

Jæren Sparebank

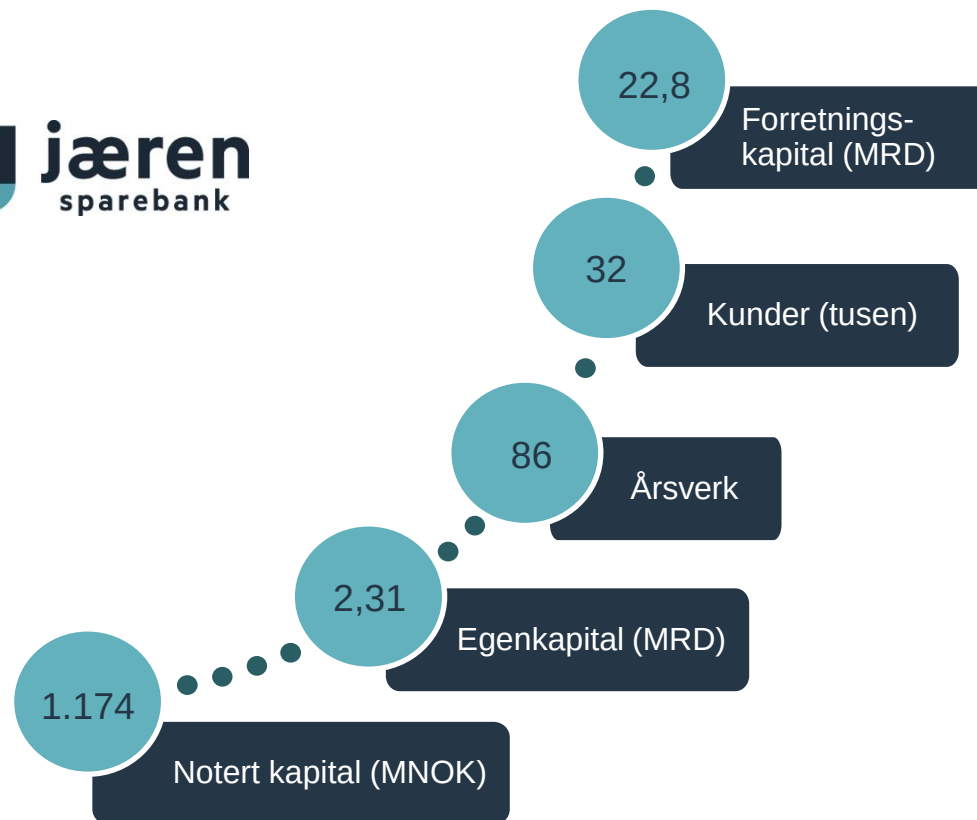
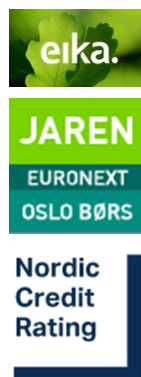
4. kvartal/per 31.12.2022

Foreløpig årsregnskap 2022



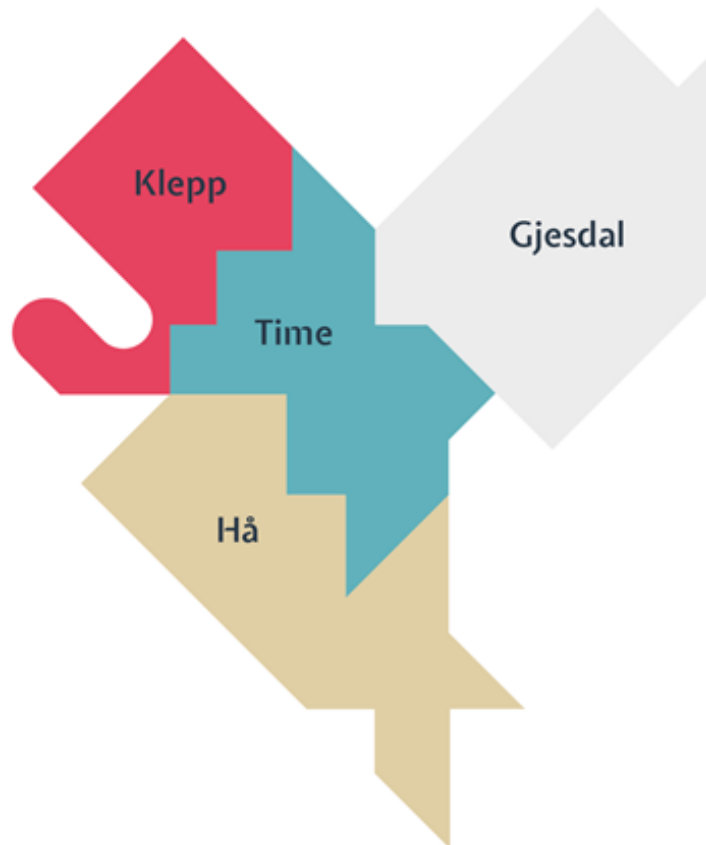
Kort om banken

- Sterk lokalbank på Jæren og alliansebank i Eika Gruppen – et landsdekkende samarbeid mellom lokale sparebanker.
- Banken er notert på Oslo Børs hovedliste med egenkapitalbevis – JAREN.
- Banken har offisiell rating A- fra Nordic Credit Rating (NCR) – med «stable outlook»
- Ca. 2/3-deler av bankens utlån er til privatpersoner. Over halvparten av øvrig utlån er innenfor sektoren landbruk - med relativt lav risiko sammenlignet med øvrig næring.
- Overførte boliglån til Eika Boligkreditt (EBK) utgjør NOK 6,1 mrd. Overført volum er utenfor bankens balanse - banken mottar løpende provisjoner samt utbytte.
- Overføringsgraden for boliglån er ca. 41 % ved utgangen av året.



Markedsleder på Jæren innenfor boliglån

Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal.



- Banken (inkl. overførte lån til EBK) er markedsleder boliglån i primærområdet – med en andel på 28,1 % per Q4 (inkl. Gjesdal).
- Markedsandelen i Klepp kommune er 36,7 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 39,4 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 21,5 %.
- Markedsandelen i Gjesdal kommune er 7,2 %. Banken etablerte nytt kontor på Ålgård i januar 22.
- Markedsandelene er beregnet med utgangspunkt i antall pantsatte boliger.
- Samlet innbyggertall i de 4 kommunene er ca. 67 000.
- Landbruk er en viktig næring i bankens primære markedsområde – vår markedsandel her er i overkant av 43 %.

Hovedpunkter 4. kvartal/per 31.12.2022 (per 31.12.2021)

Resultat

MNOK 36,1 i 4. kvartal og
MNOK 186,6 i år

(35,9/151,2)

Rentenetto

2,09 % i 4. kvartal og
1,79 % i år

(1,49/1,44)

Kostnadsandel

55,5 % i 4. kvartal og
48,7 % i år

(46,6/46,5)

EK-avkastning

6,3 % i 4. kvartal og
8,5 % i år

(6,8/7,5)

Utlånsvekst

1,6 % i 4. kvartal og
5,5 % i år

(1,8/5,2)

Innskuddsvekst

0,9 % i 4. kvartal og
5,6 % i år

(-0,8/5,7)

Overføringsgrad EBK

40,8 % per utgangen av
4. kvartal

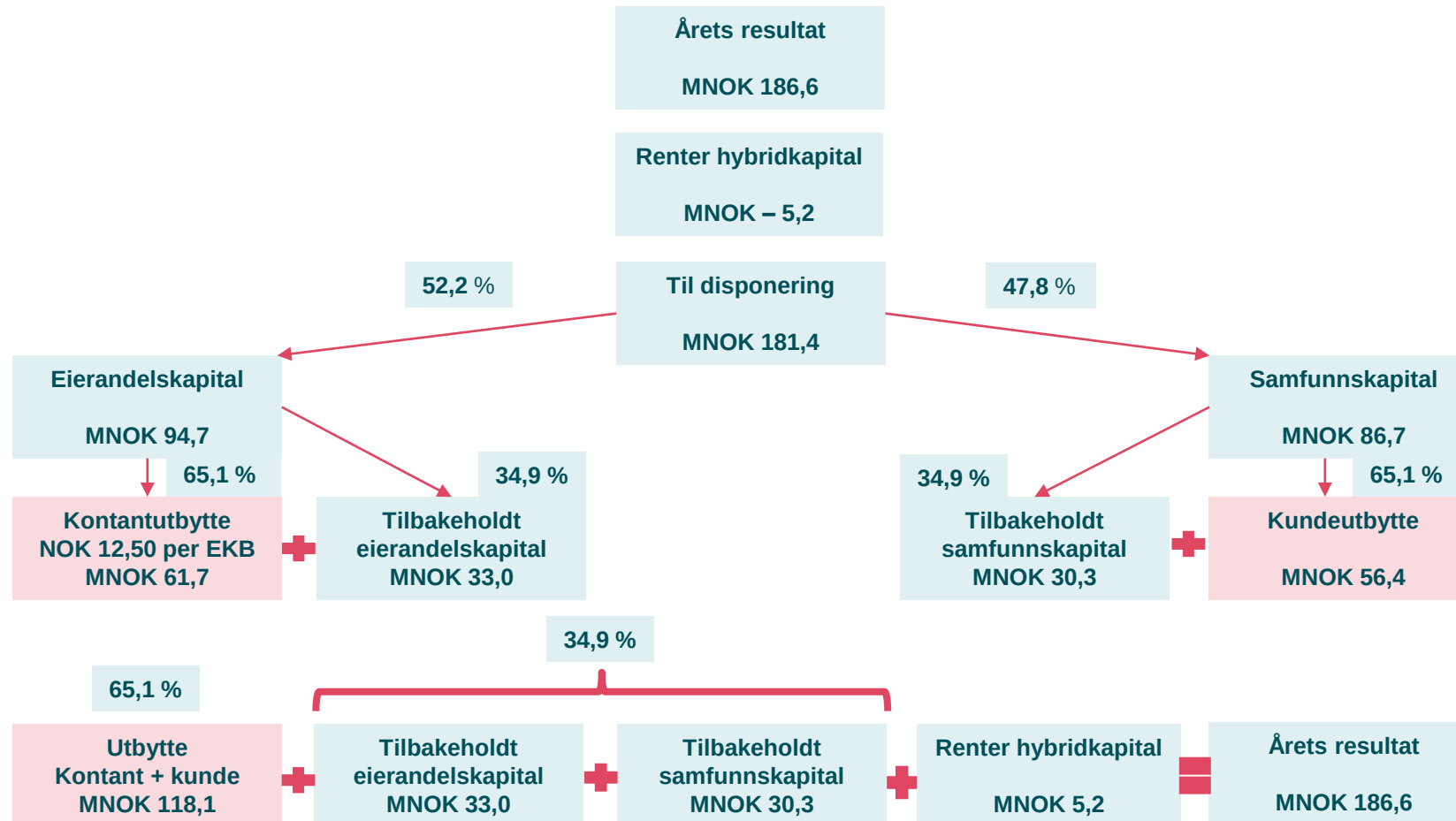
(39,1)

Ren kjerne konsolidert

19,3 % per utgangen av
4. kvartal

(18,1)

Forslag - disponering av resultat 2022



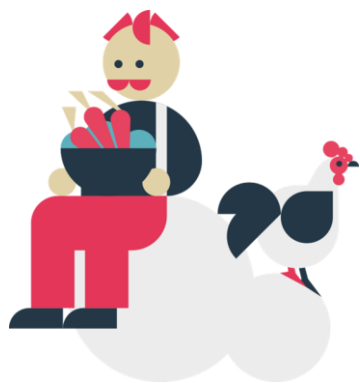
Forslag - disponering av resultat 2022 (2021)

- EK-bevisbrøk 52,2 % *(konstant)*
- Resultat etter skatt MNOK 186,6 *(151,2)*
- Antall EK-bevis 4 932 523
- Utdelingsandel 65,1 % *(70,7 %)*
- Målsetting utdeling Minimum 60 % *(normalår)*

• Utbytte per EK-bevis	NOK 12,50	<i>(11,0)</i>
• Utdelingsandel	65 %	<i>(71 %)</i>
• Kontantutbytte	MNOK 61,7	<i>(54,3)</i>
• Kundeutbytte	MNOK 56,4	<i>(49,7)</i>
• Fondsobligasjon	MNOK 5,2	<i>(4,0)</i>
• Utjevningsfond	MNOK 33,0	<i>(22,6)</i>
• Sparebankens fond	MNOK 30,3	<i>(20,7)</i>



Kundeutbytte – noen konkrete eksempler



Bonden

Lån kr. 8 000 000,-
Innskudd kr. 1 000 000,-

Kundeutbytte vil utgjøre
ca. kr. 12 500,-
(forutsatt medlåntaker)



Studenten

BSU kr. 250 000,-
Innskudd kr. 50 000,-

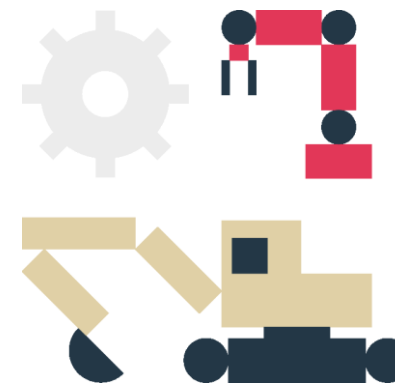
Kundeutbytte vil utgjøre
ca. kr. 750,-



Familien

Lån kr. 4 000 000,-
Innskudd kr. 100 000,-

Kundeutbytte vil utgjøre
ca. kr. 10 300,-
(forutsatt medlåntaker)

