

Kvartalsrapport

1. kvartal 2012

Jernbanepersonalets Sparebank



Jernbanepersonalets
bank og forsikring



Kvartalsrapport pr. 31.3.2012

Markedsforhold

Markedssituasjonen er fortsatt preget av lave renter og en presset konkurransesituasjon.

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

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 tredje kvartal er 15,6 mill. Resultat for samme periode i fjor var 4,7 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,13 % mot 0,35 % i fjor.

Rentenettoen

Rentenettoen er 26,3 mill. hittil i år, mens den var 25,0 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,92 %, mot 1,88 % etter første kvartal i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 15,1 mill. mot 6,7 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 8,3 mill., mot 0,8 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 26,0 mill. mot 27,3 mill. i samme periode i fjor. Lønns- og generelle administrasjonskostnader utgjør 22,3 mill. hittil i år mot 22,2 mill. på samme tid i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er driftskostnadene redusert fra 2,05 % til 1,90 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftskostnader utgjør 79,2 % av de totale inntekter eksklusive finansinntekter.

Driftskostnader utgjør 62,8 % av de totale inntekter inklusive finansinntekter.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på -0,1 mill. Det forventes ikke store tap på utlån i 2012.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er pr. 31.3.2012 4 290,9 mill. Utlån i Terra BoligKreditt (TBK) er på samme tid 2 893,9 mill. Inkludert veksten i TBK er annualisert utlånsvekst estimert til 2,98 %, gitt utviklingen gjennom 1. kvartal. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er pr. 31.3.2012 4 514,1 mill. Annualisert innskuddsvekst i 2012 er estimert til -1,56 %, gitt utviklingen gjennom 1. kvartal.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 105,2 % av brutto utlån til kunder, mot 97,4 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er 325 mill. pr. 31.3.2012.

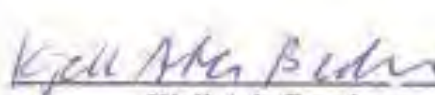
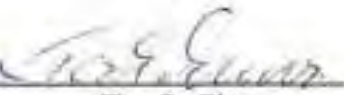
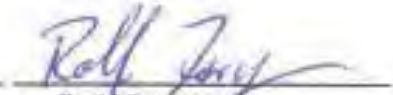
Kapitaldekning

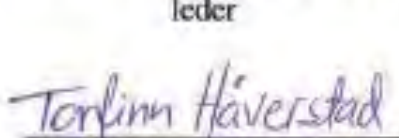
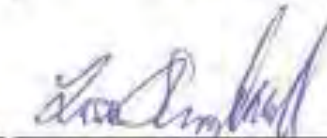

Kapitaldekning pr. 31.3.2012 eksklusive resultat hittil i år er 18,3 %, mot 17,6 % på samme tid i fjor.

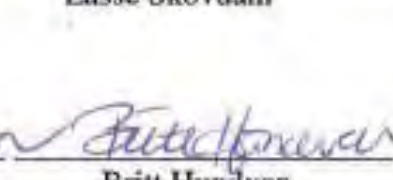

Bankens ansvarlige kapital på 448,0 mill. består i sin helhet av opptjent egenkapital.

Oslo, 31.3.2012 / 26.4.2012

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets Sparebank

  
Kjell Atle Brunborg Tor S. Gimse Rolf Jørgensen
leder

  
Torfinn Håverstad Lasse Skovdahl Hans K. Draagen

  
Jan Aage Aronsen Britt Hundven Øivind Gaarder
Konsernsjef

RESULTATREGNSKAP PER 31.3.2012

Resultat (1.000 kr.)	1. kvartal		Hittil i år		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
Renteinntekter og lignende inntekter	59 365	53 969	59 365	53 969	230 567
Rentekostnader og lignende kostnader	33 017	29 014	33 017	29 014	116 827
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	26 348	24 955	26 348	24 955	113 740
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	290	154	290	154	2 930
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8 572	8 147	8 572	8 147	35 939
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2 063	2 412	2 063	2 412	8 592
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	8 333	842	8 333	842	(10 792)
Andre driftsinntekter	(4)	(3)	(4)	(3)	71
Netto andre driftsinntekter	15 128	6 728	15 128	6 728	19 556
Lønn og generelle adm. Kostnader	22 287	22 216	22 287	22 216	80 117
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	357	416	357	416	1 968
Andre driftskostnader	3 391	4 682	3 391	4 682	17 254
Sum driftskostnader	26 035	27 314	26 035	27 314	99 339
Resultat før tap	15 441	4 369	15 441	4 369	33 957
Tap på utlån, garantier m.v.	(143)	(323)	(143)	(323)	(422)
Sum nedskr/rev av nedskrivning	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	15 584	4 692	15 584	4 692	34 379
Skatt	2 134	1 180	2 134	1 180	14 947
Resultat av ordinær drift etter skatt	13 450	3 512	13 450	3 512	19 431

