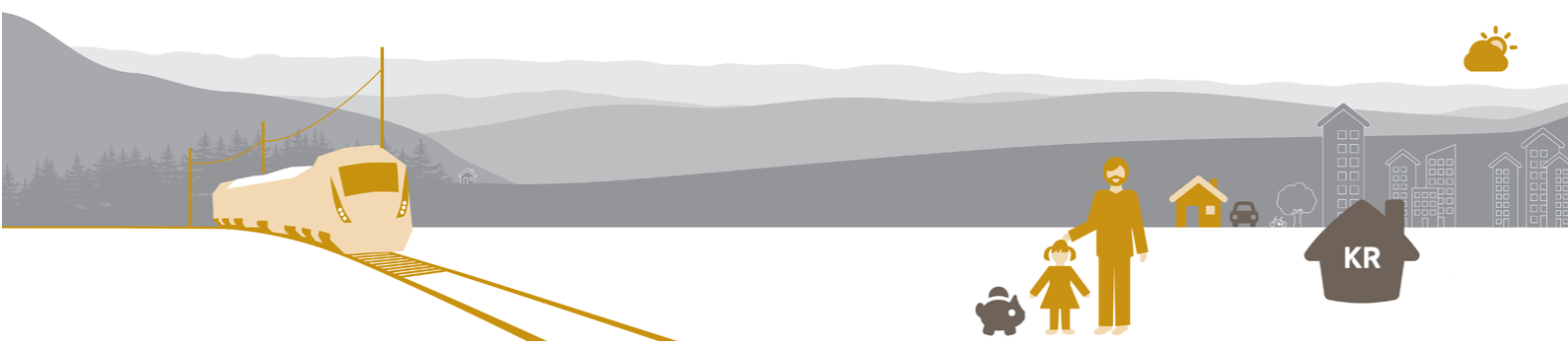


JBF Bank



KVARTALSRAPPORT

3.KVARTAL 2019



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 30.09.2019

Resultat før skatt

Resultat før skatt etter 3. kvartal er kr. 81,1 mill. Resultat for samme periode i fjor var kr. 59,6 mill.

Resultatet ligger over budsjett og er bedre enn 2018.

Rentenetto

Rentenettoen er kr. 108,8 mill. hittil i år, mens den var kr. 99,1 mill. i samme periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 64,8 mill. mot 53,6 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er -0,8 mill., mot 0,2 mill. i samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er kr. 91,7 mill. mot kr. 94,2 mill. i samme periode i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer (inkl utbytte) utgjør 52,6 %, mot 61,7 % samme periode i fjor.

Tap på utlån

Banken hadde tap på utlån på kr. -0,495 mill. mot kr. 0,718 mill. samme periode i fjor. Det forventes ikke store tap på utlån i 2019.

Utlån

Utlån til og fordringer på kunder, inkl. utlån i Eika Boligkreditt er kr. 13.400 mill. Utlånsveksten de siste 12 månedene 5,9 %. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret i perioden.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er kr. 6.805,5 mill. mot kr. 6.552,1 mill., noe som tilsvarer en vekst på 3,9 %.

Funding

Kundeinnskudd utgjør 89,1 % av brutto utlån til kunder, mot 91,1 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på kr. 1.160 mill.

Kapital

Bankens egenkapital på kr. 1.002,1 mill. består av innskutt egenkapital, Sparebankens fond, utjevningsfond, gavefond og periodens regnskapsmessige resultat. I tillegg har man utstedt fondsobligasjon og et ansvarlig lån på til sammen kr. 162 mill, 12 mill av disse innfris i november.

Kapitaldekningen per 2.kvartal er 21,91 %, og egenkapitalavkastningen for samme periode er 8,9 %.

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 30.09.2019 / 06.11.2019

I konsernstyret for
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum
Styreleder



Hans Draagen
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Jane B. Sætre



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant



Robert Homstad
Ansatte representant



Lars O. Fritzø
Konsernsjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		67 641	53 727	185 288	155 684	212 277
Rentekostnader og lignende kostnader		29 528	20 442	76 527	56 541	77 444
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		38 112	33 285	108 760	99 143	134 834
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		36	9	20 100	14 024	14 035
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20 007	13 819	51 338	46 659	60 330
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1 941	2 321	5 886	7 254	9 399
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		225	395	(842)	166	(962)
Andre driftsinntekter		50	-	83	4	4
Netto andre driftsinntekter		18 377	11 902	64 793	53 598	64 009
Personalkostnader		17 019	20 890	46 200	49 642	63 117
Administrasjonskostnader		10 232	11 276	31 929	31 846	43 013
Avskrivning		128	601	395	1 815	2 310
Andre driftskostnader		3 873	4 319	13 221	10 906	16 844
Sum driftskostnader		31 252	37 086	91 746	94 209	125 284
Resultat før tap		25 238	8 101	81 808	58 532	73 558
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(472)	1 157	(495)	718	1 814
Kurstap anleggsaksjer		0	(1 741)	(46)	(1 770)	(5 552)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	1 288	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		25 710	8 685	81 062	59 584	77 297
Skatt		6 428	2 150	15 803	11 450	16 216
Resultat av ordinær drift etter skatt		19 283	6 535	65 259	48 134	61 080