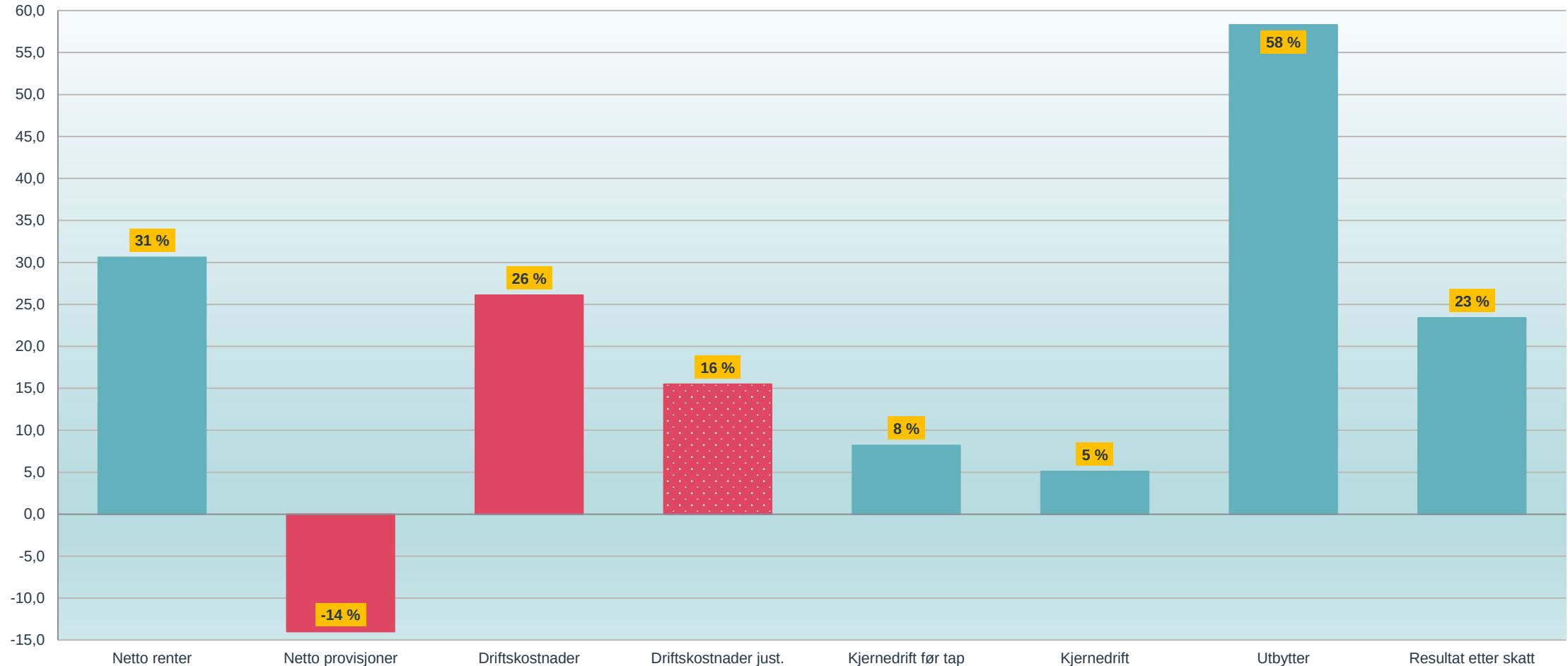


Bedriften

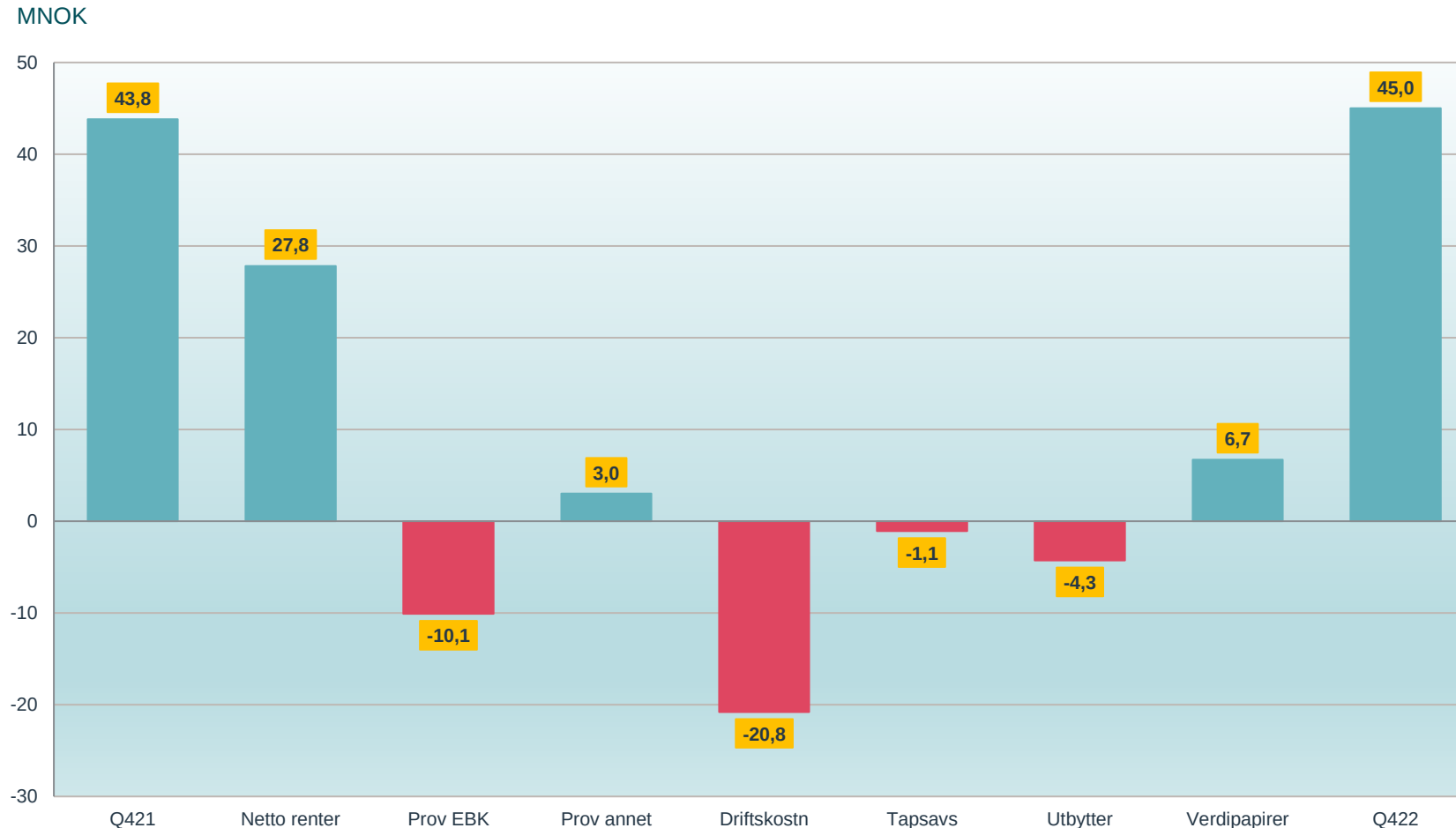
Lån kr. 15 000 000,-
Innskudd kr. 1 500 000,-

Kundeutbytte vil utgjøre
ca. kr. 8 750,-

Endring i resultatposter – målt mot fjoråret

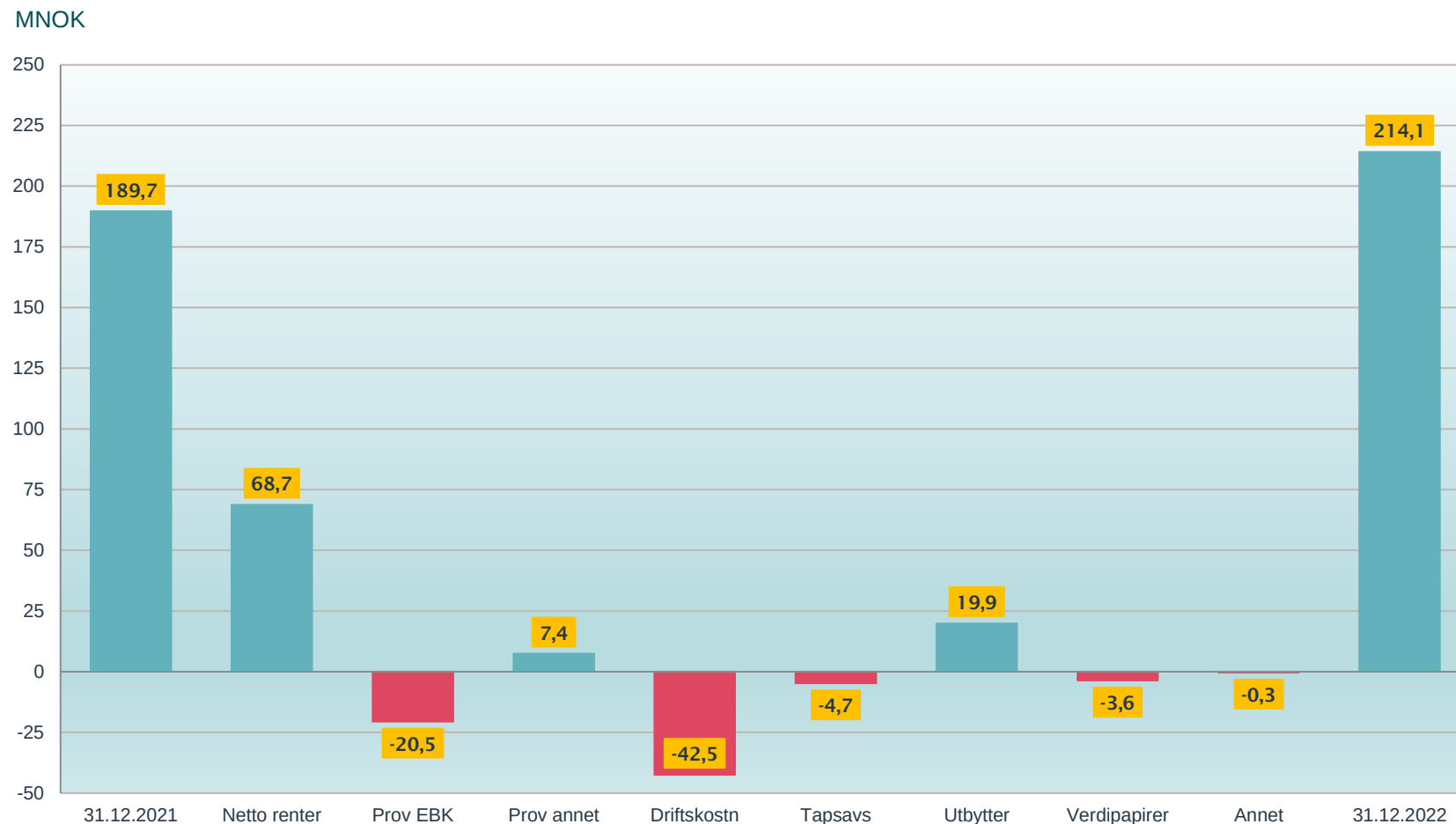


Endring i resultat før skatt - kvartalet



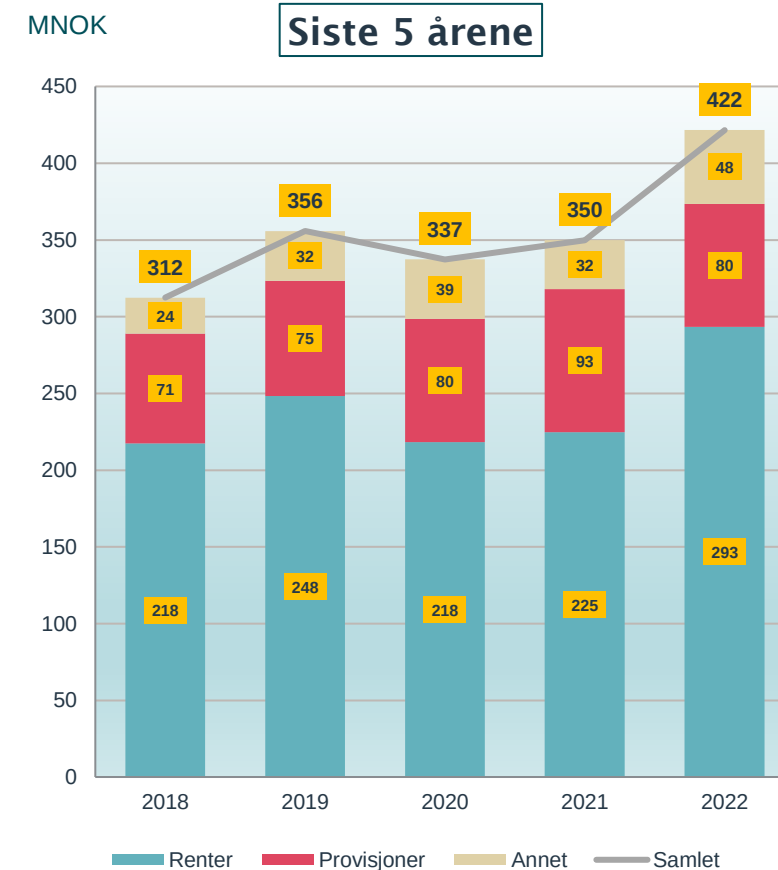
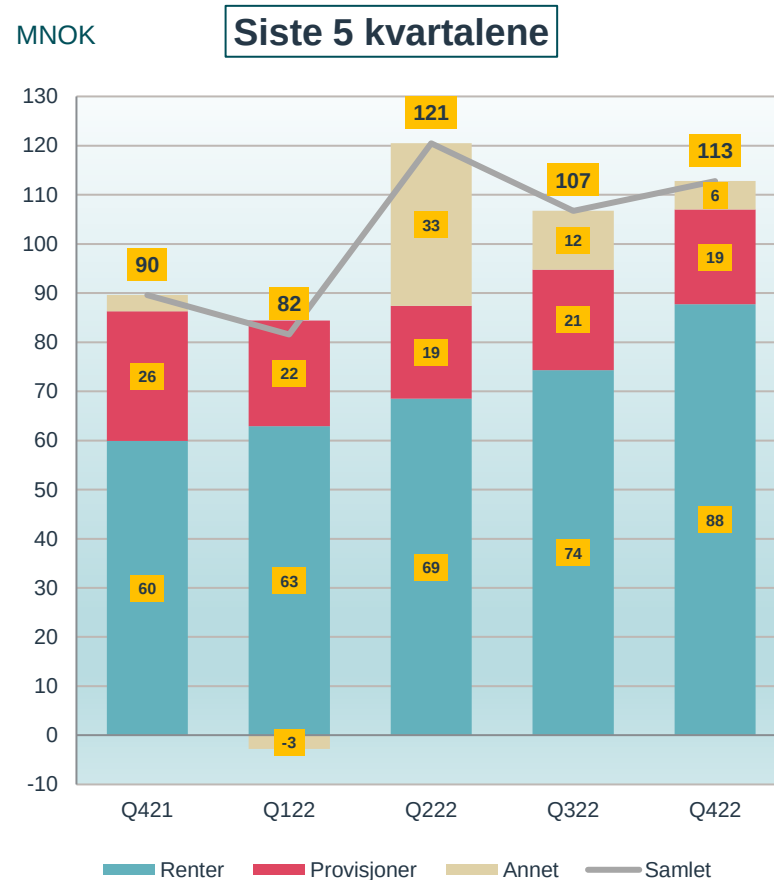
- Solid økning i bankens rentenetto, i hovedsak drevet av rentehevinger gjennom kvartalet.
- Provisjoner preges av redusert margin på lån overført til EBK – skyldes etterslep som følge av bankens varslingsfrister ut til kunde.
- Positiv utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til bl.a. forsikring, sparing og betalingsformidling.
- Økte driftskostnader relatert til innføring av ny kjernebankløsning utgjør MNOK 12,1 i Q4. Økningen inkluderer overtid med MNOK 2,5.
- Økningen innenfor verdipapirer er i hovedsak knyttet til inngang i kreditspreader gjennom kvartalet.

Endring i resultat før skatt - året

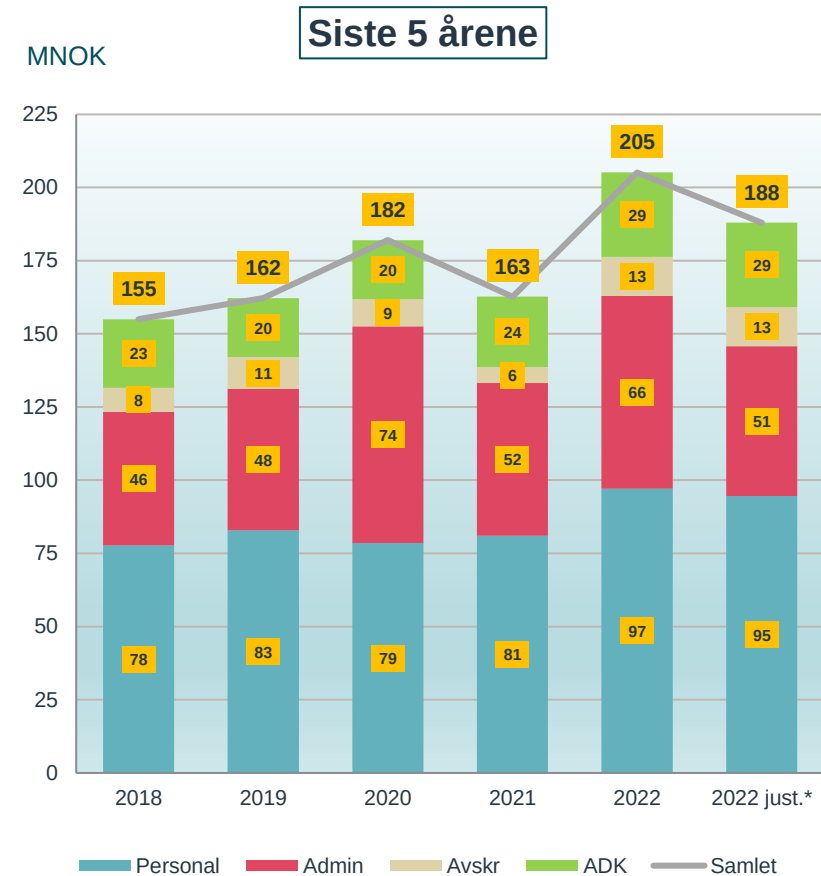
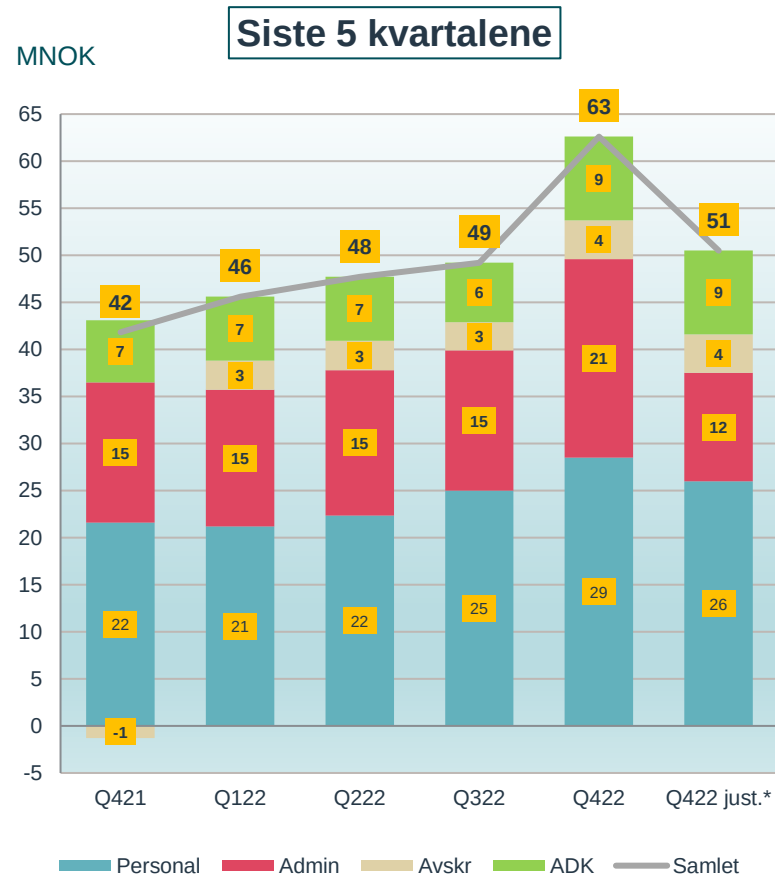


- Solid økning i bankens rentenetto, som følge av volumvekst samt stigende rentenivå, med seks rentehevinger gjennom året.
- Provisjoner preges av redusert margin på lån overført til EBK – skyldes etterslep som følge av bankens varslingsfrister ut til kunde.
- Positiv utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til bl.a. forsikring, sparing og betalingsformidling.
- Økte driftskostnader relatert til innføring av ny kjernebankløsning utgjør MNOK 17,2 i 2022. Økningen inkluderer overtid med MNOK 2,5.
- Utbytter inkluderer gevinst ved salg av bankbygg. Gevinsten utgjør MNOK 15,2.

