

# Kvartalsrapport

## 2. kvartal 2012

# Jernbanepersonalets Sparebank

---



Jernbanepersonalets  
bank og forsikring



# Kvartalsrapport pr. 30.6.2012

## Markedsforhold

Markedet er generelt preget av den internasjonale markedssituasjonen med usikkerhet og urolige markeder.

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.

## Resultat før skatt

Resultat før skatt etter andre kvartal er 28,5 mill. Resultat for samme periode i fjor var 17,0 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,04 % mot 0,63 % i fjor.

## Rentenettoen

Rentenettoen er 53,4 mill. hittil i år, mens den var 50,6 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,94 %, mot 1,89 % etter andre kvartal i fjor.

## Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 21,1 mill. mot 13,4 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 4,6 mill., mot -2,5 mill. i samme periode i fjor.

## Driftskostnader

Sum driftskostnader er 46,5 mill. mot 47,7 mill. i samme periode i fjor. Lønns- og generelle administrasjonskostnader utgjør 38,9 mill. hittil i år mot 37,9 mill. på samme tid i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er driftskostnadene redusert fra 1,78 % til 1,69 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftskostnader utgjør 66,8 % av de totale inntekter eksklusive finansinntekter.

Driftskostnader utgjør 62,4 % av de totale inntekter inklusive finansinntekter.

## Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på -0,4 mill. Det forventes ikke store tap på utlån i 2012.

## Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er pr. 30.6.2012 4 300,8 mill. Utlån i Terra BoligKreditt (TBK) er på samme tid 3 085,3 mill. Inkludert veksten i TBK er annualisert utlånsvekst estimert til 7,14 %, gitt utviklingen gjennom 1. halvår. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

## Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er pr. 30.6.2012 4 806,7 mill. Annualisert innskuddsvekst i 2012 er estimert til 12,13 %, gitt utviklingen gjennom 1. halvår.

## Funding

Kundeinnskudd utgjør 111,8 % av brutto utlån til kunder, mot 100,8 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er 325 mill. pr. 30.6.2012.

## Kapitaldekning

Kapitaldekning pr. 30.6.2012 eksklusive resultat hittil i år er 16,3 %, mot 16,8 % på samme tid i fjor.

Bankens ansvarlige kapital på 425,0 mill. består i sin helhet av opptjent egenkapital.

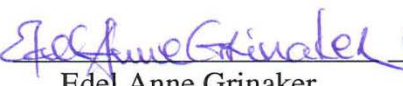
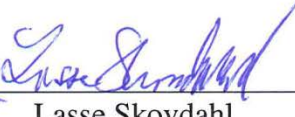
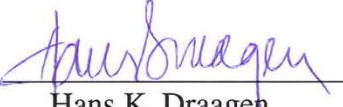
I perioden fram til 2014 skal det gjennomføres en prosess hvor TBK skilles ut som eget selskap og hvor alliansebankene får direkte eierskap i TBK, ved en dynamisk eierandel. Dette vil medføre en økt innbetaling og en økt likviditetsgaranti gjennom nevnte periode, da bankens portefølje i TBK er større en nåværende eierandel i Terra-Gruppen representerer.

TBK ble fisjonert ut fra Terra-Gruppen i 2. kvartal, og bankens ansvarlige kapital er redusert i forhold til ny eierandel i TBK.