BALANSE

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		64 576	64 659	63 325
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		75 017	156 197	156 407
Utlån til og fordringer på kunder	4	7 640 988	7 191 067	7 331 790
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(3 924)	(3 442)	(4 724)
Gruppevise nedskrivninger	2	(6 536)	(5 511)	(5 556)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	7 630 527	7 182 114	7 321 510
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		922 913	918 390	772 244
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		537 561	456 950	462 652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		6 351	6 460	6 351
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		1 552	2 316	1 741
Andre eiendeler		1 558	308	978
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		29 604	22 630	23 326
Sum eiendeler		9 269 658	8 810 025	8 808 534

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	1 083	1 248	2 374
Innskudd fra og gjeld til kunder		6 805 461	6 552 148	6 516 661
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	1 159 889	1 059 796	1 109 816
Annen gjeld		37 625	26 501	45 177
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		62 427	46 914	8 660
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		19 792	23 524	19 792
Ansvarlig lånekapital	5, 6	162 000	150 000	150 000
Sum gjeld		8 248 278	7 860 132	7 852 479
Innskutt egenkapital		107 500	107 500	107 500
Sparebankens fond	5	837 161	784 673	836 996
Gavefond	5	3 674	3 097	3 796
Utjevningfond		7 787	6 489	7 763
Regnskapsperiodens resultat		65 259	48 134	-
Sum egenkapital		1 021 381	949 893	956 055
Sum gjeld og egenkapital		9 269 658	8 810 025	8 808 535

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,5 %	68,0 %	67,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-2,6 %	2,4 %	16,0 %
Egenkapitalavkastning*	8,9 %	7,0 %	6,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,5 %	28,4 %	27,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,34 %	0,22 %	0,24 %
Utlånsmargin hittil i år	1,67 %	1,77 %	1,76 %
Netto rentemargin hittil i år	1,60 %	1,54 %	1,56 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	2,1 %	1,9 %	1,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	43,5 %	43,6 %	43,2 %
Innskuddsdekning	89,1 %	91,1 %	88,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,66 %	18,18 %	19,47 %
Kjernekapitaldekning	19,63 %	20,26 %	21,53 %
Kapitaldekning	21,91 %	22,34 %	23,59 %
Leverage ratio	7,93 %	8,15 %	8,74 %
Likviditet			
LCR	132	144	148
NSFR	143	150	147

NOTE 1 – Tap på utlån

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	865	373	648	1 235	2 516
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-4	-	-16	-	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-22	897	479	86	130
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	179	82	179	179
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-42	-	60	-	55
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1 269	-292	-1 748	-782	-1 066
Periodens tapskostnad	-472	1 157	-495	718	1 814

NOTE 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 506	3 069	2 207
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	553	1 509
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	43	1 763
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-582	-44	-577
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-179	-179
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3 924	3 442	4 723

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6 057	4 615	5 426
Periodens endring i gruppenedskrivninger	479	896	130
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	6 536	5 511	5 556

NOTE 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	22 505	17 962	22 784
Individuelle nedskrivninger	-1 923	-2 975	-4 136
Netto misligholdte utlån	20 583	14 987	18 648

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3 434	467	592
Individuelle nedskrivninger	-2 001	-467	-588
Netto tapsutsatte engasjement	1 433	-	4

NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Bygg, anlegg	692	381	377
Eiendomsdrift etc	151 832	129 650	131 063
Annen næring	6 457	3 763	3 692
Sum næring	158 981	133 793	135 132
Personkunder	7 482 007	7 057 274	7 196 658
Brutto utlån	7 640 988	7 191 067	7 331 790
Individuelle nedskrivninger	-3 924	-3 442	-4 724
Gruppenedskrivninger	-6 536	-5 511	-5 556
Netto utlån til kunder	7 630 527	7 182 114	7 321 510
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	5 769 306	5 458 992	5 482 185
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	13 399 833	12 641 106	12 803 696

