Innskutt egenkapital		107 500	107 500	107 500
Sparebankens fond	5	784 673	726 597	784 673
Gavefond	5	3 174	2 400	3 359
Utjevningsfond		6 489	2 854	6 489
Regnskapsperiodens resultat		10 140	9 656	0
Sum egenkapital		911 977	849 007	902 022
Sum gjeld og egenkapital		8 347 332	7 735 511	8 362 369

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	70,4 %	73,5 %	60,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,3 %	-0,2 %	-9,9 %
Egenkapitalavkastning*	4,6 %	4,7 %	8,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,9 %	23,4 %	24,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,12 %	0,27 %	0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	1,86 %	1,83 %	1,97 %
Netto rentemargin hittil i år	1,59 %	1,70 %	1,70 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	1,9 %	1,8 %	1,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	42,8 %	42,5 %	41,7 %
Innskuddsdekning	91,5 %	92,9 %	91,4 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,10 %	19,65 %	20,57 %
Kjernekapitaldekning	20,52 %	20,47 %	21,37 %
Kapitaldekning	22,65 %	22,04 %	22,87 %
Leverage ratio	8,44 %	8,59 %	8,79 %

Likviditet

LCR	164	89	165
Likviditetsindikator 1 bank	109,15	109,32	109,10
Likviditetsindikator 2 bank	113,27	109,32	113,20

NOTE 1 – Tap på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	543	-253	212
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-249	163	498
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	223	433
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	15	15
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-191	-207	-872
Periodens tapskostnad	103	-59	286

NOTE 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2 207	1 995	1 995
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	269	-20	3
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	627	30	1 266
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period	-354	-49	-632
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-214	-425
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2 749	1 742	2 207

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5 426	4 928	4 981
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-250	162	445
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5 176	5 090	5 426

NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	21 424	10 238	27 100
Individuelle nedskrivninger	-2 743	-1 411	-1 966
Netto misligholdte utlån	18 681	8 827	25 134

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	6	569	1 620
Individuelle nedskrivninger	-6	-331	-241
Netto tapsutsatte engasjement	-	238	1 379

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Bygg, anlegg	388	402	391
Varehandel	-	31	-
Eiendomsdrift etc	127 983	114 558	113 077
Annen næring	5 028	5 628	5 130
Sum næring	133 399	120 618	118 598
Personkunder	6 844 412	6 440 744	6 897 388
Brutto utlån	6 977 811	6 561 362	7 015 986
Individuelle nedskrivninger	-2 749	-1 742	-2 207
Gruppenedskrivninger	-5 176	-5 090	-5 426
Netto utlån til kunder	6 969 886	6 554 530	7 008 353
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	5 120 257	4 766 057	4 924 097
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	12 090 143	11 320 587	11 932 450

NOTE 5 - Kapitaldekning

	1. Kvartal	1. 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	3 174	2 400	3 359
Sum egenkapital	901 836	839 350	902 021
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-215	-2 434	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-229 525	-180 795	-174 651
Ren kjernekapital	672 096	656 120	727 370
Fondsobligasjoner	50 000	50 000	50 000
Fradrag i kjernekapital	-	-22 599	-21 831
Sum kjernekapital	722 096	683 521	755 539
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-22 599	-21 831
Sum tilleggskapital	75 000	52 401	53 169
Netto ansvarlig kapital	797 096	735 923	808 708

	2018	2017	2017
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	33 760	15 657	37 155
Institusjoner	25 903	1 198	22 775
Foretak	2 428	11 918	2 533
Massemarked	131 592	139 603	135 024
Pantsikkerhet eiendom	2 514 338	2 382 086	2 523 548
Forfalte engasjementer	9 739	8 908	13 104
Høyrisiko engasjementer	36 938	-	37 757
Obligasjoner med fortrinnsrett	31 867	25 886	29 135
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	31 679	44 480	39 865
Andeler verdipapirfond	17 577	49 809	12 962
Egenkapitalposisjoner	90 162	83 692	90 202
Øvrige engasjementer	224 810	217 283	223 548
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 150 793	2 980 520	3 167 608
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	368 250	358 160	368 250
Beregningsgrunnlag	3 519 043	3 338 680	3 535 858
Kapitaldekning i %	22,65 %	22,04 %	22,87 %
Kjernekapitaldekning	20,52 %	20,47 %	21,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,10 %	19,65 %	20,57 %

NOTE 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sertifikater, nominell verdi	50 000	200 000	50 000
Obligasjoner, nominell verdi	800 000	450 000	800 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-90 000	-
Amortisert over-/underkurs	-150	-160	-177
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	849 850	559 840	849 823
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,38 %	1,79 %	1,44 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	125 000	125 000	125 000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	125 000	125 000	125 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,65 %	3,87 %	3,75 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Lån fra andre kredittinstitusjoner	2 293	12	12
Sum lån fra kredittinstitusjoner	2 293	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	-	-	-	-	-	64 248	64 248
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	200 777	200 777
Utlån til kunder	14 438	19 316	70 458	397 200	6 476 168	-7 694	6 969 886
Obligasjoner/sertifik.	5 002	84 039	163 672	432 241	-	-	684 954
Aksjer	-	-	-	-	-	390 158	390 158
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37 308	37 308
Sum eiendeler	19 440	103 355	234 130	829 441	6 476 168	684 797	8 347 332

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	2 293	2 293
Innskudd fra kunder	254	36 937	-	298	2 000	6 345 295	6 384 784
Obligasjonsgjeld	-	50 000	200 000	599 850	-	-	849 850
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75 000	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	-	50 000	-	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	73 429	73 429
Egenkapital	-	-	-	-	-	911 977	911 977
Sum gjeld og egenkapital	254	86 937	250 000	600 148	77 000	7 332 994	8 347 332

NOTE 8 – Renteendringstidspunkt

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64 248	64 248
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	200 777	200 777
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	6 969 886	6 969 886
Obligasjoner/sertifik.	165 971	508 994	9 989	-	-	-	684 954
Aksjer	-	-	-	-	-	390 158	390 158
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37 308	37 308
Sum eiendeler	165 971	508 994	9 989	-	-	7 662 377	8 347 332

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	2 293	2 293
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6 384 784	6 384 784
Obligasjonsgjeld	-	849 850	-	-	-	-	849 850
Ansvarlig lån	-	75 000	-	-	-	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	50 000	-	-	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	73 429	73 429
Egenkapital	-	-	-	-	-	911 977	911 977
Sum gjeld og egenkapital	-	974 850	-	-	-	7 372 482	8 347 332