

Kvartalsrapport

3. kvartal 2012

Jernbanepersonalets Sparebank





Jernbanepersonalets
bank og forsikring



Kvartalsrapport pr. 30.9.2012

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 45,9 mill. Resultat for samme periode i fjor var 21,5 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,10 % mot 0,53 % i fjor.

Rentenettoen

Rentenettoen er 81,0 mill. hittil i år, mens den var 82,6 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,94 %, mot 2,03 % etter samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 35,2 mill. mot 7,9 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 8,5 mill., mot -15,5 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 70,6 mill. mot 70,0 mill. i samme periode i fjor. Lønns- og generelle administrasjonskostnader utgjør 60,1 mill. hittil i år mot 56,3 mill. på samme tid i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er driftskostnadene redusert fra 1,72 % til 1,69 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftskostnader utgjør 65,8 % av de totale inntekter eksklusive finansinntekter.

Driftskostnader utgjør 60,8 % 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 4 225,2 mill. Utlån i Terra BoligKreditt (TBK) er på samme tid 3 287,4 mill. Inkludert veksten i TBK er annualisert utlånsvekst estimert til 7,12 %, gitt utviklingen gjennom perioden. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er 4 750,6 mill. Annualisert innskuddsvekst er estimert til 6,44 %, gitt utviklingen gjennom perioden.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 112,4 % av brutto utlån til kunder, mot 97,3 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er 325 mill.

Kapitaldekning

Kapitaldekning eksklusive resultat hittil i år er 16,0 %, mot 16,0 % på samme tid i fjor.

Bankens ansvarlige kapital på 413,8 mill. består i sin helhet av opptjent egenkapital.

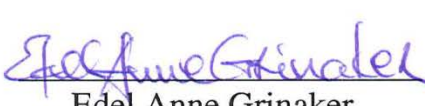
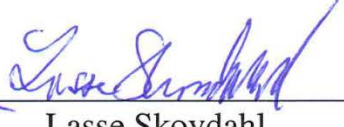
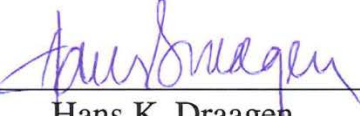
I perioden fram til 2013 skal det gjennomføres en prosess hvor TBK skilles ut som eget selskap og hvor alliansebankene får direkte eierskap i TBK, ved en dynamisk eierandel. Dette vil medføre en økt innbetaling og en økt likviditetsgaranti gjennom nevnte periode, da bankens portefølje i TBK er større 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, 30.9.2012 / 29.10.2012

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 30.9.2012

Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
Renteinntekter og lignende inntekter	57 831	59 966	175 194	168 000	230 567
Rentekostnader og lignende kostnader	30 249	27 940	94 213	85 400	116 827
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27 582	32 026	80 981	82 600	113 740
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	2	1	331	2 930	2 930
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12 034	9 257	32 119	26 882	35 939
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1 866	1 851	5 782	6 479	8 592
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	3 864	(12 910)	8 488	(15 454)	(10 792)
Andre driftsinntekter	4	9	2	3	71
Netto andre driftsinntekter	14 038	(5 494)	35 158	7 882	19 556
Lønn og generelle adm. Kostnader	21 140	18 454	60 085	56 343	80 117
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	446	512	1 240	1 396	1 968
Andre driftskostnader	2 555	3 406	9 299	12 300	17 254
Sum driftskostnader	24 141	22 372	70 624	70 039	99 339
Resultat før tap	17 479	4 160	45 515	20 443	33 957
Tap på utlån, garantier m.v.	4	(358)	(434)	(1 027)	(422)
Sum nedskr/rev av nedskrivning	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	17 475	4 583	45 948	21 535	34 379
Skatt	3 902	4 880	10 704	9 895	14 947
Resultat av ordinær drift etter skatt	13 574	(297)	35 244	11 640	19 431