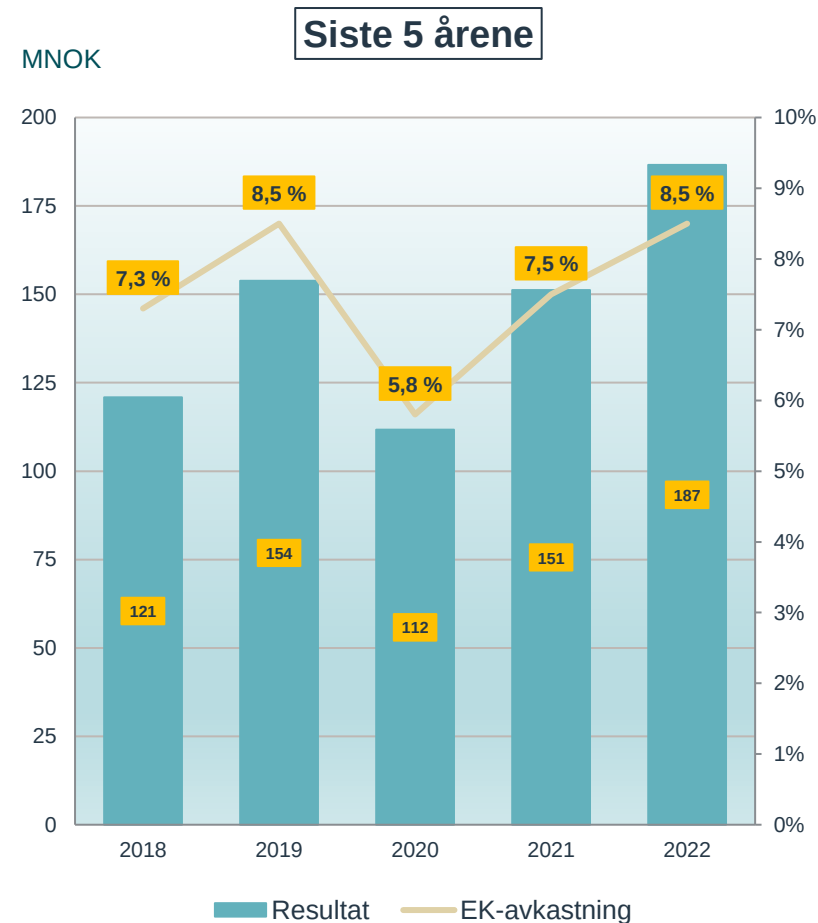
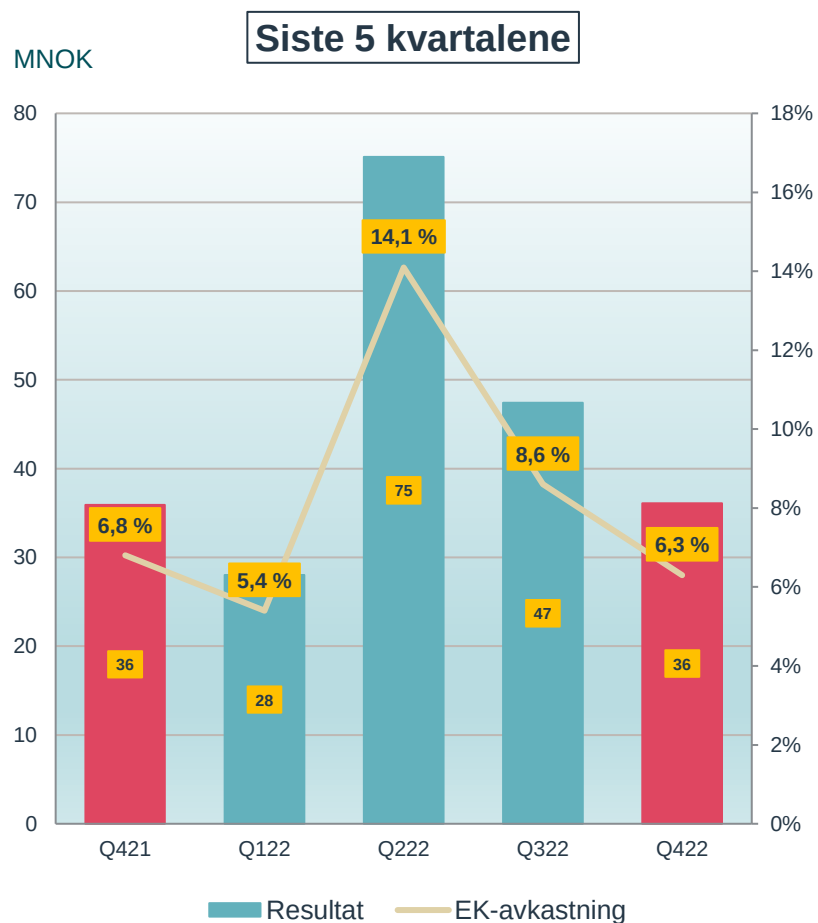
Utvikling i inntekter



Utvikling i kostnader



Utvikling i resultat



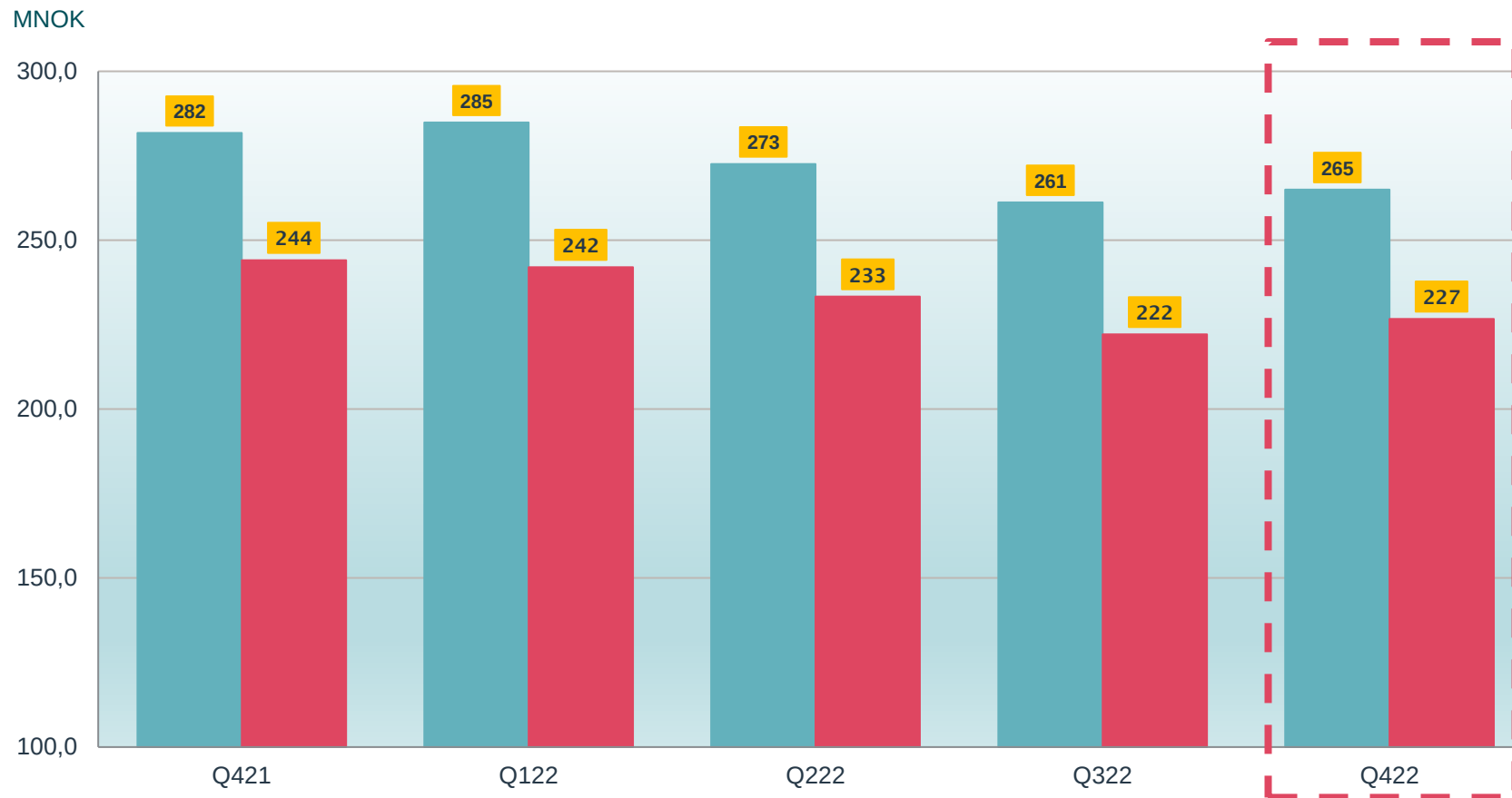
Inntekt, kostnad og resultat per årsverk

NOK 1.000



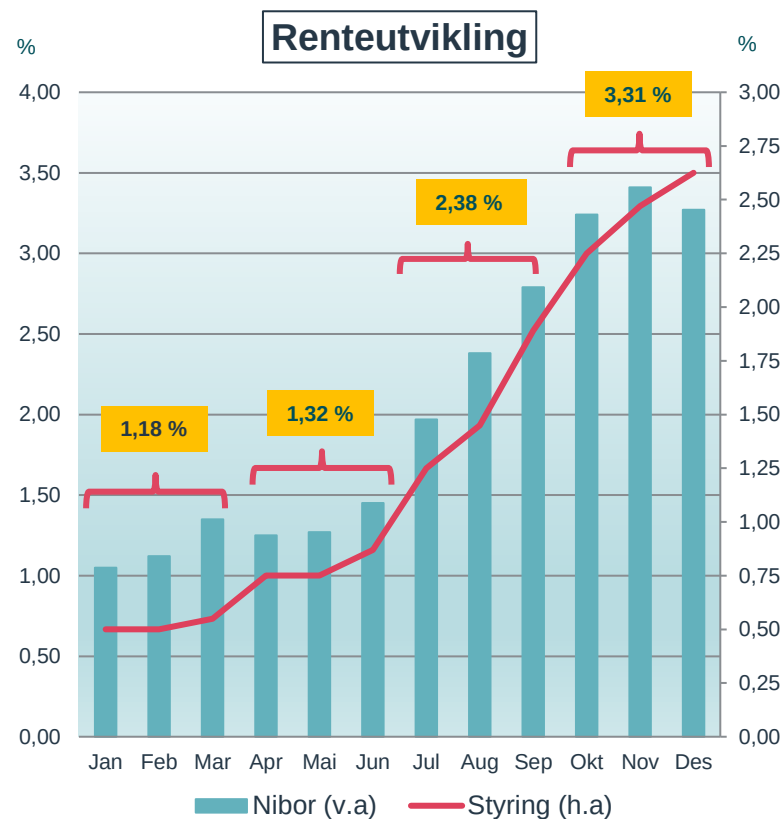
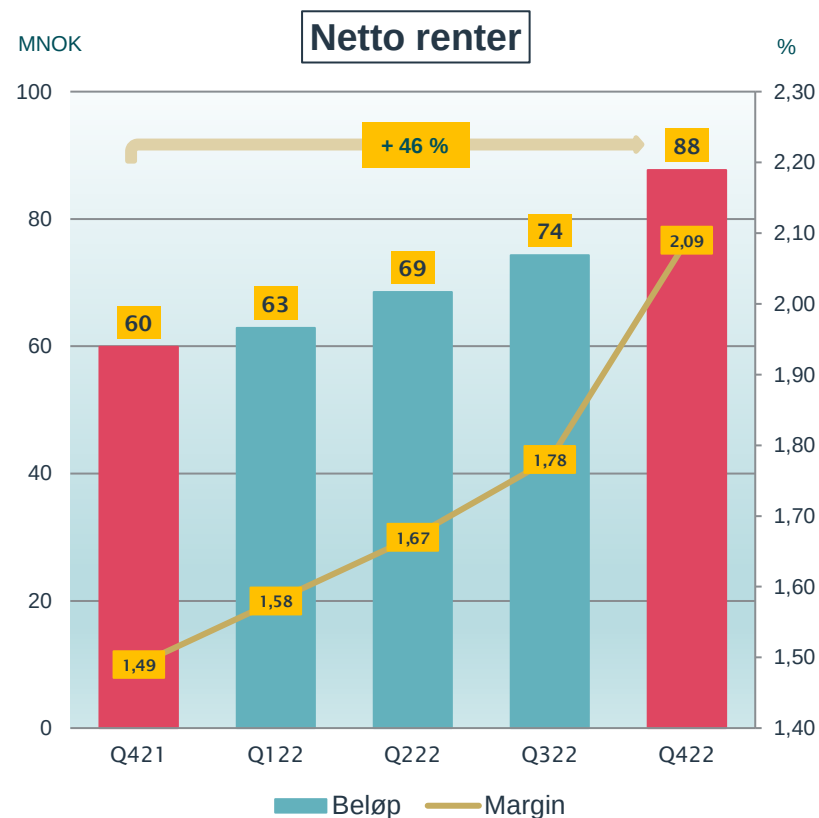
- Antall årsverk er økt med 10 til 86 årsverk i løpet av 2022.
- Inntektene har økt med 21 % i løpet av 2022. Økt rentenetto som følge av volumvekst og stigende rentenivå, er en hovedforklaring til dette.
- Kostnadene har økt med 26 % i løpet av 2022. Innføring av ny kjernebankløsning er en av hovedforklaringene til dette, sammen med økningen i antall årsverk.
- Relativt stabil utvikling siste kvartaler.

Forretningskapital og utlån per årsverk



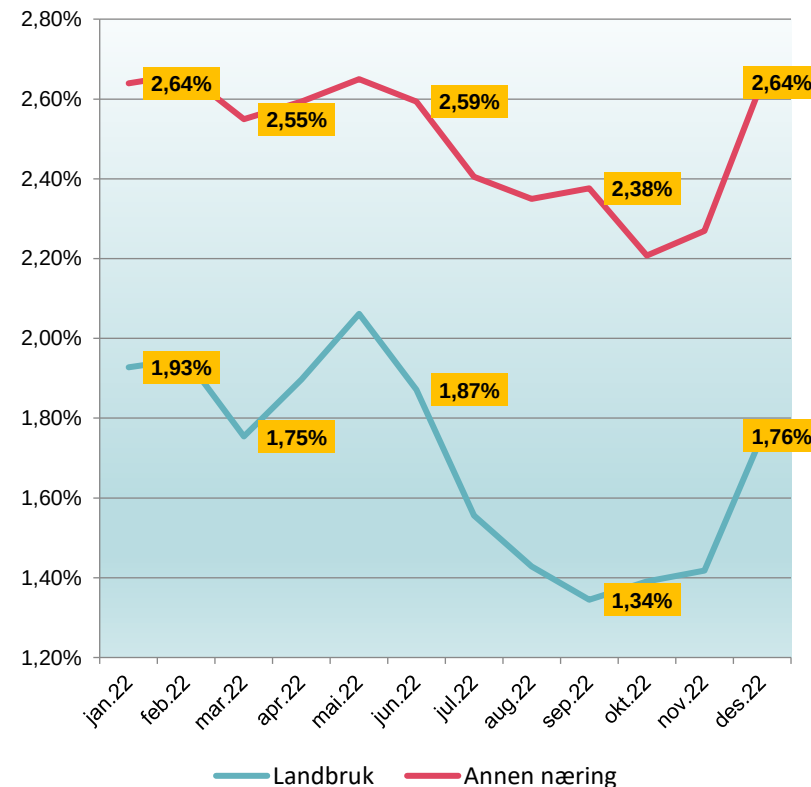
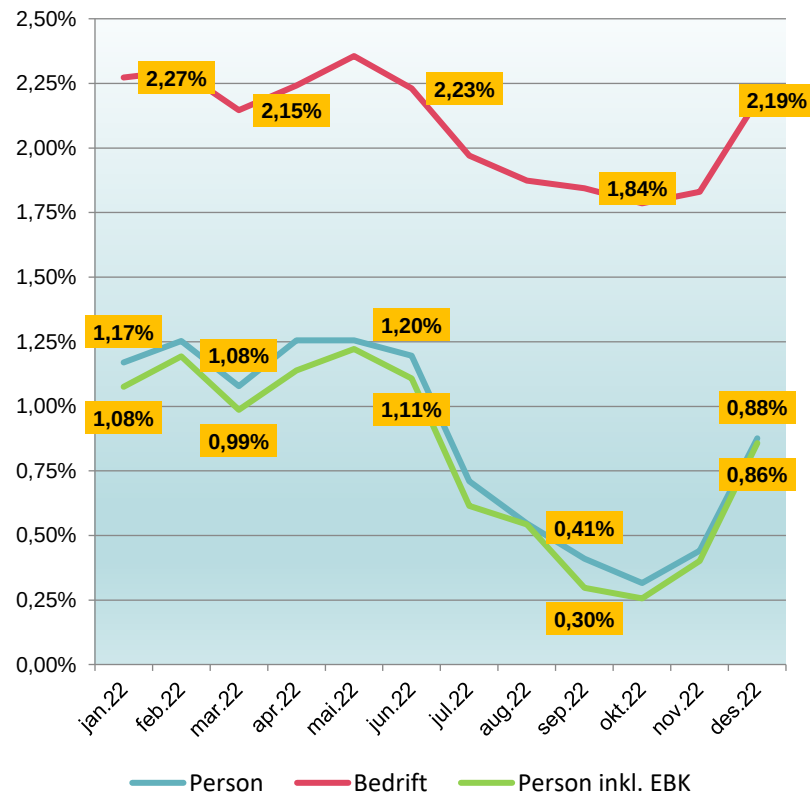
- Antall årsverk er økt med 10 til 86 årsverk i løpet av 2022.
- Utlån inkludert overførte lån til EBK, har økt med 5,5 % i løpet av 2022.
- Relativt stabil utvikling siste kvartaler.