NOTE 5 - Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	837 161	784 673	837 078
Innbetalt egenkapitalbevis	53 750	53 750	53 750
Overkursfond		53 750	53 750
Utjevningsfond	7 787	6 489	7 775
Gavefond	3 674	3 097	3 796
Sum egenkapital	956 121	901 759	956 150
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-113	-215	-149
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-282 353	-245 673	-247 529
Ren kjernekapital	673 656	655 871	708 471
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	748 656	730 871	783 471
Ansvarlig lånekapital	87 000	75 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	87 000	75 000	75 000
Netto ansvarlig kapital	835 656	805 871	858 471

	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	30 503	33 155	18 245
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	39 869	39 576	41 950
Foretak	15 559	2 649	2 472
Massemarked	85 236	115 075	117 962
Pantsikkerhet eiendom	2 835 454	2 623 890	2 670 057
Forfalte engasjementer	23 662	10 034	13 652
Høyrisiko engasjementer			
Obligasjoner med fortrinnsrett	52 895	54 097	48 075
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14 962	22 212	9 000
Andeler verdipapirfond	34 873	32 878	32 945
Egenkapitalposisjoner	113 216	110 899	114 507
Øvrige engasjementer	178 660	188 627	175 889
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 435 560	3 238 607	3 260 854
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	377 953	368 250	377 953
Beregningsgrunnlag	3 813 512	3 606 857	3 638 806
Kapitaldekning i %	21,91 %	22,34 %	23,59 %
Kjernekapitaldekning	19,63 %	20,26 %	21,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,66 %	18,18 %	19,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,93 %	8,15 %	8,74 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	95 338	90 171	90 970
Motsyklisk buffer (2,00 %)	76 270	72 137	72 776
Systemrisikobuffer (3,00 %)	114 405	108 206	109 164
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	286 013	270 514	272 910
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	171 608	162 309	163 746
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	216 035	223 048	271 815

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 3,22 % i Eika Gruppen AS og på 6,69 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	945 912	903 768	951 029
Kjernekapital	1 062 500	1 013 566	1 073 897
Ansvarlig kapital	1 212 964	1 135 258	1 195 593
Beregningsgrunnlag	6 169 140	5 759 985	5 852 788
Kapitaldekning i %	19,66 %	19,71 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning	17,22 %	17,60 %	18,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,33 %	15,69 %	16,25 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	6,31 %	6,43 %	6,69 %

NOTE 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	1 160 000	1 060 000	1 110 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-111	-204	-184
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 159 889	1 059 796	1 109 816
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,99 %	1,62 %	1,63 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	162 000	150 000	150 000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	162 000	150 000	150 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,08 %	3,97 %	3,93 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
KFS-lån	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	1 083	1 248	2 374
Sum lån fra kredittinstitusjoner	1 083	1 248	2 374
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

NOTE 7 – Rentenedbetalingstid

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64 576	64 576
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	75 017	75 017
Utlån til kunder	34 211	41 364	263 807	748 741	6 542 404	-	7 630 527
Obligasjoner/sertifik.	-	10 016	344 468	568 429	-	-	922 913
Aksjer	-	-	-	-	-	537 561	537 561
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39 065	39 065
Sum eiendeler	34 211	51 380	608 275	1 317 170	6 542 404	716 218	9 269 658

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 083	1 083
Innskudd fra kunder	-	485 605	-	-	-	6 319 856	6 805 461
Obligasjonsgjeld	-	-	310 000	849 889	-	-	1 159 889
Ansvarlig lån	-	12 000	-	75 000	-	-	87 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	75 000	-	-	75 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	119 845	119 845
Egenkapital	-	-	-	-	-	1 021 381	1 021 381
Sum gjeld og egenkapital	-	497 605	310 000	999 889	-	7 462 165	9 269 658

NOTE 8 – Renteendringstidspunkt

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64 576	64 576
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	75 017	75 017
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	7 630 527	7 630 527
Obligasjoner/sertifik.	264 040	572 936	-	85 936	-	-	922 913
Aksjer	-	-	-	-	-	537 561	537 561
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39 065	39 065
Sum eiendeler	264 040	572 936	-	85 936	-	8 346 746	9 269 658

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 083	1 083
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6 805 461	6 805 461
Obligasjonsgjeld	-	1 159 889	-	-	-	-	1 159 889
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	162 000	-	-	-	-	162 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	119 845	119 845
Egenkapital	-	-	-	-	-	1 021 381	1 021 381
Sum gjeld og egenkapital	-	1 321 889	-	-	-	7 947 770	9 269 658