

Kvartalsrapport

3. kvartal 2013

Jernbanepersonalets Sparebank



Jernbanepersonalets
bank og forsikring

Kvartalsrapport pr. 30.9.2013

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 tredje kvartal er 69,3 mill. Resultat for samme periode i fjor var 45,5 mill. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,63 % mot 1,10 % i fjor.

Rentenettoen

Rentenettoen er 80,4 mill. hittil i år, mens den var 81,0 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,89 %, mot 1,94 % etter samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 64,2 mill. mot 35,2 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er 13,4 mill., mot 8,5 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 75,3 mill. mot 70,6 mill. i samme periode i fjor. Lønns- og generelle administrasjonskostnader utgjør 63,8 mill. hittil i år mot 60,1 mill. på samme tid i fjor. Sammenlignet med tilsvarende periode i fjor har driftskostnadene økt fra 1,69 % til 1,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftskostnadene utgjør 62,0 % av de totale inntektene eksklusive finansinntekter.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på 0,4 mill. Det forventes ikke store tap på utlån i 2013.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder er 4 444,3 mill. Utlån i Eika BoligKreditt (EBK) er på samme tid 3 858,5 mill. Inkludert veksten i EBK er annualisert utlånsvekst estimert til 10,5 %, gitt utviklingen gjennom perioden. Risiko-profilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er 4 985,8 mill. Annualisert innskuddsvekst er estimert til 4,7 %, gitt utviklingen gjennom perioden.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 112,2 % av brutto utlån til kunder, mot 112,4 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er 125 mill.

Kapitaldekning

Kapitaldekning eksklusive resultat hittil i år er 16,1 %, mot 16,0 % på samme tid i fjor.

Bankens ansvarlige kapital på 431,5 mill. består i sin helhet av opptjent egenkapital.

I perioden fram til april 2013 ble det gjennomført en prosess hvor EBK ble skilt ut som eget selskap og hvor alliansebankene fikk direkte eierskap i EBK, ved en dynamisk eierandel. Dette medførte en økt innbetaling og en økt likviditetsgaranti gjennom nevnte periode, da bankens portefølje i EBK var større enn nåværende eierandel i Eika-Gruppen representerer.

Bankens ansvarlige kapital ble redusert i forhold til ny eierandel i EBK, og ga derigjennom en svakere kapitaldekning.

Dette er kompensert gjennom utstedelse av en fondsobligasjon i 3. kvartal på 50 mill.

Oslo, 30.9.2013 / 28.10.2013

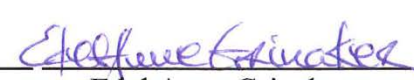
I konsernstyret for
Jernbanepersonalets Sparebank



Kjell Atle Brunborg
leder


Lise Lotte Solum


Rolf Jørgensen


Lasse Skovdahl


Edel Anne Grinaker


Hans K. Draagen


Jan Aage Aronsen


Britt Hundven


Øivind Gaarder
Konsernsjef

RESULTATREGNSKAP PR 30.9.2013

Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året
	2013	2012	2013	2012	2012
Renteinntekter og lignende inntekter	60 339	57 831	172 346	175 194	232 342
Rentekostnader og lignende kostnader	31 183	30 249	91 962	94 213	123 764
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	29 157	27 582	80 385	80 981	108 578
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	4	2	9 757	331	334
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19 221	12 034	47 886	32 119	46 056
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2 763	1 866	6 839	5 782	7 961
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	3 357	3 864	13 415	8 488	9 324
Andre driftsinntekter	3	4	2	2	66
Netto andre driftsinntekter	19 823	14 038	64 222	35 158	47 819
Lønn og generelle adm. Kostnader	18 016	21 140	63 781	60 085	82 462
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	394	446	1 175	1 240	1 998
Andre driftskostnader	3 720	2 555	10 295	9 299	13 960
Sum driftskostnader	22 130	24 141	75 251	70 624	98 420
Resultat før tap	32 402	17 479	69 356	45 515	57 977
Tap på utlån, garantier m.v.	(63)	60	36	(378)	(639)
Sum nedskr/rev av nedskrivning	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	32 465	17 420	69 320	45 893	58 616
Skatt	5 910	3 886	13 499	10 688	16 251
Resultat av ordinær drift etter skatt	26 555	13 534	55 822	35 204	42 365