Netto renter



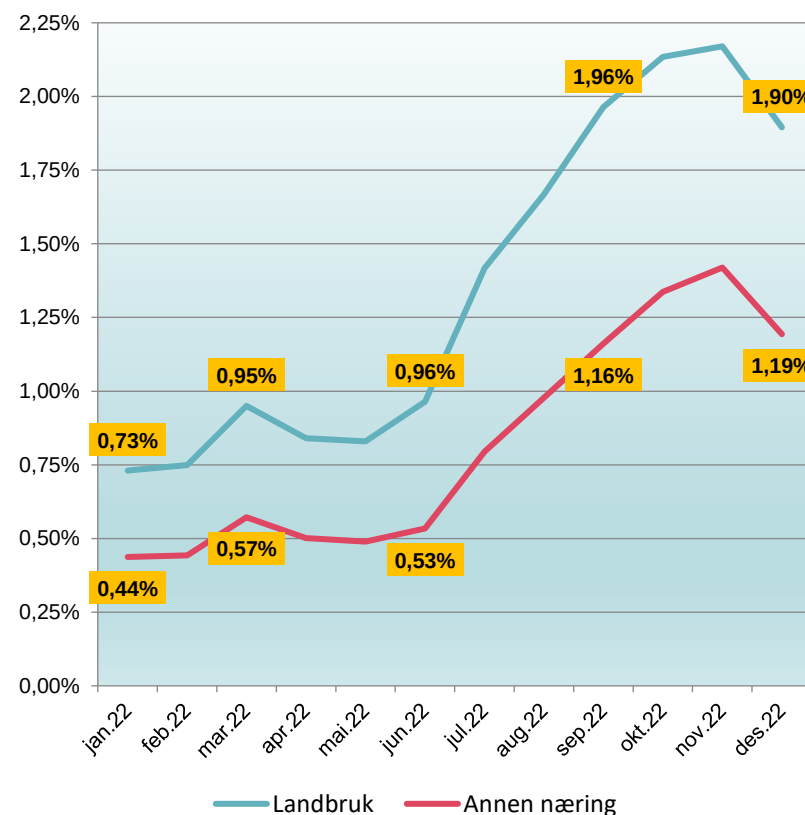
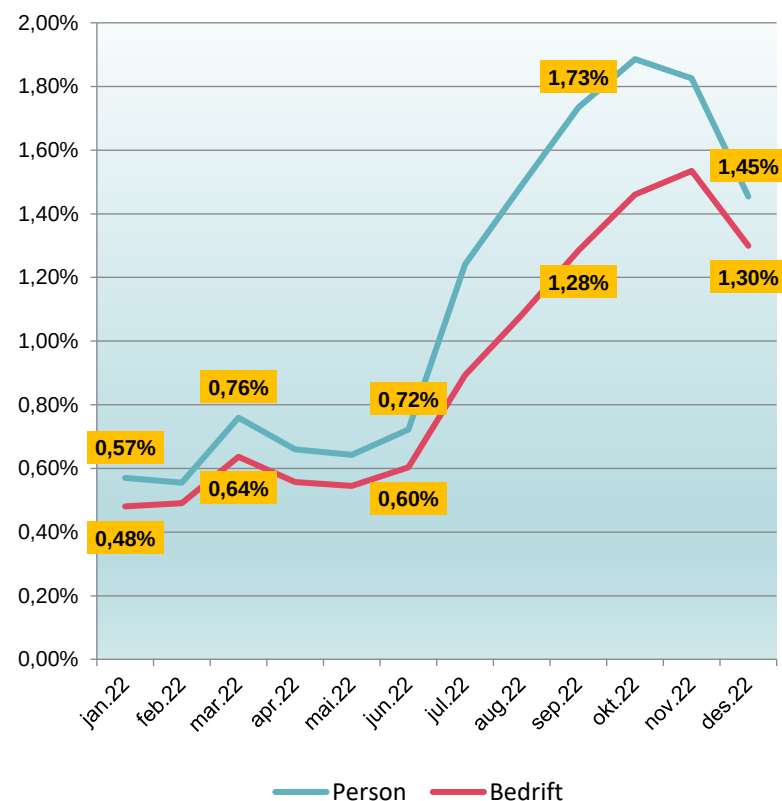
- Utviklingen i snitt 3MNIBOR viser en fortsatt stigende trend – økning med 0,93 %-poeng fra Q3 til Q4.
- Men, nedgang i snitt 3MNIBOR fra november til desember isolert sett.
- Styringsrenta ble økt med 25 basispunkter til 2,50 % den 03.11 og nye 25 basispunkter til 2,75 % den 15.12.
- I henhold til siste rentebane fra Norges Bank, er det forventet at styringsrenta heves med ytterligere 25 basispunkter i løpet av 1. kvartal (mars).

Utlånsmarginer



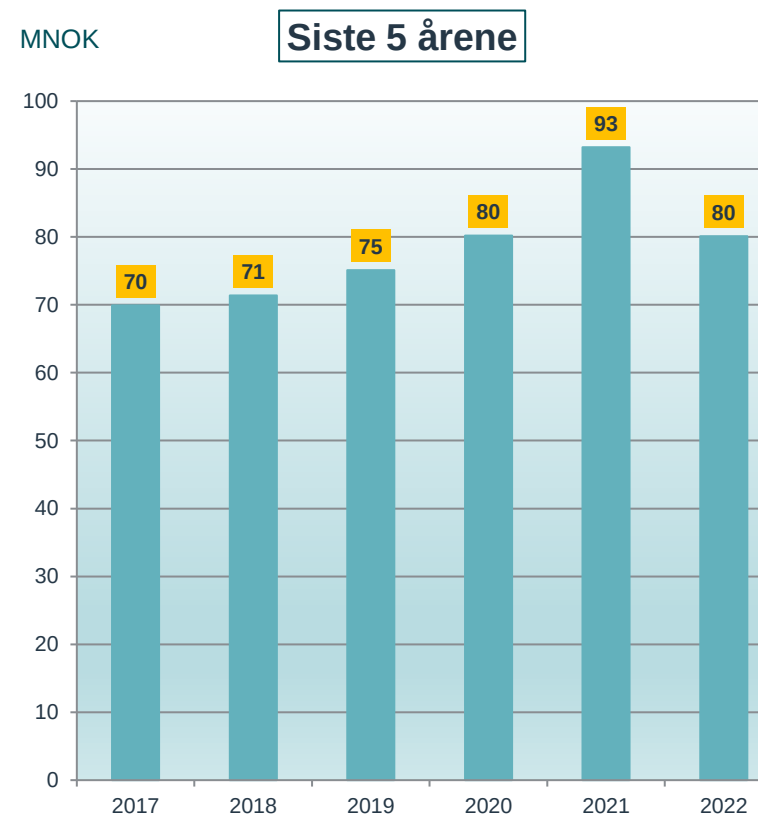
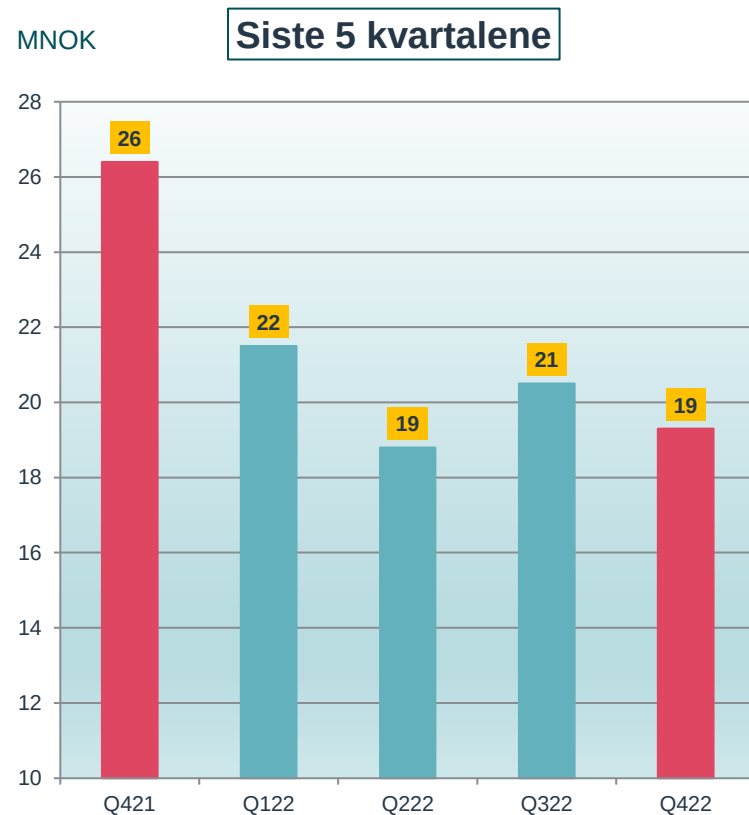
- Stigende Nibor bidrar til reduserte utlånsmarginer.
- Økte marginer i 4. kvartal isolert sett.
- Naturlige forskjeller mellom landbruk og annen næring som følge av ulikt nivå på risiko og kapitalbinding.
- Deler av utlånene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor – det har bidratt til en noe flatere utvikling i marginen.

Innskuddsmarginer



- Stigende Nibor bidrar til økte innskuddsmarginer.
- Reduserte marginer i 4. kvartal isolert sett.
- Deler av innskuddene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor – det har bidratt til en noe flatere utvikling i marginen.

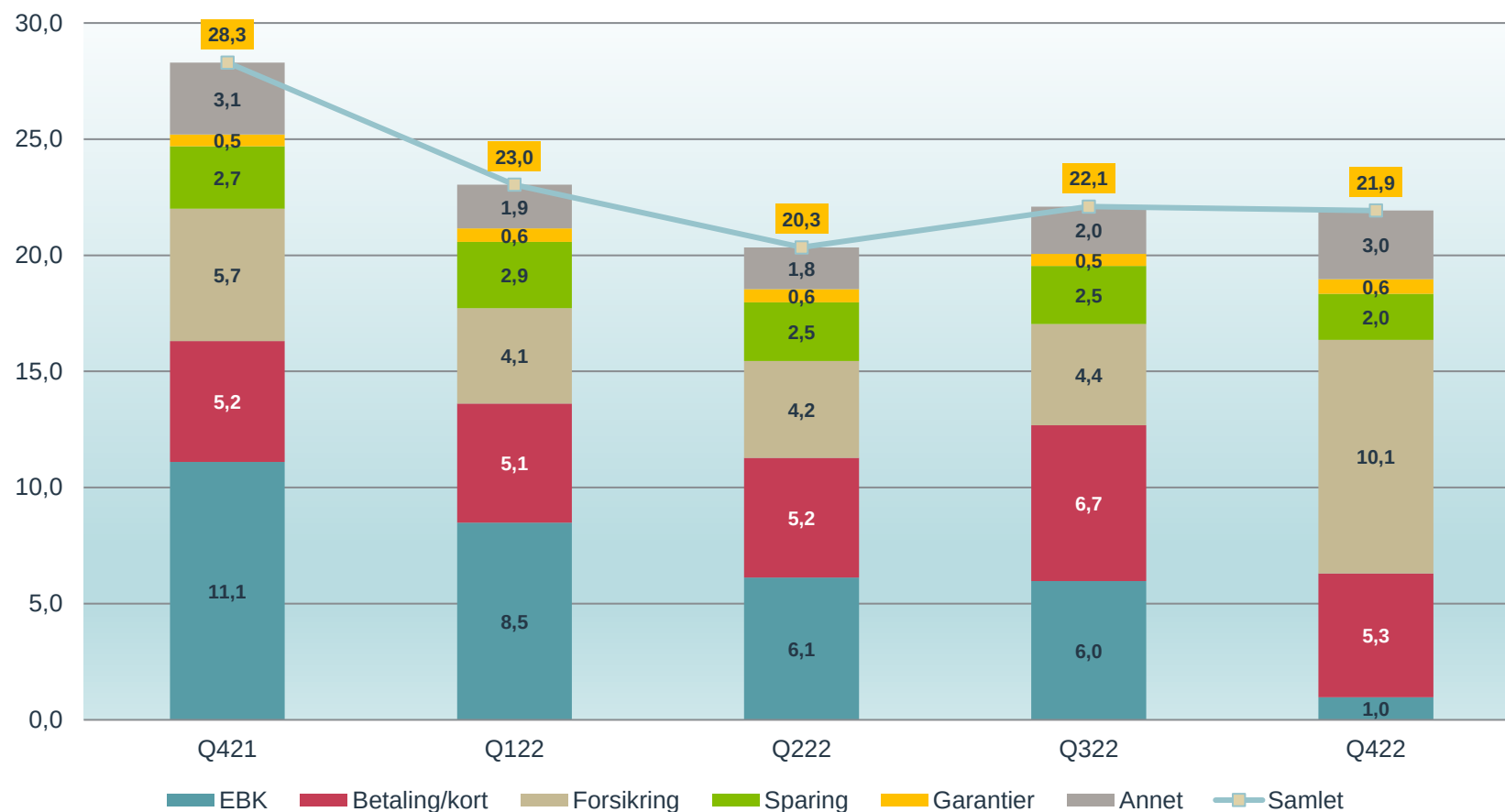
Netto provisjoner



- Provisjoner fra EBK utgjør normalt i overkant av 40 % av netto provisjoner. I 2022 utgjør denne andelen i underkant av 27 %.
- Reduksjon i provisjoner fra EBK i år skyldes presset margin som følge av stigende 3MNIBOR gjennom året, kombinert med bankens varslingsfrist ut til kunde.
- Provisjoner fra EBK utgjør MNOK 21,5 i 2022, mot MNOK 42,0 året før.
- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling i 2022 målt mot året før. Økningen er på ca. 13 %.

