

Kvartalsrapport

1. kvartal 2013

Jernbanepersonalets Sparebank



Jernbanepersonalets
bank og forsikring

Kvartalsrapport pr. 31.3.2013

Markedsforhold

Markedet er generelt preget av den internasjonale markedssituasjonen med usikkerhet og urolige markeder, i tillegg til økte kapitalkrav gjennom endrede rammebetingelser.

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 14,9 mill. Resultat for samme periode i fjor var 15,6 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,09 % mot 1,13 % i fjor.

Rentenettoen

Rentenettoen er 24,4 mill. hittil i år, mens den var 26,3 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,78 %, mot 1,92 % etter samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 16,7 mill. mot 15,1 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 7,4 mill., mot 8,3 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 25,7 mill. mot 26,0 mill. i samme periode i fjor. Lønns- og generelle administrasjonskostnader utgjør 22,0 mill. hittil i år mot 22,3 mill. på samme tid i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor er driftskostnadene redusert fra 1,90 % til 1,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftskostnadene utgjør 76,7 % av de totale inntektene eksklusive finansinntekter.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på 0,5 mill. Det forventes ikke store tap på utlån i 2013.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er 4 355,9 mill. Utlån i Terra BoligKreditt (TBK) er på samme tid 3 598,3 mill. Inkludert veksten i TBK er annualisert utlånsvekst estimert til 13,2 %, gitt utviklingen gjennom perioden. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er 4 826,9 mill. Annualisert innskuddsvekst er estimert til 0,86 %, gitt utviklingen gjennom perioden.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 110,8 % av brutto utlån til kunder, mot 105,2 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er 125 mill.

Kapitaldekning

Kapitaldekning eksklusive resultat hittil i år er 16,7 %, mot 18,3 % på samme tid i fjor.

Bankens ansvarlige kapital på 444,4 mill. består i sin helhet av opptjent egenkapital.

I perioden fram til april 2013 skal det gjennomføres en prosess hvor EBK skilles ut som eget selskap og hvor alliansebankene får direkte eierskap i EBK, ved en dynamisk eierandel. Dette vil medføre en økt innbetaling og en økt likviditetsgaranti gjennom nevnte periode, da bankens portefølje i EBK er større en nåværende eierandel i Eika-Gruppen representerer.

Bankens ansvarlige kapital er redusert i forhold til ny eierandel i EBK.

Oslo, 31.3.2013 / 29.4.2013

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets Sparebank

Kjell Atle Brunborg
Leder

Lise Lotte Solum
Nestleder

Rolf Jørgensen

Edel Anne Grinaker

Lasse Skovdahl

Hans K. Draagen

Britt Hundven

Jan Aage Aronsen

Øivind Gaarder
Konsernsjef

RESULTATREGNSKAP PR 31.3.2013

Resultat (1.000 kr.)	1. kvartal		Året
	2013	2012	2012
Renteinntekter og lignende inntekter	54 790	59 365	232 342
Rentekostnader og lignende kostnader	30 421	33 017	123 764
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	24 369	26 349	108 578
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	136	290	334
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11 194	8 572	46 056
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2 046	2 063	7 961
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	7 445	8 333	9 324
Andre driftsinntekter	(4)	(4)	66
Netto andre driftsinntekter	16 725	15 129	47 819
Lønn og generelle adm. Kostnader	21 961	22 287	82 462
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	398	357	1 998
Andre driftskostnader	3 338	3 391	13 960
Sum driftskostnader	25 697	26 034	98 420
Resultat før tap	15 397	15 443	57 977
Tap på utlån, garantier m.v.	466	(143)	(639)
Sum nedskr/rev av nedskrivning	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	14 931	15 586	58 616
Skatt	2 196	2 134	16 251
Resultat av ordinær drift etter skatt	12 735	13 452	42 365

