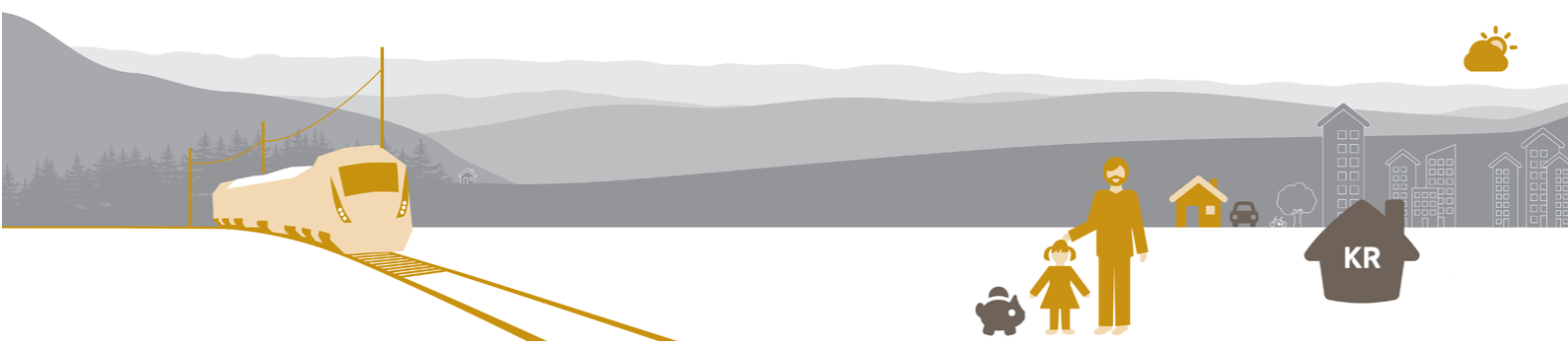




# KVARTALSRAPPORT

## *2.KVARTAL 2017*



## 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 30.06.2017

---

## Resultat før skatt

Resultat før skatt etter andre kvartal er 46,1 mill. Resultat for samme periode i fjor var 47,6 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 0,60% mot 0,67% i fjor.

Resultatet er i tråd med budsjett.

## Rentenetto

Rentenettoen er 65,8 mill. hittil i år, mens den var 61,8 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,72% mot 1,74% etter samme periode i fjor.

## Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 37,9 mill. mot 35,6 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 3,1 mill., mot -2,5 mill. i samme periode i fjor.

## Driftskostnader

Sum driftskostnader er 57,9 mill. mot 57,8 mill. i samme periode i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er driftskostnadene redusert fra 0,81% til 0,75% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer utgjør 67,7 %, mot 69,5 % samme periode i fjor.

## Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på -0,05 mill. mot 1,13 mill. samme periode i fjor. Det forventes ikke store tap på utlån i 2017.

## Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er 6 661,4 mill. Utlån i Eika BoligKreditt (EBK) er på samme tid 4 923,6 mill. Inkludert EBK er utlånsveksten de siste 12 månedene 8,1%. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

## Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er 6 462,2 mill. mot 6 166,0 mill. per 2.kvartal 2016, noe som tilsvarer en vekst på 4,8 %.

## Funding

Kundeinnskudd utgjør 97,0 % av brutto utlån til kunder, mot 96,8 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på 450 mill.

## Kapital

Bankens egenkapital på 872,6 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 125 mill.

Kapitaldekningen per 2.kvartal er 21,9 %, og egenkapitalavkastningen for samme periode er 7,9 %.

## Marked og utsiktene fremover

Det kan synes som om myndighetenes innstramminger i boliglånsforskriften bidrar til noe lavere etterspørsel etter lån. Dette vil også kunne dempe boligprisveksten i sentrale strøk, og spesielt i Oslo regionen. God soliditet og relativ lav belåningsgrad tilsier at banken likevel står godt rustet til å stå imot et eventuelt fall i eiendomsverdier.

Konkurransesituasjonen er fortsatt preget av lave renter og en meget sterk konkurranse innen boliglån.