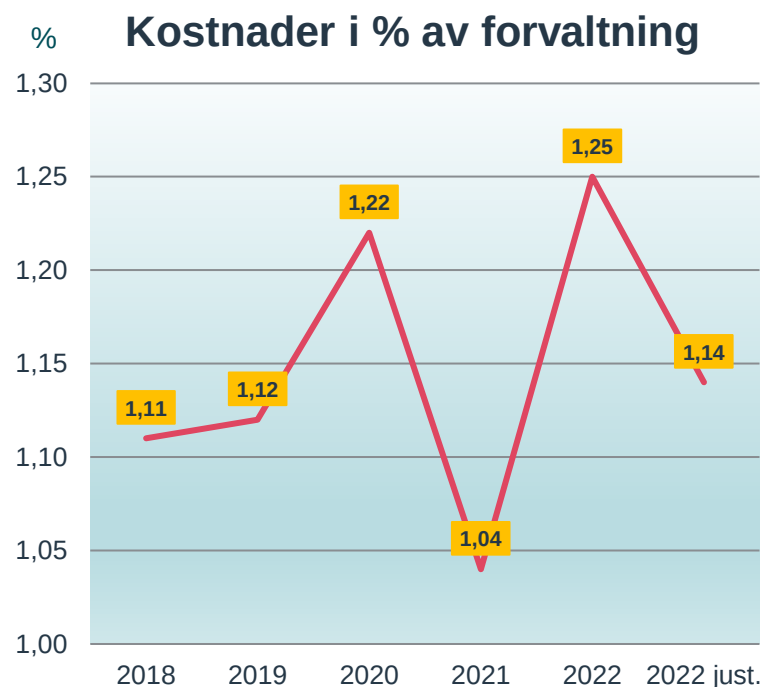
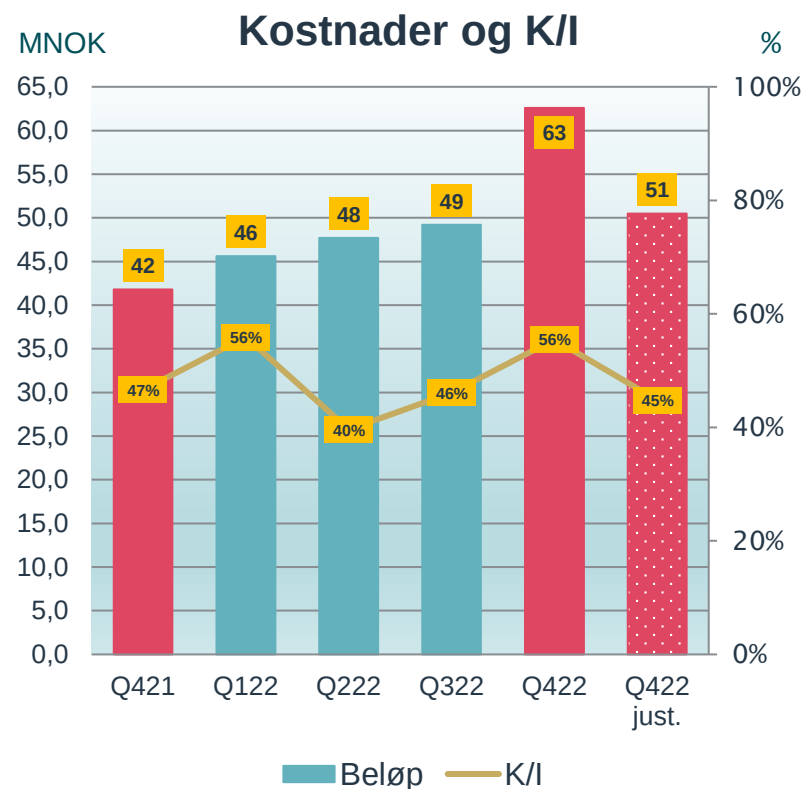
Provisjonsinntekter

MNOK



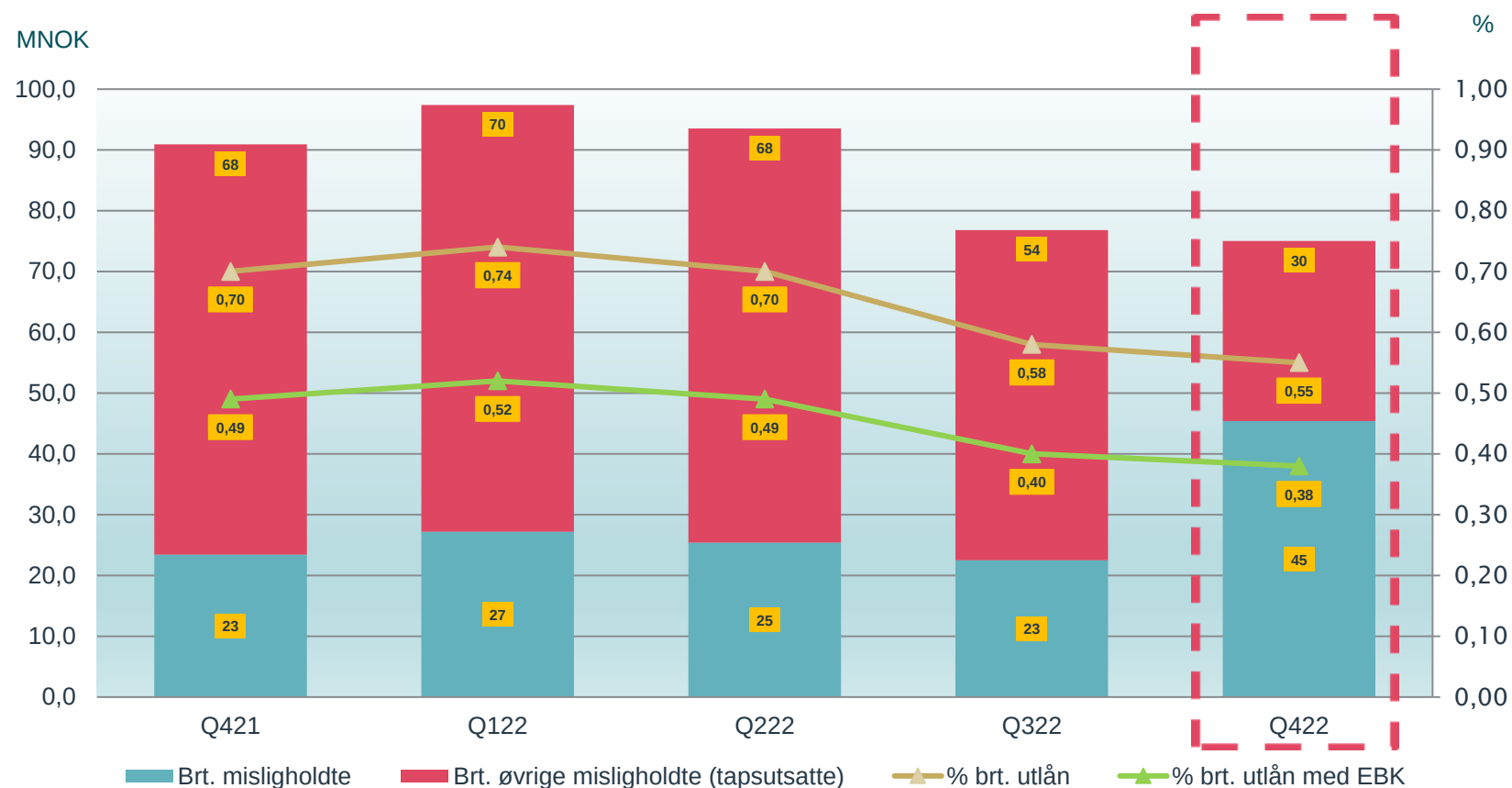
- Redusert margin på lån overført til EBK – som følge av etterslep i perioder med stigende rentenivå.
- Marginen på overførte lån vil gradvis normaliseres etter hvert som rentetoppen nås og nivået stabiliseres.
- Summen provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling i 2022.
- Vekstbonus knyttet til forsikring utgjør MNOK 5,1 for 2022 – denne er i sin helhet ført i Q4.
- Årlig effekt ført i Q4 innenfor sekkeposten Annet utgjør ca. MNOK 1,0.

Kostnader



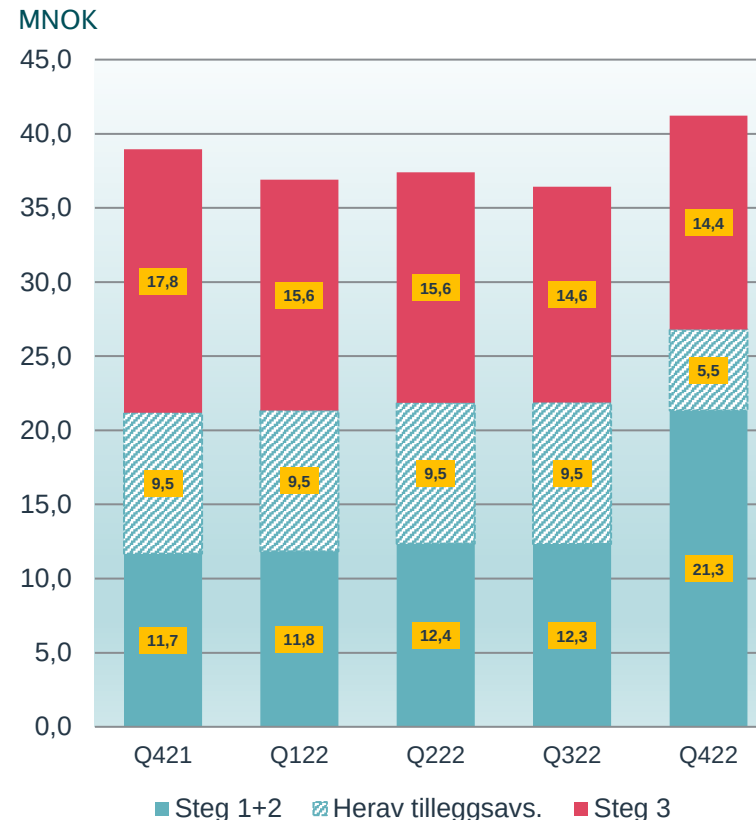
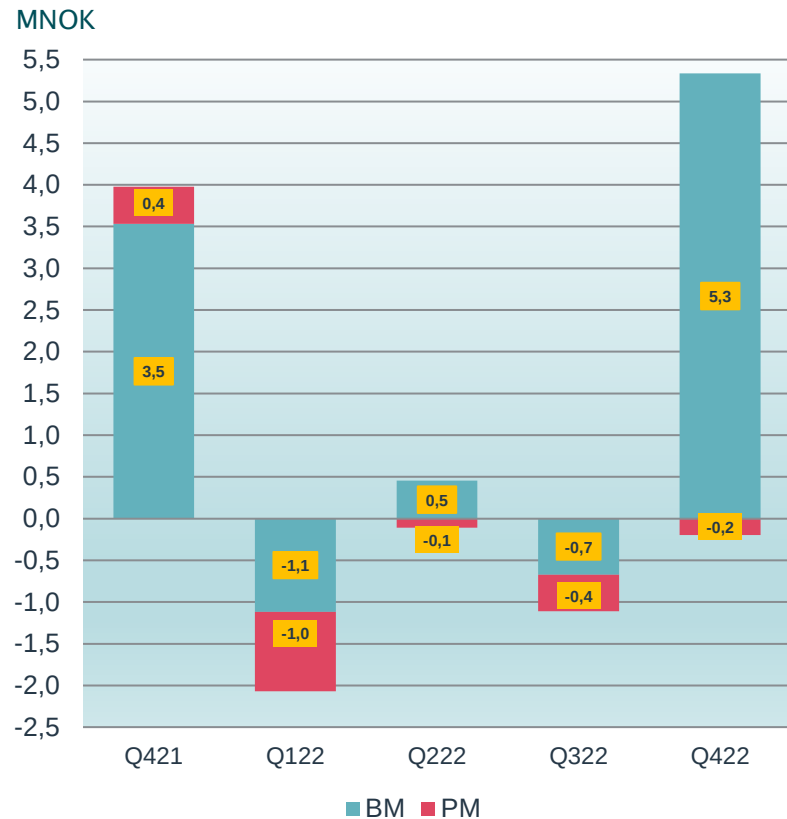
- Relativt stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning over tid.
- Økning i år - i hovedsak knyttet til innføring av ny kjernebankløsning, personal, markedsføring samt lokaler.
- Antall årsverk er økt fra 76 til 86 i løpet av 2022, i hovedsak knyttet til AHV, compliance, juridisk, kundesenter samt etablering av nytt kontor på Ålgård i Gjesdal kommune.
- Økt bruk av markedsføring i 2022, bl.a. som følge av innføring av kundeutbytte samt etableringen i Gjesdal.
- Justerte tall for Q422 og 2022 er hensyntatt engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.

Misligholdte og tapsutsatte lån



- Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.
- Andel problemlån er på et lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.
- Fordelingen er noe forandret - økning i betalingsmislighold og reduksjon i øvrig mislighold.
- Betalingsmislighold over 90 dager er relativt stabilt.
- Restanse/overtrekk 30 – 90 dager er noe redusert siste kvartal, men på samme nivå som tidligere kvartal.

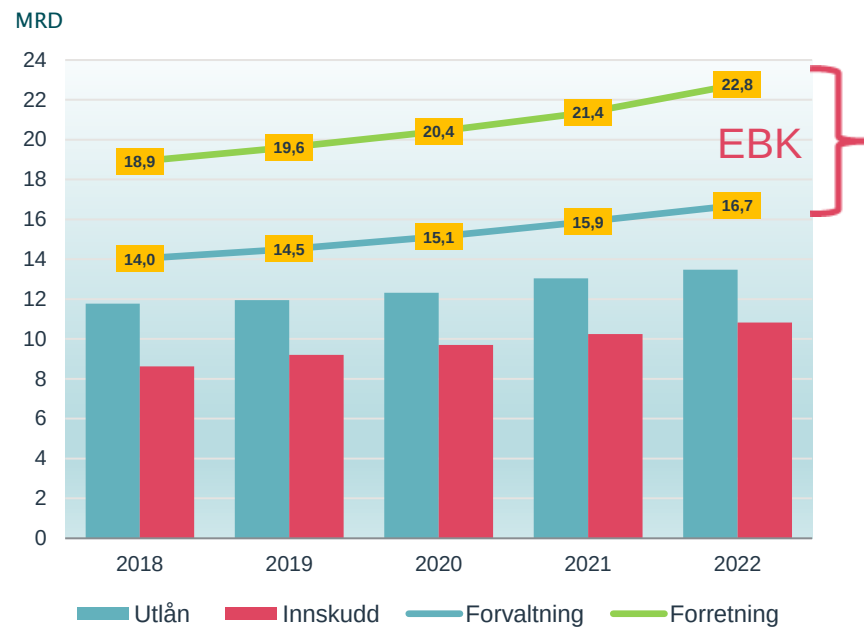
Tapsutvikling og nedskrivninger



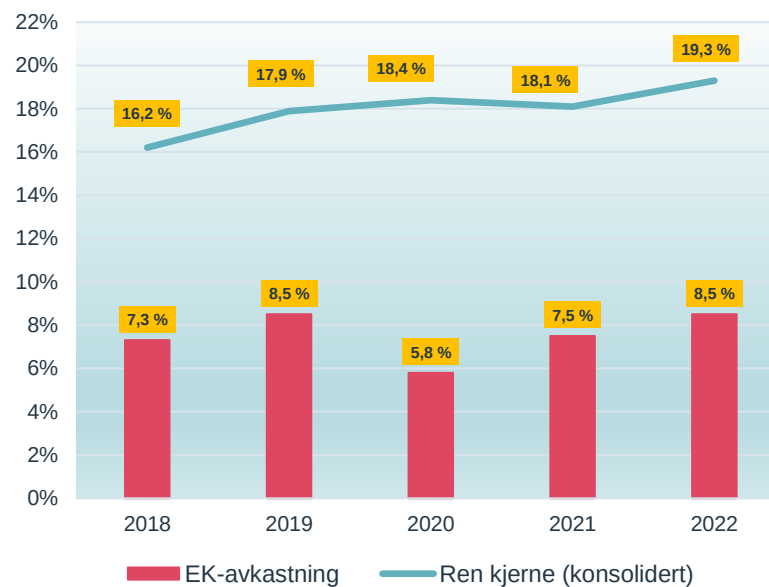
- Nedskrivninger i steg 1+2 per utgangen av året utgjør 0,20 % av brutto utlån samlet og 0,56 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet.
- Reduksjon i mislighold, hovedsakelig grunnet reduksjon i øvrig mislighold.
- Betalingsmislighold over 90 dager er relativt stabilt.
- Tilleggsavsetning ved utgangen av 2022 er delvis tilbakeført med MNOK 4,0, som følge av at tapsmodellen nå reflekterer makroforhold på en bedre måte enn tidligere.

En stabil og solid bank

Stabil balansestruktur

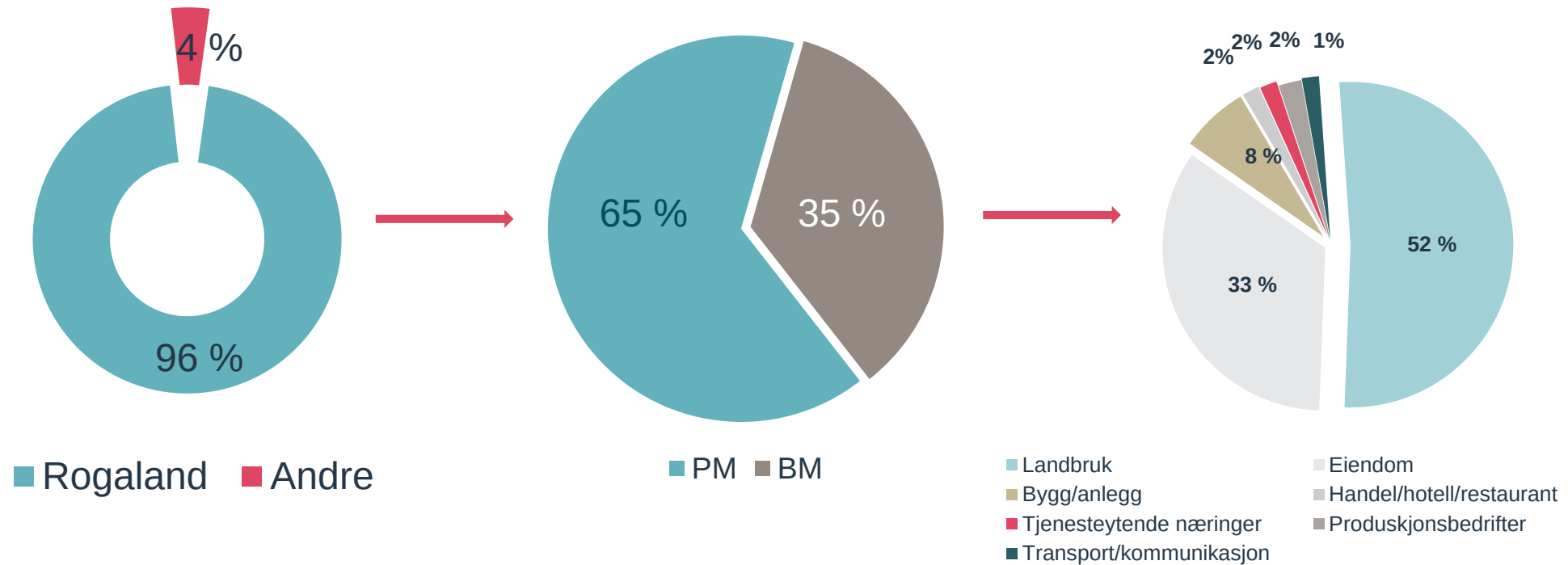


EK-avkastning og soliditet



- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 13,9 % - inkludert et Pilar 2-tillegg på 1,9 %-poeng.
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 15,1 % - ledelsesbuffer i forhold til dagens krav på 1,2 %-poeng.
- Ren kjerne ved utgangen av Q4 etter forholdsmessig konsolidering er 19,3 % (med tillagt resultat).
- Ren kjerne ved utgangen av Q4 før forholdsmessig konsolidering er 19,7 % (med tillagt resultat).