Oslo, 30.6.2012 / 15.8.2012

I konsernstyret for  
**Jernbanepersonalets Sparebank**

    
Kjell Atle Brunborg      Lise Lotte Solum      Rolf Jørgensen  
leder

    
Edel Anne Grinaker      Lasse Skovdahl      Hans K. Draagen

    
Jan Aage Aronsen      Britt Hundven      Øivind Gaarder  
Konsernsjef

## RESULTATREGNSKAP PER 30.6.2012

| Resultat (1.000 kr.)   | 2. kvartal    |               | Hittil i år   |               | Året 2011      |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|  | 2012          | 2011          | 2012          | 2011          |                |
| Renteinntekter og lignende inntekter                           | 57 998        | 54 065        | 117 363       | 108 034       | 230 567        |
| Rentekostnader og lignende kostnader                           | 30 947        | 28 446        | 63 964        | 57 460        | 116 827        |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>              | <b>27 051</b> | <b>25 619</b> | <b>53 399</b> | <b>50 574</b> | <b>113 740</b> |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning | 39            | 2 775         | 329           | 2 929         | 2 930          |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester             | 11 513        | 9 478         | 20 085        | 17 625        | 35 939         |
| Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester             | 1 853         | 2 216         | 3 916         | 4 628         | 8 592          |
| Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp     | (3 709)       | (3 386)       | 4 624         | (2 544)       | (10 792)       |
| Andre driftsinntekter  | 2             | (3)           | (2)           | (6)           | 71             |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                             | <b>5 992</b>  | <b>6 648</b>  | <b>21 120</b> | <b>13 376</b> | <b>19 556</b>  |
| Lønn og generelle adm. Kostnader                               | 16 658        | 15 673        | 38 945        | 37 889        | 80 117         |
| Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler      | 437           | 468           | 794           | 884           | 1 968          |
| Andre driftskostnader  | 3 353         | 4 212         | 6 744         | 8 894         | 17 254         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                     | <b>20 448</b> | <b>20 353</b> | <b>46 483</b> | <b>47 667</b> | <b>99 339</b>  |
| Resultat før tap   | 12 595        | 11 914        | 28 036        | 16 283        | 33 957         |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                   | (295)         | (346)         | (438)         | (669)         | (422)          |
| Sum nedskr/rev av nedskrivning                                 | -             | -             | -             | -             | -              |
| <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                     | <b>12 889</b> | <b>12 260</b> | <b>28 473</b> | <b>16 952</b> | <b>34 379</b>  |
| Skatt  | 4 668         | 3 835         | 6 802         | 5 015         | 14 947         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                   | <b>8 220</b>  | <b>8 425</b>  | <b>21 670</b> | <b>11 937</b> | <b>19 431</b>  |

## BALANSE PER 30.6.2012

| Balanse (1.000 kr.)   | 30.06.12         | 30.06.11         | 31.12.11         |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>EIENDELER</b>  |                  |                  |                  |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken  | 68 742           | 18 260           | 63 991           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 462 186          | 314 574          | 271 804          |
| Utlån til og fordringer på kunder   | 4 300 828        | 4 476 834        | 4 469 998        |
| Spesifiserte tapsavsetninger  | (2 810)          | (2 735)          | (3 246)          |
| Uspesifiserte tapsavsetninger   | (4 155)          | (4 352)          | (4 274)          |
| <b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>                                    | <b>4 293 863</b> | <b>4 469 747</b> | <b>4 462 478</b> |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 720 149          | 612 698          | 618 266          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning                     | 173 015          | 147 840          | 144 766          |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper  | -                | -                | -                |
| Utsatt skattefordel   | 3 600            | 3 078            | -                |
| Immaterielle eiendeler  | 96               | 256              | 3 738            |
| Varige driftsmidler   | 6 645            | 6 170            | 6 217            |
| Andre eiendeler   | 76               | 1 553            | 110              |
| Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter           | 18 119           | 15 191           | 16 683           |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>5 746 489</b> | <b>5 589 368</b> | <b>5 588 052</b> |
| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>   |                  |                  |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner  | 12               | 193 012          | 193 012          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder  | 4 806 678        | 4 514 582        | 4 531 790        |
| Verdipapirgjeld   | 324 934          | 324 835          | 324 884          |
| Annen gjeld   | 44 844           | 22 858           | 44 299           |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter                            | 58 962           | 56 463           | 4 677            |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser                                | 13 055           | 8 779            | 13 055           |
| <b>SUM GJELD</b>  | <b>5 248 485</b> | <b>5 120 529</b> | <b>5 111 717</b> |
| Egenkapital i.l.  | 476 333          | 456 902          | 456 902          |
| Regnskapsperiodens resultat   | 21 671           | 11 938           | 19 431           |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>   | <b>5 746 489</b> | <b>5 589 368</b> | <b>5 588 052</b> |

## NØKKELTAL PER 30.6.2012

| NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert) | Hittil i år |          | Året     |
|--|-------------|----------|----------|
|  | 2012        | 2011     | 2011     |
| Kostnader i % av inntekter                             | 62,38 %     | 74,54 %  | 74,53 %  |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP              | 66,82 %     | 74,99 %  | 70,37 %  |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd                             | -2,48 %     | 12,90 %  | 4,43 %   |
| Utlånsmargin hittil i år                               | 2,30 %      | 1,68 %   | 1,68 %   |
| Innskuddsmargin hittil i år                            | -0,08 %     | 0,53 %   | 0,64 %   |
| Total rentemargin hittil i år                          | 1,94 %      | 1,89 %   | 2,08 %   |
| Resultatført tap i % av utlån                          | -0,01 %     | -0,01 %  | -0,01 %  |
| Innskuddsdekning                                       | 111,76 %    | 100,84 % | 101,38 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)     | 23,24 %     | 20,44 %  | 19,42 %  |
| Soliditet inkl. årets overskudd*                       | 8,67 %      | 8,39 %   | 8,52 %   |
| Kapitaldekning   | 16,3 %      | 16,8 %   | 17,5 %   |
| Kjernekapitaldekning                                   | 16,3 %      | 16,8 %   | 17,5 %   |
| Likviditetsindikator 1                                 | 122,98      | 113,70   | 112,59   |
| Likviditetsindikator 2                                 | 127,53      | 112,76   | 115,95   |
| Gjennomsnittlig likviditetsindikator                   | 125,26      | 113,23   | 114,27   |
| Egenkapitalavkastning**                                | 8,92 %      | 5,20 %   | 4,16 %   |