BALANSE PR 30.9.2013

Balanse (1.000 kr.)	30.09.13	30.09.12	31.12.12
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	69 934	71 336	75 378
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	125 132	208 599	158 101
Utlån til og fordringer på kunder	4 444 266	4 225 241	4 249 809
Spesifiserte tapsavsetninger	(1 934)	(1 776)	(1 586)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(4 401)	(4 155)	(4 135)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4 437 931	4 219 310	4 244 088
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	944 854	1 007 759	821 680
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	266 346	188 016	196 552
Utsatt skattefordel	3 383	3 600	3 383
Immaterielle eiendeler	50	104	88
Varige driftsmidler	6 892	7 320	7 165
Andre eiendeler	142	(74)	2 787
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	24 506	17 866	22 260
SUM EIENDELER	5 879 171	5 723 836	5 531 482
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	12	12
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 985 835	4 750 564	4 816 532
Verdipapirgjeld	124 992	324 952	124 973
Annen gjeld	35 698	37 194	54 916
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	95 534	86 522	3 771
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	12 580	13 055	12 580
Ansvarlig lånekapital	50 000	-	-
SUM GJELD	5 304 651	5 212 299	5 012 784
Egenkapital i.l.	518 698	476 333	518 698
Regnskapsperiodens resultat	55 822	35 204	-
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	5 879 171	5 723 836	5 531 482

NØKKELTAL PR 30.9.2013

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2013	2012	2012
Kostnader i % av inntekter	52,0 %	60,8 %	62,9 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,0 %	65,8 %	67,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,6 %	0,8 %	-0,9 %
Total rentemargin hittil i år	1,89 %	1,90 %	1,95 %
Resultatført tap i % av utlån	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Innskuddsdekning	112,2 %	112,4 %	113,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	33,8 %	24,5 %	26,2 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	9,8 %	8,9 %	9,4 %
Kapitaldekning	16,1 %	16,0 %	17,3 %
Kjernerkapitaldekning	16,1 %	16,0 %	17,3 %
Likviditetsindikator 1	119,9	123,5	121,2
Likviditetsindikator 2	119,9	128,1	124,1
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	119,9	125,8	122,6
Egenkapitalavkastning**	13,7 %	0,1 %	8,5 %

* Soliditet er beregnet som EK etter beregnet skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt, annualisert

NOTER PR 30.9.2013

Misligholdte engasjement

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Brutto misligholdte utlån	13 795	7 875	8 662
Individuelle nedskrivninger	-1 371	-1 336	-1 189
Netto misligholdte utlån	12 424	6 539	7 473

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	1 694	736	1 360
Individuelle nedskrivninger	-554	-440	-397
Netto tapsutsatte engasjement	1 140	296	963

Tap på utlån

	3. kvartal	3. kvartal	01.01.2013	01.01.2012	31.12.2012
	2013	2012	30.09.2013	30.09.2012	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-28	-1 034	348	-1 470	-1 660
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-38	-	266	-119	-139
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	10	1 195	88	1 780	1 782
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	-	4	29	6	17
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-311	93	-695	-377	-639
= Periodens tapskostnad	-367	258	36	-180	-639

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1 586	3 246	3 246
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	348	310	122
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-1 780	-1 782
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1 934	1 776	1 586

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 135	4 274	4 274
Periodens endring i gruppenedskrivninger	266	-175	-139
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4 401	4 099	4 135

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Offentlig forvaltning	-	-	-
Landbruk	-	-	-
Industri	-	-	-
Bygg, anlegg	387	392	391
Varehandel	23	17	20
Transport	-	-	-
Eiendomsdrift etc	141 495	126 796	60 053
Annen næring	8 498	3 745	2 445
Sum næring	150 403	130 949	62 909
Personkunder	4 293 863	4 094 292	4 186 900
Brutto utlån	4 444 266	4 225 241	4 249 809
Individuelle nedskrivninger	-1 934	-1 776	-1 586
Gruppenedskrivninger	-4 401	-4 155	-4 135
Netto utlån til kunder	4 437 931	4 219 309	4 244 088

Kapitaldekning

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Sparebankens fond	518 698	476 333	518 698
Immatrielle eiendeler	(3 433)	(3 704)	(3 471)
Fondsobligasjoner	50 000	-	-
Fradrag	(133 725)	(58 793)	(63 567)
Sum kjernekapital	431 540	413 836	451 660
Netto ansvarlig kapital	431 540	413 836	451 660

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11 425	1 600	4 800
Institusjoner	291 988	226 238	220 075
Foretak	79 938	49 513	16 163
Massemarked	211 888	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1 644 813	1 609 300	1 624 263
Forfalte engasjementer	12 988	6 925	7 775
Obligasjoner med fortrinnsrett	48 125	50 188	43 050
Andeler verdipapirfond	80 775	79 325	78 800
Øvrige engasjementer	172 525	372 863	417 225
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	266 988	249 138	266 988
Gruppenedskrivninger	(4 400)	(4 150)	(67 700)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(133 725)	(58 788)	-
Beregningsgrunnlag	2 683 325	2 582 150	2 611 438

Kapitaldekning i %	16,08 %	16,03 %	17,30 %
Kjernekapitaldekning i %	16,08 %	16,03 %	17,30 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,22 %	16,03 %	17,30 %

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