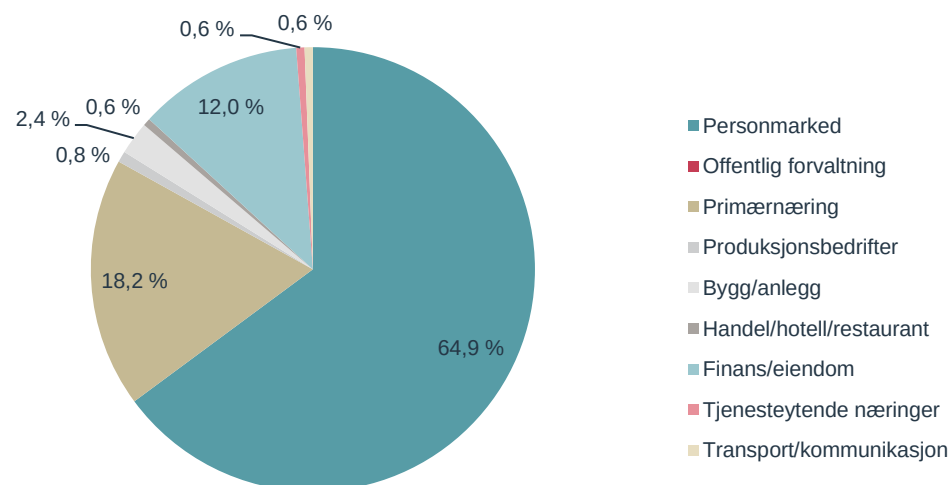
Fordeling utlån – egen balanse



**65 % personmarked og 35 % bedriftsmarked - hvorav 85 % innenfor landbruk/eiendom.
 Dette inkluderer ikke NOK 6,1 mrd. i EBK – medregnet volum i EBK er andel personmarked 76 %.**

Utlån til kunder

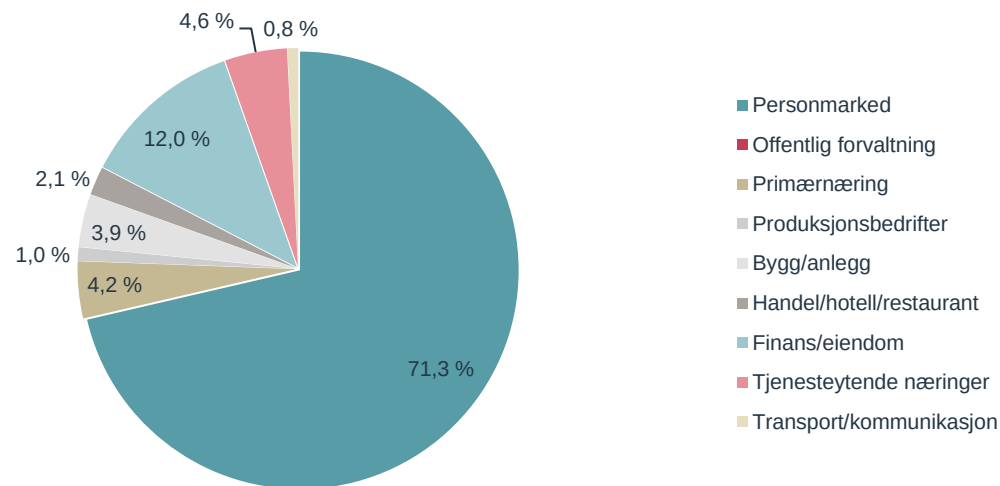
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	31.12.2022	Fordeling	31.12.2021	Fordeling
Personmarked	8.773.361	64,9 %	8.560.753	65,5 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2.458.850	18,2 %	2.325.363	17,8 %
Produksjonsbedrifter	107.048	0,8 %	104.751	0,8 %
Bygg/anlegg	321.206	2,4 %	384.960	2,9 %
Handel/hotell/restaurant	77.952	0,6 %	75.443	0,6 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	37.515		31.646	
Finans/eiendom	1.615.991	12,0 %	1.456.252	11,1 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	1.210.624		1.208.472	
Tjenesteytende næringer	80.956	0,6 %	127.087	1,0 %
Transport/kommunikasjon	82.428	0,6 %	35.569	0,3 %
Sum	13.517.792	100,0 %	13.070.180	100,0 %



- Utlån til personkunder utgjør ca. 65 % av brutto utlån i egen balanse.
- Utlån til bedriftskunder utgjør ca. 35 % av brutto utlån. Andelen er svakt stigende.
- Utlån til landbruk utgjør ca. 18 % av brutto utlån og ca. 52 % av brutto utlån til bedriftskunder.
- Samlet utlånsvekst i egen balanse utgjør 3,4 % i 2022.
- Samlet utlånsvekst inkludert overførte lån til EBK utgjør 5,5 % i 2022.

Innskudd fra kunder

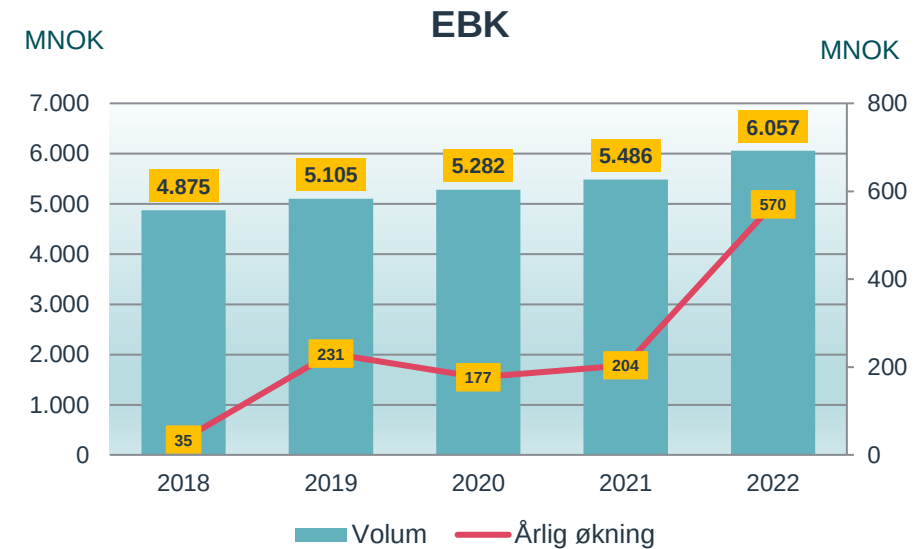
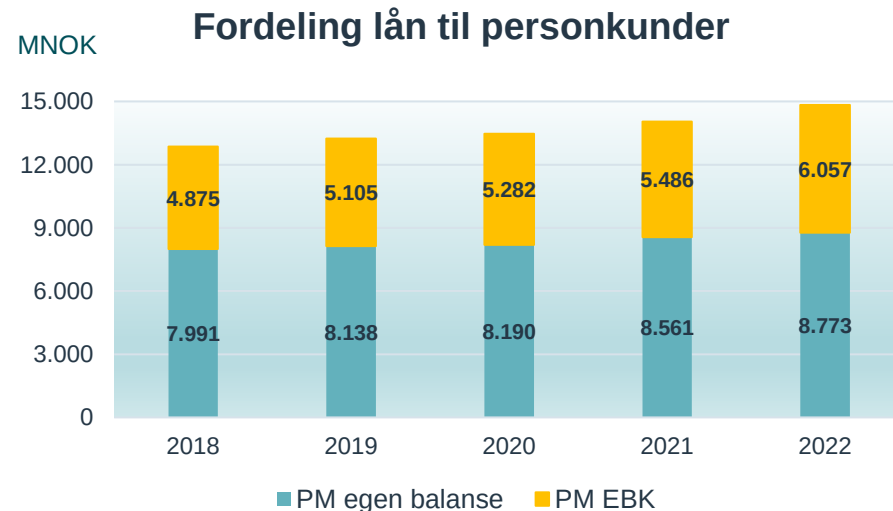
Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.2022	Fordeling	31.12.2021	Fordeling
Personmarked	7.714.393	71,3 %	7.325.391	71,5 %
Offentlig forvaltning	372	0,0 %	753	0,0 %
Primærnæring	456.516	4,2 %	430.910	4,2 %
Produksjonsbedrifter	110.989	1,0 %	103.099	1,0 %
Bygg/anlegg	420.904	3,9 %	393.469	3,8 %
Handel/hotell/restaurant	230.340	2,1 %	217.407	2,1 %
Finans/eiendom	1.303.011	12,0 %	1.179.278	11,5 %
Tjenesteytende næringer	493.435	4,6 %	509.519	5,0 %
Transport/kommunikasjon	90.098	0,8 %	90.506	0,9 %
Sum	10.820.058	100,0 %	10.250.333	100,0 %



- Innskudd til personkunder utgjør ca. 71 % av samlede innskudd. Andelen er stabil mot året før.
- Utlån til bedriftskunder utgjør ca. 29 % av samlede innskudd.
- Innskuddsveksten innenfor personmarked utgjør 5,3 % i 2022.
- Innskuddsveksten innenfor bedriftsmarked utgjør 6,2 % i 2022.
- Samlet innskuddsvekst utgjør 5,6 % i 2022.

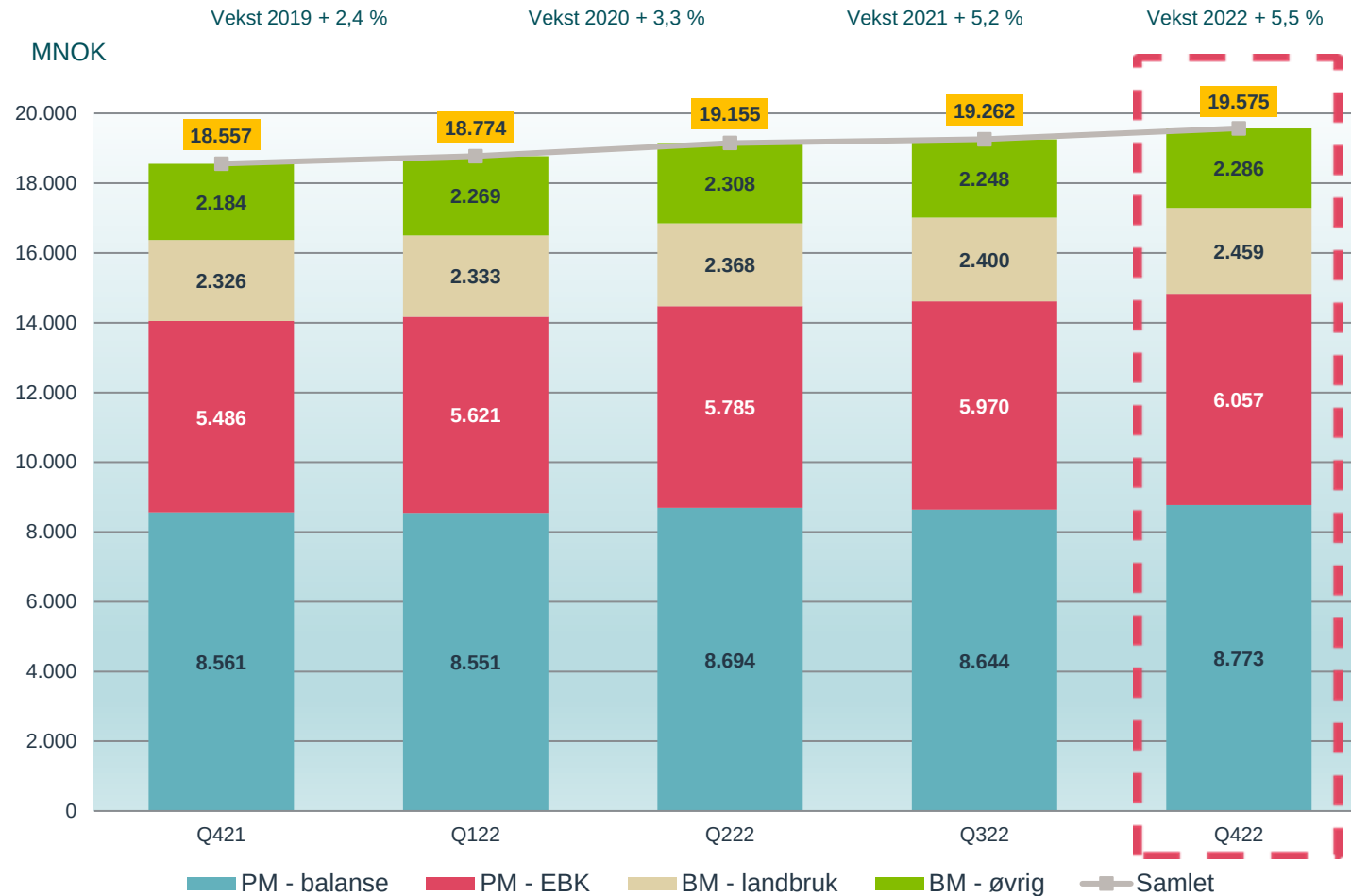
Utlån – volum overført til EBK

- Samlet volum utgjør MRD 6,1 per utgangen av Q4
- Samlet volum har økt med om lag MRD 1,8 mrd siden starten av 2016
- EBK er en stabil og viktig fundingkilde for banken
- EBK gir tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet

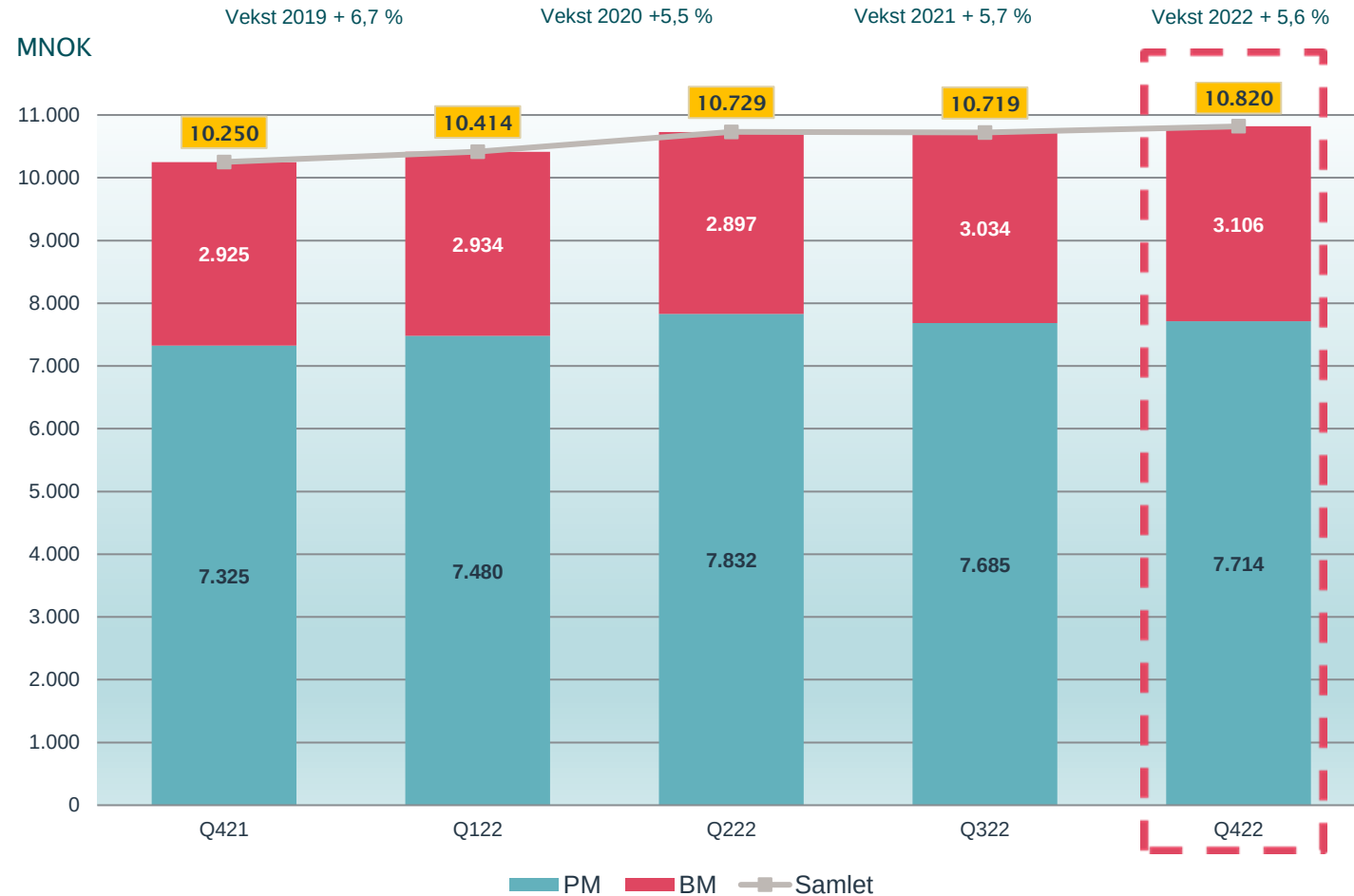


- Overføringsgrad EBK er 40,8 % per utgangen av Q4
- Veksten i EBK siste 12 mnd er 10,4 %