\* Soliditet er beregnet som EK etter beregnet skatt over FVK

\*\* EK-avkastning etter beregnet skatt, annualisert

## NOTER PR. 30.6.2012

### Misligholdte engasjement

|                                 | 30.06.2012   | 30.06.2011    | 31.12.2011   |
|---------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Brutto misligholdte utlån       | 11 648       | 14 039        | 11 835       |
| Individuelle nedskrivninger     | -2 669       | -2 118        | -3 065       |
| <b>Netto misligholdte utlån</b> | <b>8 979</b> | <b>11 921</b> | <b>8 770</b> |

### Andre tapsutsatte engasjement

|  | 30.06.2012 | 30.06.2011   | 31.12.2011 |
|--|------------|--------------|------------|
| Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) | 141        | 1 843        | 177        |
| Individuelle nedskrivninger                | -141       | -618         | -181       |
| <b>Netto tapsutsatte engasjement</b>       | <b>-</b>   | <b>1 225</b> | <b>-4</b>  |

### Tap på utlån

|  | 2. kvartal<br>2012 | 2. kvartal<br>2011 | 31.12.2011  |
|--|--------------------|--------------------|-------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger                    | -436               | -746               | -236        |
| Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger                     | -119               | -32                | -109        |
| Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for      | 585                | 735                | 924         |
| Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for | 2                  | -                  | 187         |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger            | -470               | -627               | -1 188      |
| <b>= Periodens tapskostnad</b>                                     | <b>-438</b>        | <b>-670</b>        | <b>-422</b> |

**Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier**

|   | 30.06.2012   | 30.06.2011   | 31.12.2011   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 3 246        | 3 482        | 3 482        |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         | -            | -            | -            |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          | 149          | -98          | 688          |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -            | -            | -            |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet                  | -585         | -649         | -924         |
| <b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>          | <b>2 810</b> | <b>2 735</b> | <b>3 246</b> |

**Gruppenedskrivninger på utlån**

|  | 30.06.2012   | 30.06.2011   | 31.12.2011   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden               | 4 274        | 4 383        | 4 383        |
| Periodens endring i gruppenedskrivninger                       | -119         | -31          | -109         |
| Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden | -            | -            | -            |
| <b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>            | <b>4 155</b> | <b>4 352</b> | <b>4 274</b> |

**Kapitaldekning**

|                                     | 30.06.2012     | 30.06.2011     | 31.12.2011     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Sparebankens fond                   | 476 333        | 456 902        | 476 333        |
| Immatrielle eiendeler               | (3 696)        | (3 078)        | (3 738)        |
| Fradrag                             | (47 614)       | (26 964)       | (24 559)       |
| <b>Sum kjernekapital</b>            | <b>425 023</b> | <b>426 860</b> | <b>448 036</b> |
| Ansvarlig lånekapital               | -              | -              | -              |
| Fradrag                             | -              | -              | -              |
| <b>Sum tilleggskapital</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Ansvarlig kapital andre finansinst. | -              | -              | -              |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>      | <b>425 023</b> | <b>426 860</b> | <b>448 036</b> |

| Eksponeringskategori (vektet verdi)   | 30.06.2012       | 30.06.2011       | 31.12.2011       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Stater                                | -                | -                | -                |
| Lokal regional myndighet              | 3 000            | -                | -                |
| Institusjoner                         | 242 950          | 132 925          | 117 522          |
| Foretak                               | 52 388           | 105 363          | 86 389           |
| Massemarked                           | -                | 3 688            | 3 536            |
| Pantsikkerhet eiendom                 | 1 618 613        | 1 665 488        | 1 686 280        |
| Forfalte engasjementer                | 9 238            | 12 925           | 8 978            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett        | 42 713           | 47 475           | 45 438           |
| Andeler verdipapirfond                | 75 563           | 69 850           | 65 293           |
| Øvrige engasjementer                  | 368 863          | 312 825          | 320 425          |
| Kapitalkrav fra operasjonell risiko   | 249 138          | 222 200          | 248 138          |
| Gruppenedskrivninger                  | (4 150)          | (4 350)          | -                |
| Ansvarlig kapital i andre finansinst. | (47 613)         | (26 963)         | (28 838)         |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>             | <b>2 610 700</b> | <b>2 541 425</b> | <b>2 553 161</b> |

|                           |               |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Kapitaldekning i %</b> | <b>16,3 %</b> | <b>16,8 %</b> | <b>17,5 %</b> |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|