BALANSE PR 31.3.2013

Balanse (1.000 kr.)	31.03.13	31.03.12	31.12.12
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	60 514	69 195	75 378
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	91 301	144 010	158 101
Utlån til og fordringer på kunder	4 355 865	4 290 927	4 249 809
Spesifiserte tapsavsetninger	(1 912)	(3 361)	(1 586)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(4 407)	(4 160)	(4 135)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4 349 546	4 283 407	4 244 088
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	821 913	723 118	821 680
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	210 871	152 472	196 552
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	-	-
Utsatt skattefordel	3 383	3 600	3 383
Immaterielle eiendeler	75	125	88
Varige driftsmidler	7 315	6 328	7 165
Andre eiendeler	-	5	2 787
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	19 781	16 856	22 260
SUM EIENDELER	5 564 699	5 399 115	5 531 482
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 826 862	4 514 060	4 816 532
Verdipapirgjeld	124 976	324 909	124 973
Annen gjeld	36 122	26 033	54 916
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	32 713	31 260	3 771
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	12 580	13 055	12 580
SUM GJELD	5 033 265	4 909 329	5 012 784
Egenkapital i.l.	518 698	476 333	518 698
Regnskapsperiodens resultat	12 737	13 453	-
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	5 564 699	5 399 115	5 531 482

NØKKELTAL PR 31.3.2013

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året 2012
	2013	2012	
Kostnader i % av inntekter	62,5 %	62,8 %	62,9 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	76,7 %	79,2 %	67,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,3 %	-0,9 %	-4,7 %
Total rentemargin hittil i år	1,8 %	1,9 %	2,0 %
Resultatført tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Innskuddsdekning	110,8 %	105,2 %	113,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,3 %	20,5 %	26,2 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	9,6 %	9,1 %	9,4 %
Kapitaldekning	16,7 %	18,3 %	17,3 %
Kjernekapitaldekning	16,7 %	18,3 %	17,3 %
Likviditetsindikator 1	119,3	117,3	121,2
Likviditetsindikator 2	122,1	121,7	124,1
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	125,8	119,5	122,6
Egenkapitalavkastning**	9,8 %	11,2 %	8,5 %

* Soliditet er beregnet som EK etter beregnet skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt, annualisert

NOTER PR 31.3.2013

Misligholdte engasjement

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Brutto misligholdte utlån	9 617	8 395	8 662
Individuelle nedskrivninger	-1 315	-3 198	-1 189
Netto misligholdte utlån	8 302	5 197	7 473

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1 310	2 078	1 360
Individuelle nedskrivninger	-597	-163	-397
Netto tapsutsatte engasjement	713	1 915	963

Tap på utlån

	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	31.12.2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	326	115	-1 660
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	271	-114	-139
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	118	1 782
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	45	163	17
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-176	-425	-639
= Periodens tapskostnad	466	-143	-639

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1 586	3 246	3 246
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-44	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	370	233	122
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-118	-1 782
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1 912	3 361	1 586

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 135	4 274	4 274
Periodens endring i gruppenedskrivninger	272	-114	-139
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4 407	4 160	4 135

Kapitaldekning

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Sparebankens fond	518 698	476 333	518 698
Immatrielle eiendeler	(3 458)	(3 725)	(3 471)
Fradrag	(70 880)	(24 559)	(63 567)
Sum kjernekapital	444 360	448 049	451 660
Netto ansvarlig kapital	444 360	448 049	451 660

Eksponeringskategori (vektet verdi)

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	5 400	1 000	4 800
Institusjoner	214 550	105 388	220 075
Foretak	81 663	87 650	16 163
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1 646 588	1 580 113	1 624 263
Forfalte engasjementer	8 288	5 325	7 775
Obligasjoner med fortrinnsrett	42 563	50 325	43 050
Andeler verdipapirfond	88 150	69 375	78 800
Øvrige engasjementer	392 163	325 838	417 225
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	266 988	249 138	266 988
Gruppenedskrivninger	(4 413)	(4 163)	(67 700)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(70 875)	(24 563)	-
Beregningsgrunnlag	2 671 063	2 445 425	2 611 438

Kapitaldekning i %	16,6 %	18,3 %	17,3 %
Kjernekapitaldekning i %	16,6 %	18,3 %	17,3 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,6 %	18,3 %	17,3 %

Telefon 815 59 115
Internett www.jbf.no

Jernbanepersonalets Sparebank
Postboks 235 Sentrum
0103 Oslo
E-post js@js.no

Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig
Postboks 235 Sentrum
0103 Oslo
E-post jfg@jfg.no