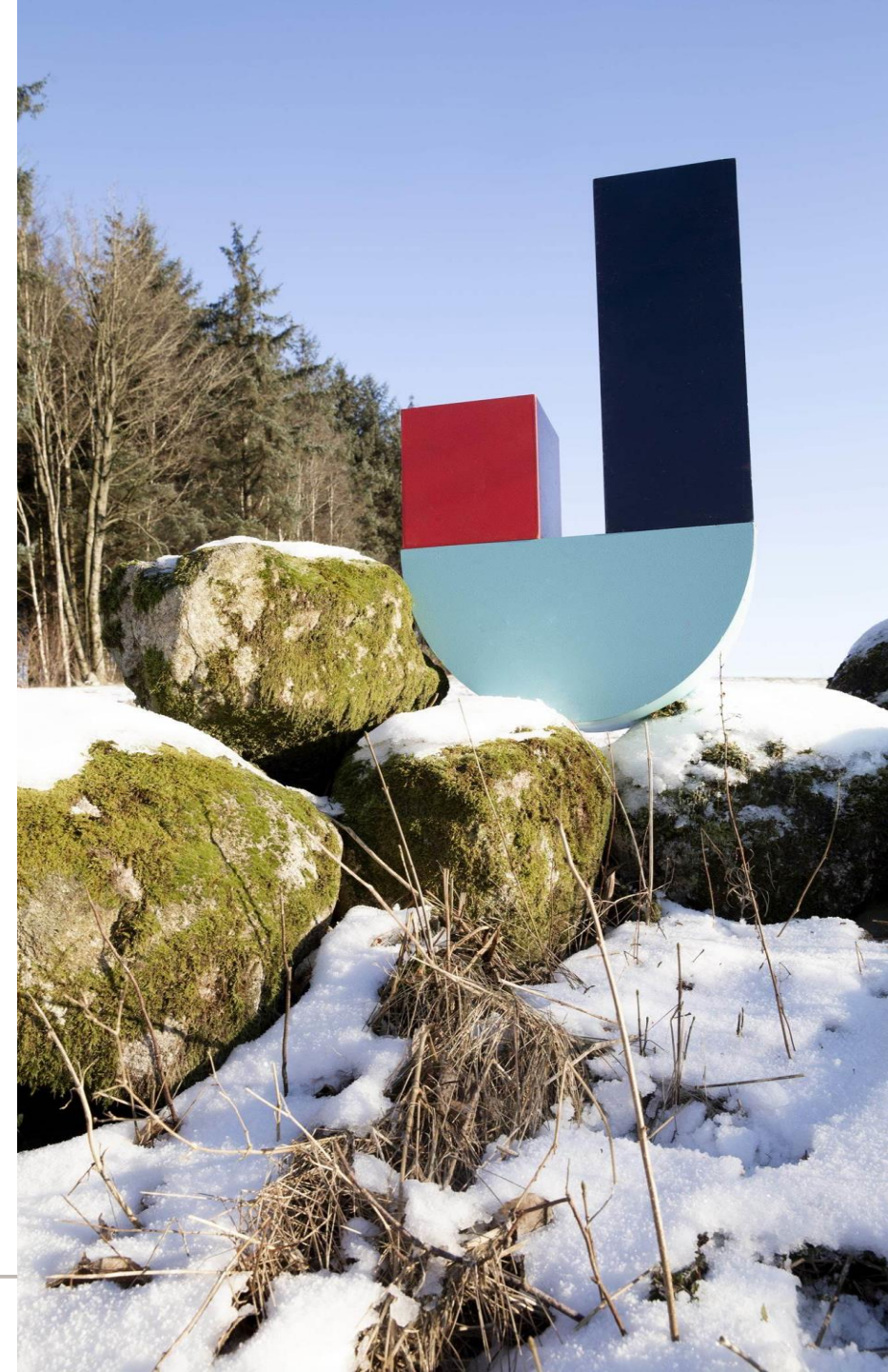
Utlånsutvikling



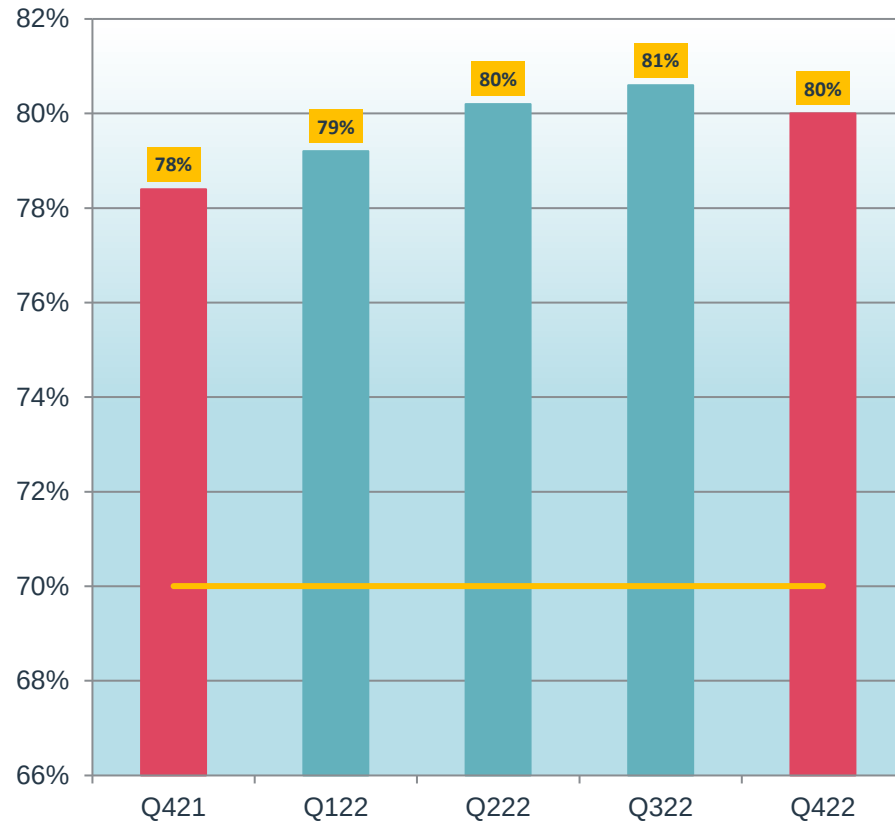
Innskuddsutvikling



Finansiering



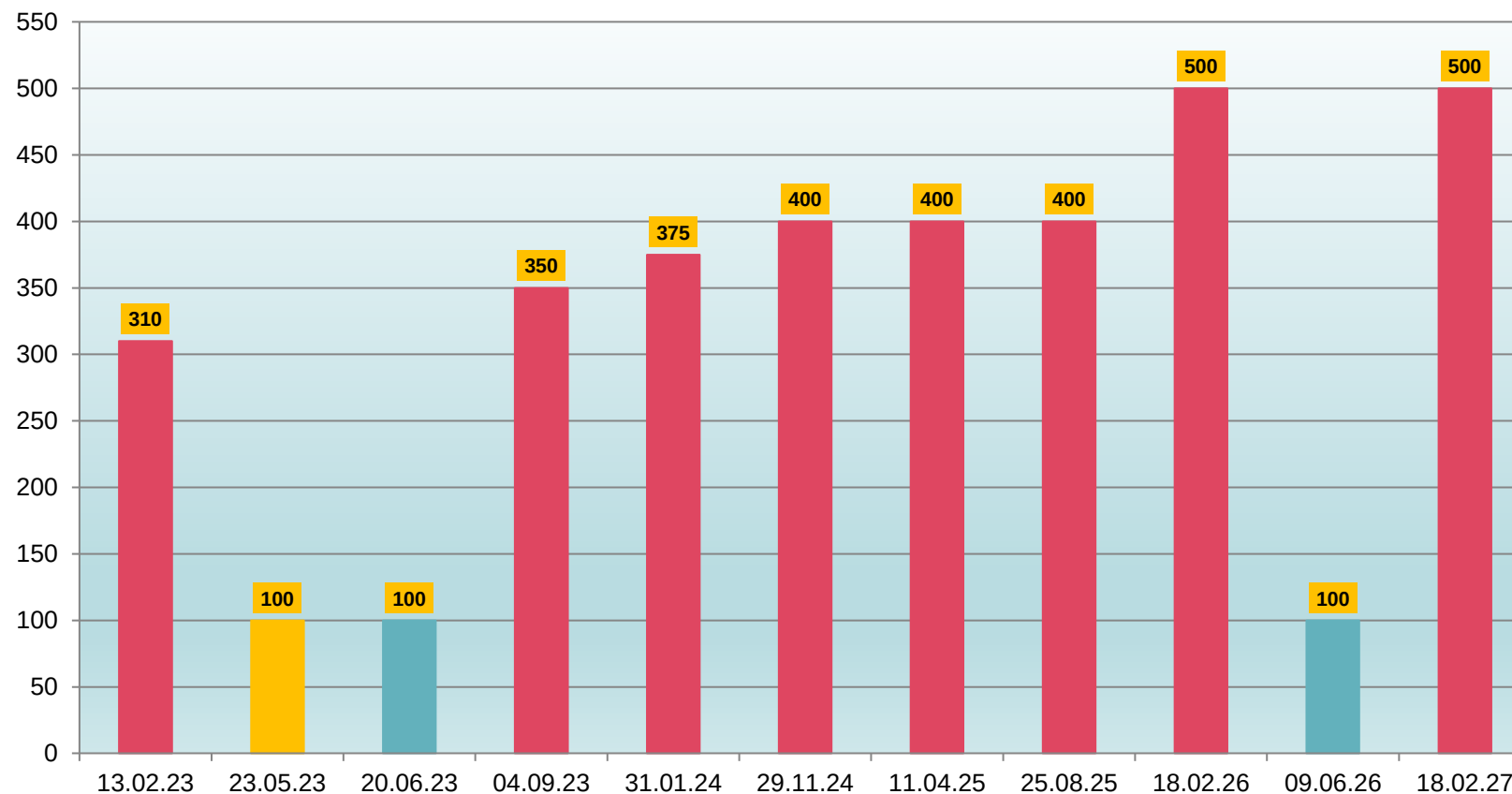
Innskuddsdekning



- Relativ stabil utvikling i innskuddsdekningen siste kvartaler.
- Bankens målsetting er en innskuddsdekning på minimum 70 % (minimum 50 % inkl. EBK).
- PM har en dekning på 87,9 % pr utgangen av Q4 – opp fra 85,7 % ved forrige årsskifte.
- BM har en dekning på 65,5 % pr utgangen av Q4 – opp fra 64,8 % ved forrige årsskifte.
- Utlånsvekst, bruken av EBK, rentenivå samt prisen på ekstern funding spiller inn når det gjelder nivået på innskuddsdekningen.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.12.2022)

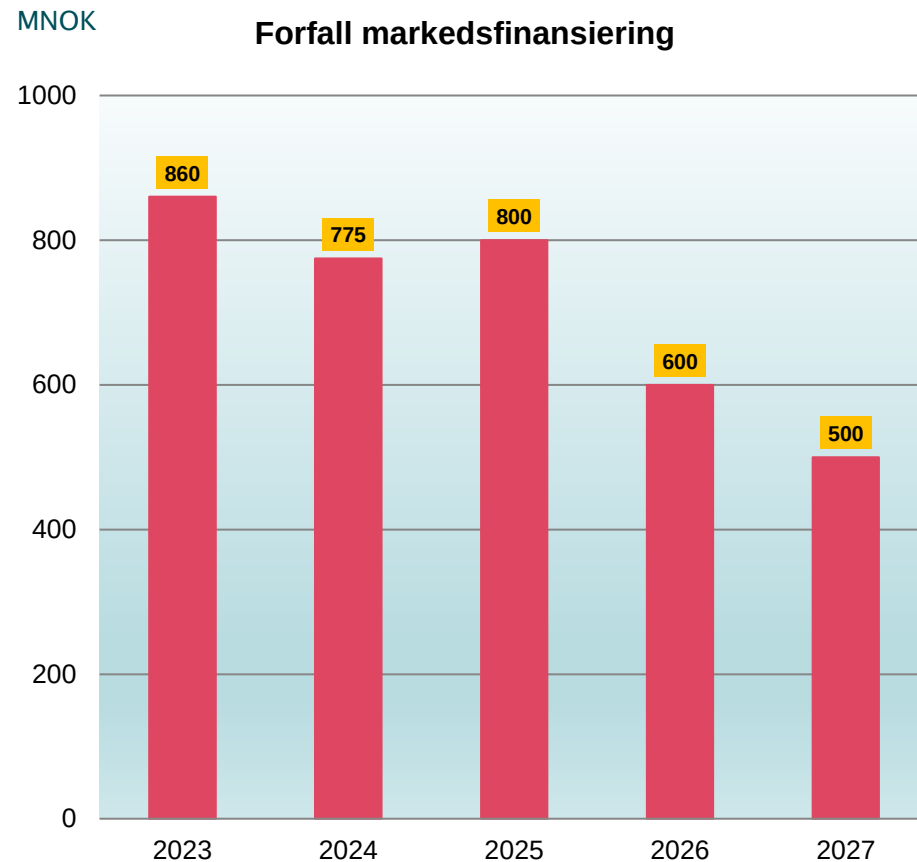
MNOK



Rødt - senior, blått – ansvarlig, gult – fond

- Det ble utstedt et nytt obligasjonslån i januar 23, med forfall i februar 28. Første transje/lånebeløp var MNOK 300, emisjonsrammen er MNOK 500.
- I forbindelse med nytt låneopptak i januar 23, har banken kjøpt tilbake MNOK 184 i lån med forfall i februar 23.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.12.2022)

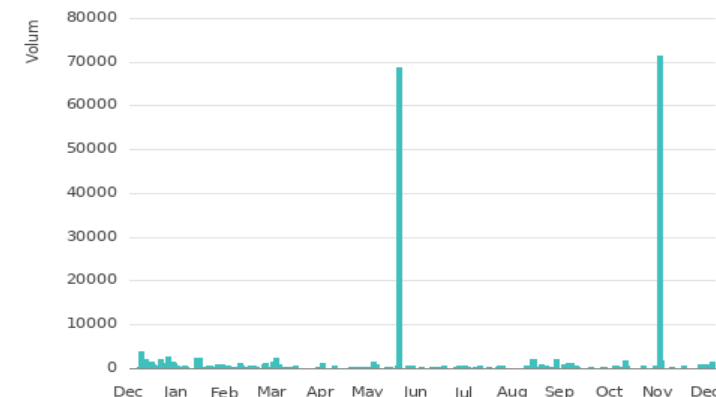
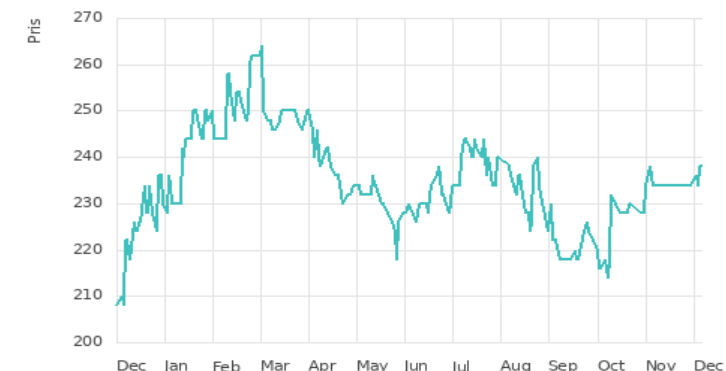


- Samlet ekstern funding (inkl. fondsobligasjon og ansvarlig lån)
 - MRD 3,5
 - 11 lån
- Løpetid
 - Snitt 2,2 år
- Største enkeltforfall
 - MNOK 500
 - 1 lån – forfall februar 26
 - 1 lån – forfall februar 27
- Kvartaler med mest forfall
 - 3,0 % av sum forvaltning
 - Q1 26
 - Q1 27
- År med mest forfall
 - 5,1 % av sum forvaltning
 - 2023