BALANSE PER 30.9.2012

Balanse (1.000 kr.)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	71 336	16 187	63 991
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	208 599	191 336	271 804
Utlån til og fordringer på kunder	4 225 241	4 568 923	4 469 998
Spesifiserte tapsavsetninger	(1 776)	(2 468)	(3 246)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(4 099)	(4 462)	(4 274)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4 219 366	4 561 993	4 462 478
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	1 007 759	622 313	618 266
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	188 016	137 644	144 766
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	-	-
Utsatt skattefordel	3 600	3 078	-
Immaterielle eiendeler	104	197	3 738
Varige driftsmidler	7 320	6 028	6 217
Andre eiendeler	(74)	(146)	110
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	17 866	16 376	16 683
SUM EIENDELER	5 723 892	5 555 006	5 588 052
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	193 012	193 012
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 750 564	4 445 882	4 531 790
Verdipapirgjeld	324 952	324 860	324 884
Annen gjeld	26 506	35 038	44 299
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	86 522	78 893	4 677
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	13 055	8 779	13 055
SUM GJELD	5 201 611	5 086 464	5 111 717
Egenkapital i.l.	476 333	456 902	456 902
Regnskapsperiodens resultat	45 948	11 641	19 431
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	5 723 892	5 555 006	5 588 052

NØKKELTAL PER 30.9.2012

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2012	2011	2011
Kostnader i % av inntekter	60,8 %	77,4 %	74,5 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,8 %	68,0 %	70,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,8 %	8,1 %	4,4 %
Total rentemargin hittil i år	1,9 %	2,0 %	2,1 %
Resultatført tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Innskuddsdekning	112,4 %	97,3 %	101,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,5 %	19,8 %	19,4 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	8,9 %	8,4 %	8,5 %
Kapitaldekning	16,0 %	16,0 %	17,5 %
Kjermekapitaldekning	16,0 %	16,0 %	17,5 %
Likviditetsindikator 1	123,5	112,7	112,6
Likviditetsindikator 2	128,1	111,7	116,0
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	125,8	112,2	114,3
Egenkapitalavkastning**	0,1	0,0	0,0

* Soliditet er beregnet som EK etter beregnet skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt, annualisert

NOTER PR. 30.9.2012

Misligholdte engasjement

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte utlån	7 875	12 348	11 835
Individuelle nedskrivninger	-1 336	-1 826	-3 065
Netto misligholdte utlån	6 539	10 522	8 770

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	736	641	177
Individuelle nedskrivninger	-440	-641	-181
Netto tapsutsatte engasjement	296	-	-4

Tap på utlån

	3. kvartal 2012	3. kvartal 2011	31.12.2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1 470	-1 013	-236
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-175	78	-109
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	1 780	802	924
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	2	187	187
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-571	-1 080	-1 188
= Periodens tapskostnad	-434	-1 027	-422

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2012	30.09.2011	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	310	-212	688
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 780	-802	-924
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1 776	2 468	3 246

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 274	4 383	4 383
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-175	79	-109
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4 099	4 462	4 274

Kapitaldekning

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Sparebankens fond	476 333	456 902	476 333
Immatrielle eiendeler	(3 704)	(3 560)	(3 738)
Fradrag	(58 793)	(39 706)	(24 559)
Sum kjernekapital	413 836	413 636	448 036
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	413 836	413 636	448 036

Eksponeeringskategori (vektet verdi)

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	1 600	-	-
Institusjoner	226 238	115 088	117 522
Foretak	49 513	83 050	86 389
Massemarked	-	9 950	3 536
Pantsikkerhet eiendom	1 609 300	1 668 188	1 686 280
Forfalte engasjementer	6 925	13 113	8 978
Obligasjoner med fortrinnsrett	50 188	41 675	45 438
Andeler verdipapirfond	79 325	60 263	65 293
Øvrige engasjementer	372 863	414 888	320 425
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	249 138	222 200	248 138
Gruppenedskrivninger	(4 099)	(4 463)	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(58 788)	(39 700)	(28 838)
Beregningsgrunnlag	2 582 201	2 584 250	2 553 161

Kapitaldekning i %	16,0 %	16,0 %	17,5 %
---------------------------	---------------	---------------	---------------