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, 30.06.2017 / 17.08.2017

I konsernstyret for  
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum  
Styreleder



Hans Draagen  
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Vivi Bråten



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen  
Ansatte representant



Ulf Rasmussen  
Ansatte representant



Lars O. Fritzøe  
Konsernsjef

# RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		98 124	95 941	195 103
Rentekostnader og lignende kostnader		32 336	34 148	65 729
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>65 788</b>	<b>61 793</b>	<b>129 374</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		15 002	16 864	25 734
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25 063	26 769	53 055
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		5 249	5 460	11 099
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		3 117	(2 572)	6 300
Andre driftsinntekter		0	0	1
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>37 933</b>	<b>35 601</b>	<b>73 990</b>
Personalkostnader		30 062	30 088	65 255
Administrasjonskostnader		19 330	18 883	37 248
Avskrivning		1 361	1 664	3 346
Andre driftskostnader		7 184	7 122	14 124
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>57 937</b>	<b>57 757</b>	<b>119 972</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>45 784</b>	<b>39 637</b>	<b>83 392</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(52)	1 134	(133)
Kurstap anleggsaksjer		(259)	(9 084)	(227)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>46 095</b>	<b>47 586</b>	<b>83 753</b>
Skatt		12 593	9 989	14 888
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>33 502</b>	<b>37 597</b>	<b>68 865</b>

## BALANSE

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>EIENDELER</i>	NOTE	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		64 931	65 623	63 994
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		475 661	341 410	68 039
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>6 661 380</b>	<b>6 370 083</b>	<b>6 593 280</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1 837)	(2 268)	(1 995)
Gruppevise nedskrivninger	2	(4 934)	(5 112)	(4 928)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>6 654 609</b>	<b>6 362 702</b>	<b>6 586 358</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		400 663	377 756	487 852
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		375 799	370 596	389 512
Utsatt skattefordel		9 605	11 522	9 605
Varige driftsmidler		4 815	7 766	6 036
Andre eiendeler		734	604	378
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		23 966	22 458	18 698
<b>Sum eiendeler</b>		<b>8 010 784</b>	<b>7 560 438</b>	<b>7 630 473</b>
		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>GJELD OG EGENKAPITAL</i>	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	17	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder		6 462 186	6 166 029	6 174 063
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	449 850	349 985	399 920
Annen gjeld		33 997	29 879	47 711
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		29 789	32 987	7 388
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		37 346	45 429	35 778
Ansvarlig lånekapital	5, 6	125 000	125 000	125 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>7 138 185</b>	<b>6 749 321</b>	<b>6 789 871</b>
Innskutt egenkapital		107 500	107 500	107 500
Sparebankens fond	5	726 597	664 269	727 772
Gavefond	5	2 147	1 750	2 475
Utjevningfond		2 853	-	2 853
Regnskapsperiodens resultat		33 502	37 597	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>872 598</b>	<b>811 117</b>	<b>840 601</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>8 010 784</b>	<b>7 560 438</b>	<b>7 630 473</b>

## NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,7 %	69,5 %	70,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,3 %	-6,5 %	-4,0 %
Egenkapitalavkastning*	7,9 %	10,2 %	9,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,1 %	25,6 %	24,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,21 %	0,13 %	0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	1,90 %	2,02 %	1,92 %
Netto rentemargin hittil i år	1,72 %	1,74 %	1,76 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	1,8 %	3,2 %	3,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	42,9 %	41,3 %	41,5 %
Innskuddsdekning	97,0 %	96,8 %	93,6 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,48 %	19,49 %	21,21 %
Kjernekapitaldekning	20,33 %	19,70 %	21,41 %
Kapitaldekning	21,90 %	20,67 %	22,35 %
Leverage ratio	8,43 %	8,00 %	9,15 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	121	102	110
NSFR	-	145	142
Likviditetsindikator 1 bank	113,25	104,50	106,47
Likviditetsindikator 2 bank	113,25	109,75	109,37



## NOTE 1 – Tap på utlån

---

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-158	400	127
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	7	1 014	370
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	433	189	266
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	15	-	58
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-349	-469	-954
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-52</b>	<b>1 134</b>	<b>-133</b>

## NOTE 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

---

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1 742	2 068	2 022
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-11	-	2
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	344	517	45
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere p	-27	-176	-57
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-211	-141	-17
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av periode</b>	<b>1 837</b>	<b>2 268</b>	<b>1 995</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5 090	4 888	5 387
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-156	224	-459
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4 934</b>	<b>5 112</b>	<b>4 928</b>

## NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

### Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	18 004	9 684	12 489
Individuelle nedskrivninger	-1 523	-1 715	-1 664
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>16 481</b>	<b>7 969</b>	<b>10 825</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	548	803	1 979
Individuelle nedskrivninger	-314	-553	-331
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>234</b>	<b>250</b>	<b>1 648</b>

## NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
Industri	-	-	-
Bygg, anlegg	398	412	405
Varehandel	31	31	28
Eiendomsdrift etc	113 714	196 611	193 298
Annen næring	5 529	4 105	5 424
<b>Sum næring</b>	<b>119 673</b>	<b>201 159</b>	<b>199 155</b>
Personkunder	6 541 707	6 168 924	6 394 125
<b>Brutto utlån</b>	<b>6 661 380</b>	<b>6 370 083</b>	<b>6 593 280</b>
Individuelle nedskrivninger	-1 837	-2 268	-1 995
Gruppenedskrivninger	-4 934	-5 112	-4 928
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>6 654 608</b>	<b>6 362 703</b>	<b>6 586 358</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4 923 219	4 342 595	4 543 513
<b>Totale utlån i nk l . porteføljen i EBK</b>	<b>11 577 828</b>	<b>10 705 298</b>	<b>11 129 871</b>

## NOTE 5 - Kapitaldekning

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	726 597	664 270	727 772
Innbetalt egenkapitalbevis	53 750	53 750	53 750
Overkursfond	53 750	53 750	53 750
Utjevningsfond	2 853	-	2 853
Gavefond	2 147	1 750	2 475
<b>Sum egenkapital</b>	<b>839 097</b>	<b>773 520</b>	<b>840 601</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-2 434	-2 733	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-169 490	-128 823	-130 610
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>667 173</b>	<b>641 963</b>	<b>709 991</b>
Fondsobligasjoner	50 000	50 000	50 000
Fradrag i kjernekapital	-21 186	-42 941	-43 536
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>695 987</b>	<b>649 022</b>	<b>716 455</b>
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	-21 186	-42 941	-43 537
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>53 814</b>	<b>32 059</b>	<b>31 463</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>749 801</b>	<b>681 082</b>	<b>747 918</b>

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	10 843	5 422	18 448
Institusjoner	-	2 579	11 617
Foretak	3 413	11 660	12 210
Massemarked	133 627	175 622	163 801
Pantsikkerhet eiendom	2 407 239	2 292 734	2 368 606
Forfalte engasjementer	16 983	14 434	12 698
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 282	27 348	25 268
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	95 132	65 742	2 000
Andeler verdipapirfond	58 222	75 316	87 769
Egenkapitalposisjoner	83 666	80 575	84 060
Øvrige engasjementer	232 532	190 393	202 152
CVA-tillegg	-	9	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 065 939</b>	<b>2 941 834</b>	<b>2 988 628</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	358 160	352 505	358 160
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3 424 099</b>	<b>3 294 339</b>	<b>3 346 788</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,90 %</b>	<b>20,67 %</b>	<b>22,35 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,33 %</b>	<b>19,70 %</b>	<b>21,41 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,48 %</b>	<b>19,49 %</b>	<b>21,21 %</b>

## NOTE 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sertifikater, nominell verdi	-	200 000	200 000
Obligasjoner, nominell verdi	450 000	150 000	200 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-150	-15	-80
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>449 850</b>	<b>349 985</b>	<b>399 920</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,60 %	1,43 %	1,73 %

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	125 000	125 000	125 000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>125 000</b>	<b>125 000</b>	<b>125 000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,74 %	3,81 %	3,89 %

Lån fra kredittinstitusjoner	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
KFS-lån	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner	17	12	12
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>17</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

## NOTE 7 – Rentenedbetalingstid

### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	64 931	64 931
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	475 661	475 661
Utlån til kunder	1 103 928	55 198	4 404 975	-	6 654 609
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	-	400 663
Aksjer	-	-	-	375 799	375 799
Øvrige eiendeler	-	-	-	39 121	39 121
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 103 928</b>	<b>55 198</b>	<b>4 404 975</b>	<b>955 512</b>	<b>8 010 784</b>

### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	17	17
Innskudd fra kunder	-	509	14 579	6 445 114	6 462 186
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	449 850
Ansvarlig lån	-	-	75 000	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	101 132	101 132
Egenkapital	-	-	-	872 598	872 598
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>509</b>	<b>89 579</b>	<b>7 418 862</b>	<b>8 010 784</b>



## NOTE 8 – Renteendringstidspunkt

---

### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	64 931	64 931
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	475 661	475 661
Utlån til kunder	-	-	-	6 654 609	6 654 609
Obligasjoner/sertifik.	53 344	332 345	-	-	400 663
Aksjer	-	-	-	375 799	375 799
Øvrige eiendeler	-	-	-	39 121	39 121
<b>Sum eiendeler</b>	<b>53 344</b>	<b>332 345</b>	<b>-</b>	<b>7 610 121</b>	<b>8 010 784</b>

### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	17	17
Innskudd fra kunder	-	-	-	6 462 186	6 462 186
Obligasjonsgjeld	-	449 850	-	-	449 850
Ansvarlig lån	-	75 000	-	-	75 000
Fondsobligasjoner	-	50 000	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	101 132	101 132
Egenkapital	-	-	-	872 598	872 598
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>574 850</b>	<b>-</b>	<b>7 435 934</b>	<b>8 010 784</b>