Nøkkeltall egenkapitalbevis - JAREN

Egenkapitalbevis (EKB)	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,2 %	52,2 %	52,2 %	53,2 %	54,2 %	55,2 %
Børskurs/markedskurs	238,0	208,0	160,0	153,0	139,0	134,0
Børsverdi (MNOK)	1 174	1 026	789	755	686	661
Bokført egenkapital per EKB	234,0	212,0	203,0	196,0	187,0	174,0
Resultat/utvannet resultat per EKB	19,2	15,6	11,6	16,3	13,3	13,6
Kontantutbytte per EKB	12,50	11,00	7,50	7,50	7,50	6,00
Direkteavkastning	5,3 %	5,3 %	4,7 %	4,9 %	5,4 %	4,5 %
Pris/Resultat per EKB	12,4	13,3	13,8	9,4	10,5	9,9
Pris/Bokført egenkapital	1,02	0,98	0,79	0,78	0,75	0,77

- Bankens mål for utdelingsandel i et normalår, er fastsatt til minimum 60 %
- Kontantutbytte for 2022 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 65 %
- Kontantutbytte for 2021 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 71 %
- Kontantutbytte for 2020 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 65 %



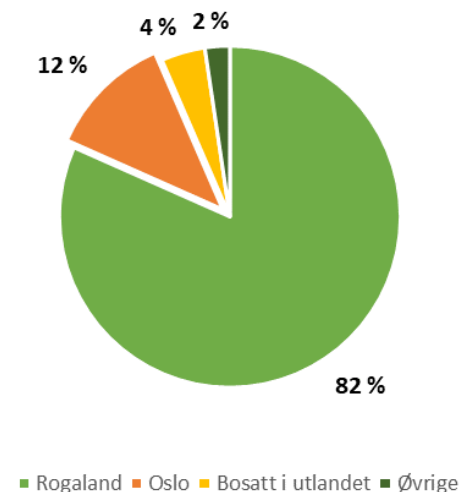
Egenkapitalbeviset og eiere

Eiersammensetning pr 31.12.2022

Investor	# bevis	i %
SPAREBANKSTIFTINGA JÆREN - TIME OG HÅ	2.511.548	50,9 %
SPAREBANKSTIFTELSEN JÆREN - KLEPP	604.975	12,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	239.869	4,9 %
SANDNES SPAREBANK	210.000	4,3 %
ARNE HELGE FREDLY	205.400	4,2 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSKAP	108.974	2,2 %
SALTE INVESTERING AS	100.000	2,0 %
LAMHOLMEN INVEST AS	66.447	1,3 %
ELGAR KAPITAL AS	58.000	1,2 %
CATILINA INVEST AS	42.921	0,9 %
MELESIO INVEST AS	41.702	0,8 %
SPORTSMAGASINET AS	31.850	0,6 %
SALTE ODDVAR	31.288	0,6 %
SANDSOLO HOLDING AS	23.900	0,5 %
ALLUMGÅRDEN AS	22.500	0,5 %
THU LEIF MAGNE	18.696	0,4 %
JÆREN SPAREBANK	15.995	0,3 %
PICO AS	15.200	0,3 %
TORETO AS	15.000	0,3 %
BRAUT ELIN	14.200	0,3 %
GIAG AS	14.100	0,3 %
BRYNES VEL	11.400	0,2 %
ARVE BRAUT EIENDOMSSKAP AS	10.800	0,2 %
SEST AS	10.000	0,2 %
EINSTEIN INVEST AS	9.403	0,2 %
KLEPPE ASLAUG	9.000	0,2 %
SEABROKERS HOLDING AS	8.000	0,2 %
SERIGSTAD INVEST AS	7.942	0,2 %
PEDERSEN ARNE ØYSTEIN	7.200	0,1 %
MARIT OLIV MELING	5.741	0,1 %
SUM	4.472.051	90,7 %
Andre	460.472	9,3 %
SUM Total	4.932.523	100,0 %

Spredning eiere pr 31.12.2022

- Ved utgangen 4. kvartal 2022 er det 942 eiere i Jæren Sparebank
- De 30 største eierne i Jæren Sparebank eier 90,7 % av utestående egenkapitalbevis
- Det er utstedt 4.932.523 egenkapitalbevis per dags dato
- Geografisk fordeling:



Strategiperioden 2023 - 2025

Fokusområder	Målsetting 2023 - 2025	Status 2021	Status 2022
Kostnadsandel	Maksimum 42 % Under 40 % (fra 2024) <i>Effekt av ny kjernebankløsning</i>	46,5 %	48,7 %
Egenkapitalavkastning	Minimum 9 % <i>I en normalsituasjon</i>	7,5 %	8,5 %
Utbyttegrad	Minimum 60 % <i>Gjelder for kontantutbytte og kundeutbytte – stabil eierbrøk</i>	71 %	65 %
Ren kjernekapital (på konsolidert nivå)	Minimum 17,1 % <i>15,1 % per utgangen av 2022. Målsetting følger utvikling i bufferkrav (motsyklisk og systemrisiko)</i>	18,1 %	19,3 %
Samlet volumvekst utlån	Minimum 5,5 % <i>Avhenger av den generelle kredittveksten Ambisjon om høyere utlånsvekst enn kredittveksten i primærmarkedet</i>	5,2 %	5,5 %

- Konvertering til ny kjernebankløsning gir besparelser innenfor IT fra 2023 av – anslagsvis MNOK 10 - 11 årlig.
- Kostnadsandel i 2022 hensyntatt innføring av ny kjernebankløsning, er beregnet til 44,6 %.
- Minimumsmålet for EK-avkastning er økt fra 8 % til 9 % i forbindelse med ny strategiperiode 2023 – 2025.
- Ren kjerne per Q4 er hensyntatt årets tilbakeholdte resultat.
- Banken tar markedsandeler og har de siste kvartalene hatt en høyere vekst enn kredittveksten i vårt primære markedsområde.

Oppsummering

- Stigende rentenivå, men tegn til utflating
- Økning i netto renter gjennom året – rentehevinger
- Reduksjon i netto provisjoner – lavere margin på lån overført til EBK
- Lave tapsavsetninger gjennom året
- Lavt mislighold i utlånsporteføljen
- Positiv utvikling i bankens kjernedrift og EK-avkastning
- Banken har god likviditet
- Banken er solid kapitalisert – høy ren kjerne konsolidert



Vedlegg



Hovedtall – resultat

Tekst	2022	2021
(Beløp i mill kr)		
Netto renter	293,4	224,7
Netto provisjoner	80,1	93,2
Andre driftsinntekter	0,3	0,6
Driftskostnader	205,2	162,7
Kjernerdrift før tap	168,6	155,9
Tap og nedskrivning	2,3	-2,4
Utbytter og tilknyttede selskaper	54,1	34,2
Verdipapirer	-6,3	-2,8
Beregnet skatt	27,5	38,4
Resultat etter skatt	186,6	151,2



Hovedtall – resultat

Tekst	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Året 2022
<i>(Beløp i mill kr)</i>						
Netto renter	87,7	74,2	68,5	62,9	59,9	293,4
Netto provisjoner	19,3	20,5	18,9	21,5	26,4	80,1
Andre driftsinntekter	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,3
Driftskostnader	62,6	49,2	47,7	45,6	41,8	205,2
Kjernerdrift før tap	44,5	45,7	39,8	38,8	44,5	168,6
Tap og nedskrivning	5,1	-1,1	0,3	-2,1	4,0	2,3
Utbytter og tilknyttede selskaper	1,6	15,0	36,9	0,5	5,9	54,1
Verdipapirer	4,1	-3,1	-4,0	-3,3	-2,6	-6,3
Beregnet skatt	8,9	11,2	-2,8	10,1	8,0	27,5
Resultat etter skatt	36,1	47,4	75,1	28,0	35,9	186,6



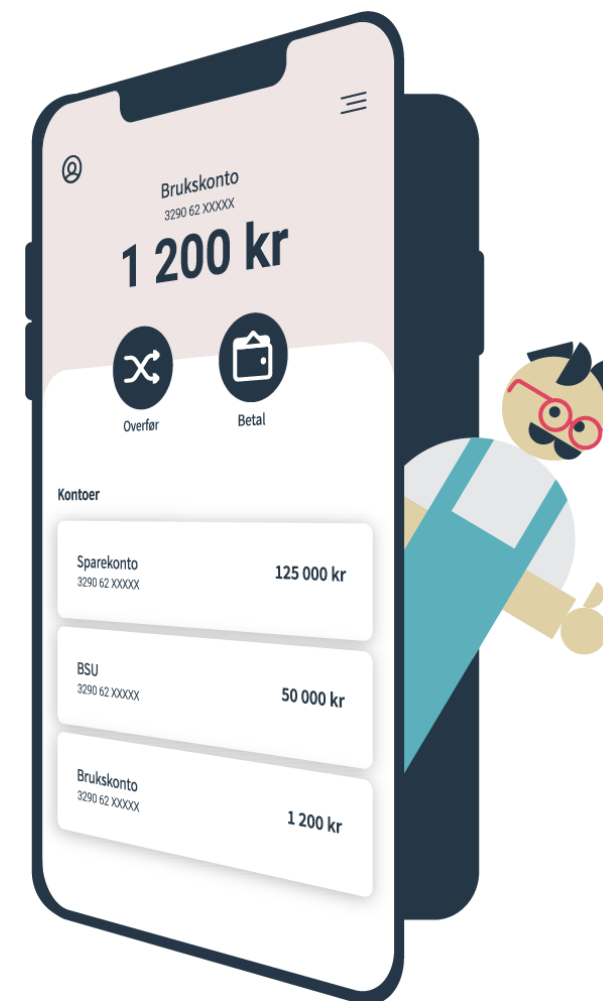
Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat 4. kvartal/per 31.12.2022 – PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering per segment	4. kvartal					Per 31.12.2022			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt		Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	42.229	34.334	11.125	87.688		150.771	125.186	17.401	293.358
Netto provisjonsinntekter	12.510	6.799	-	19.309		58.673	21.457	-	80.129
Inntekter verdipapirer	-	-	5.705	5.705		-	-	47.760	47.760
Andre inntekter	110	0	-	110		316	-	-	316
Sum andre driftsinntekter	12.620	6.799	5.705	25.124		58.989	21.457	47.760	128.205
Sum driftskostnader	10.637	4.537	47.481	62.654		35.919	15.054	154.187	205.159
	-	-	-						
Resultat før tap	44.212	36.597	-30.650	50.158		173.841	131.589	-89.026	216.404
Tap på utlån	-198	5.336	-	5.138		-1.697	4.005	-	2.308
Resultat før skatt	44.410	31.260	-30.650	45.020		175.538	127.584	-89.026	214.096

Hovedtall – balanse

Tekst	31.12.2022	31.12.2021
<u>(Beløp i mill kr)</u>		
Kontanter og utlån kredittinstitusjoner	791	639
Netto utlån til kunder	13.471	13.032
Rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner)	1.472	1.490
<u>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</u>	836	590
Innlån kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld (senior)	3.249	3.176
Innskudd fra kunder	10.820	10.250
Ansvarlig lånekapital	200	200
<u>Egenkapital</u>	2.307	2.105
Forvaltningskapital	16.710	15.888
Forretningskapital (inkl. overført volum til EBK)	22.767	21.374
Overført volum EBK	6.057	5.486



Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse per 31.12.2022 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert per segment	31.12.2022			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Brutto utlån til kunder	8.773.361	4.744.431	-	13.517.792
Nedskrivninger i steg 3	9.323	5.113	-	14.436
Nedskrivninger i steg 1+2	5.441	21.353	-	26.794
Netto utlån til kunder	8.758.597	4.717.966	-	13.476.563
Øvrige eiendeler	-	-	3.233.715	3.233.715
Sum eiendeler	8.758.597	4.717.966	3.233.715	16.710.278
Innskudd fra kunder	7.714.393	3.105.666	-	10.820.058
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5.890.219	5.890.219
Sum gjeld og egenkapital	7.714.393	3.105.666	5.890.219	16.710.278

Nøkkeltall

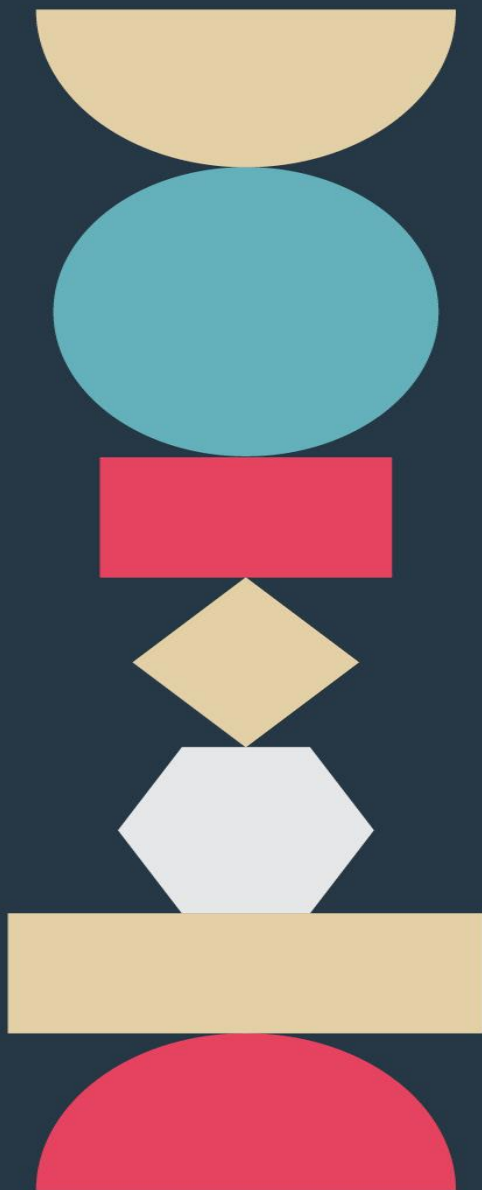
Tekst	31.12.2022	31.12.2021
Netto renter i % av forvaltning	1,79 %	1,44 %
Netto provisjoner i % av forvaltning	0,49 %	0,60 %
Kostnadsandel	48,7 %	46,5 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	47,9 %	46,1 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	0,02 %	-0,02 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	0,01 %	-0,01 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	80,0 %	78,4 %
Innskuddsdekning (med EBK)	55,3 %	55,2 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	40,8 %	39,1 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	5,2 %	5,0 %
Vekst i utlån år/år	3,4 %	5,8 %
Vekst i utlån inkl EBK år/år	5,5 %	5,2 %
Vekst i innskudd år/år	5,6 %	5,7 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	2,14 %	2,02 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	219,0	139,0
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,3 %	18,1 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,7 %	19,5 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	8,5 %	7,5 %



Alternative resultatmål (APM-er)

Banken anvender alternative resultatmål (APM-er). Definisjoner av APM-er:

- Egenkapitalavkastning før/etter skatt:
$$\frac{\text{Resultat før/etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}}{((\text{Sum EK IB} + \text{sum EK UB}) / 2)}$$
- Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK):
$$\frac{((\text{Netto renter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året})}{\text{GFK}}$$
- Netto provisjoner i % av GFK:
$$\frac{((\text{Netto provisjoner} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året})}{\text{GFK}}$$
- Driftskostnader i % av GFK:
$$\frac{((\text{Driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året})}{\text{GFK}}$$
- Kostnadsandel:
$$\frac{\text{Driftskostnader}}{(\text{Netto renter} + \text{Netto provisjoner} + \text{Andre inntekter} + \text{Utbytter} + \text{Netto verdiendringer})}$$
- Kostnadsandel (justert):
$$\frac{\text{Driftskostnader}}{(\text{Netto renter} + \text{Netto provisjoner} + \text{Andre inntekter} + \text{Utbytter})}$$
- Kjernerdrift i % av risikovektet balanse:
$$\frac{((\text{Resultat før utbytter, Netto verdiendringer, Engangsposter og Skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året})}{\text{UB bankens beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering}}$$
- Resultat før tap og skatt pr. årsverk:
$$\frac{\text{Resultat før tap og skatt}}{\text{UB antall årsverk}}$$
- Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK)):
$$\frac{\text{UB innskudd fra kunder}}{\text{UB utlån brutto til kunder}}$$
- Innskuddsdekning (med EBK):
$$\frac{\text{UB innskudd fra kunder}}{(\text{UB utlån brutto til kunder} + \text{UB volum via EBK})}$$
- Overføringsgrad EBK:
$$\frac{\text{UB utlån via EBK}}{(\text{UB utlån via EBK} + \text{UB utlån brutto til PM-kunder})}$$
- Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk):
$$\frac{(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond})}{(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Sparebankens fond} + \text{Utjevningsfond})}$$
- Resultat pr. EKB:
$$\frac{((\text{Resultat etter skatt} - \text{renter hybridkapital}) \times \text{EKB-brøk})}{\text{Antall EKB}}$$
- Bokført egenkapital pr EKB:
$$\frac{(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond} + (\text{Annen EK} + \text{Resultat etter skatt}) \times \text{EKB-brøk})}{\text{Antall EKB}}$$
- Pris/Bokført egenkapital (P/B):
$$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Bokført egenkapital pr. EKB}}$$



Vi bygger Jæren

Bygge hus og heim.
Bygge stolte gardar.
Bygge sterke bedrifter
– små og litt større.
Bygge gode lokalsamfunn.
Bygge trygge liv.