BALANSE PER 31.3.2012

Balanse (1.000 kr.)	31.03.12	31.03.11	31.12.11
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	69 195	18 188	63 991
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	144 010	42 809	271 804
Utlån til og fordringer på kunder	4 290 927	4 384 963	4 469 998
Spesifiserte tapsavsetninger	(3 361)	(2 804)	(3 246)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(4 160)	(4 388)	(4 274)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4 283 406	4 377 771	4 462 478
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	723 118	703 039	618 266
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	152 472	142 964	144 766
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	-	-
Utsatt skattefordel	3 600	3 078	3 600
Immaterielle eiendeler	125	315	138
Varige driftsmidler	6 328	6 102	6 217
Andre eiendeler	5	(40)	110
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	16 856	17 099	16 683
SUM EIENDELER	5 399 115	5 311 325	5 584 452
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	193 000	193 012
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 514 060	4 269 268	4 531 790
Verdipapirgjeld	324 909	324 810	324 884
Annen gjeld	26 033	26 529	44 299
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	31 260	28 526	4 677
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	13 055	8 779	13 055
SUM GJELD	4 909 329	4 850 912	5 111 717
Egenkapital i.1.	476 333	456 902	456 902
Regnskapsperiodens resultat	13 453	3 512	19 431
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	5 399 115	5 311 325	5 588 052

NØKKELTAL PER 31.3.2012

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2012	2011	2011
Kostnader i % av inntekter	62,77 %	86,50 %	74,53 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	79,24 %	89,25 %	70,37 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-4,68 %	18,05 %	4,43 %
Utlånsmargin hittil i år	4,79 %	1,79 %	1,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	-2,60 %	0,41 %	0,64 %
Total rentemargin hittil i år	1,92 %	1,88 %	2,08 %
Resultatført tap i % av utlån	0,00 %	-0,01 %	-0,01 %
Innskuddsdekning	105,20 %	97,36 %	101,38 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,80 %	18,68 %	19,42 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	9,07 %	8,67 %	8,52 %
Kapitaldekning	18,3 %	17,6 %	17,5 %
Kjemekapitaldekning	18,3 %	17,6 %	17,5 %
Likviditetsindikator 1	117,25	113,43	112,59
Likviditetsindikator 2	121,70	112,71	115,95
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	119,48	113,07	114,27
Egenkapitalavkastning**	11,17 %	3,11 %	4,16 %

* Soliditet er beregnet som EK etter beregnet skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt, annualisert

NOTER PR. 31.3.2012

Misligholdte engasjement

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte utlån	8 395	10 454	11 835
Individuelle nedskrivninger	-3 198	-2 497	-3 065
Netto misligholdte utlån	5 197	7 957	8 770

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2 078	1 485	177
Individuelle nedskrivninger	-163	-307	-181
Netto tapsutsatte engasjement	1 915	1 178	-4

Tap på utlån

	1. kvartal	1. kvartal	31.12.2011
	2012	2011	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	115	-678	-236
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-114	5	-109
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	118	732	924
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	163	-	187
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-425	-382	-1 188
= Periodens tapskostnad	-143	-323	-422

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2012	31.03.2011	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	233	-29	688
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-118	-649	-924
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3 361	2 804	3 246

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 274	4 383	4 383
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-114	5	-109
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4 160	4 388	4 274

Kapitaldekning

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Sparebankens fond	476 333	456 902	476 333
Immatrielle eiendeler	(3 725)	(3 393)	(3 738)
Fradrag	(24 559)	(23 374)	(24 559)
Sum kjernekapital	448 049	430 135	448 036
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	448 049	430 135	448 036

Eksponeringskategori (vektet verdi)

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	1 000	2 012	-
Institusjoner	105 388	75 123	117 522
Foretak	87 650	99 357	86 389
Massemarked	-	2 996	3 536
Pantsikkerhet eiendom	1 580 113	1 627 399	1 686 280
Forfalte engasjementer	5 325	8 615	8 978
Obligasjoner med fortrinnsrett	50 325	38 828	45 438
Andeler verdipapirfond	69 375	82 166	65 293
Øvrige engasjementer	325 838	309 101	320 425
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	249 138	222 199	248 138
Gruppenedskrivninger	(4 163)	(4 388)	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(24 563)	(23 374)	(28 838)
Beregningsgrunnlag	2 445 425	2 440 035	2 553 161

Kapitaldekning i %	18,3 %	17,6 %	17,5 %
---------------------------	---------------	---------------	---------------