

En alliansebank i **eika**.



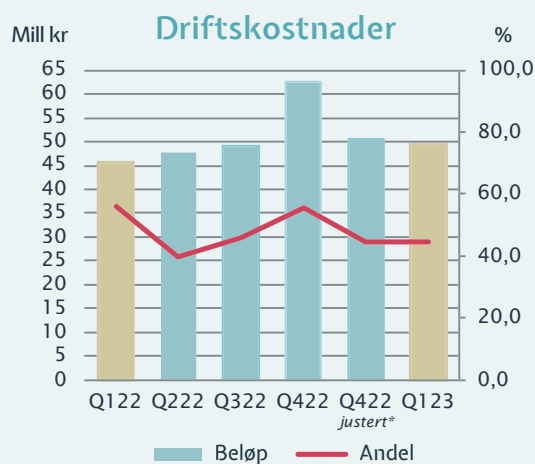
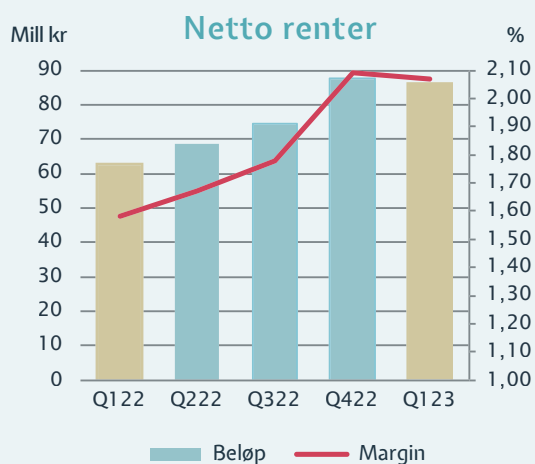
Kvartalsrapport

1. kvartal 2023

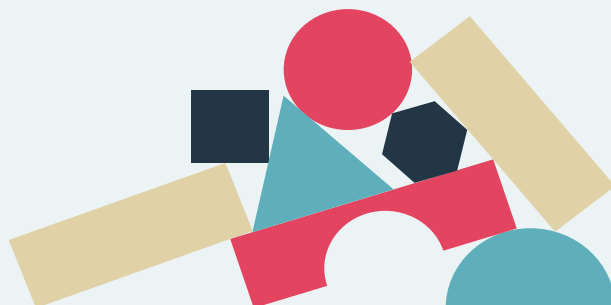
Hovedtall

Hovedtall – 1. kvartal

	2023	2022
Resultat før skatt	kr 61,3 mill.	kr 38,1 mill.
Resultat etter skatt	kr 46,9 mill.	kr 28,0 mill.
Netto renter	kr 86,2 mill.	kr 62,9 mill.
Netto provisjoner	kr 19,7 mill.	kr 21,5 mill.
Tap og nedskrivning	kr -0,1 mill.	kr -2,1 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	2,07 %	1,58 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,47 %	0,54 %
Driftskostnader i % av GFK	1,19 %	1,15 %
Driftskostnader i % av inntekter	44,6 %	55,9 %
Innskuddsdekning	80,0 %	79,2 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	40,9 %	39,7 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	19,0 %	17,8 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,7 %	7,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,2 %	5,4 %



*justert for engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.



Kvartalsrapport 1. kvartal 2023

Vekst i utlån, god utvikling i bankens kjernedrift og lavt mislighold

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal viser en positiv utvikling i bankens kjernedrift. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor netto renter – drevet av et fortsatt stigende rentenivå. Misligholdet er på et lavt nivå, og det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnadene er noe opp sammenlignet med samme periode i fjor – forklaringen er i hovedsak knyttet til økt bemanning.

Veksten innenfor utlån er relativt høy sett i forhold til kredittveksten i vårt markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 5,3 %, medregnet volum overført til EBK. Banken tar markedsandeler og vokser mer enn kredittveksten i vårt område. Samlede kundeinnskudd viser fortsatt en stabil og god utvikling – veksten siste året utgjør 5,0 %.

Resultat 1. kvartal 2023

Banken leverte i 1. kvartal et resultat før skatt på kr 61,3 mill. mot kr 38,1 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter – drevet av et fortsatt stigende rentenivå. Netto provisjoner viser en mindre nedgang. Driftskostnadene er noe opp målt mot samme periode i fjor, mens utbytter og verdipapirer viser en positiv utvikling. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå.

Resultat etter skatt er kr 46,9 mill. mot kr 28,0 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 8,2 % (5,4 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 9,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 1. kvartal utgjør kr 86,2 mill. (kr 62,9 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,07 % ved utgangen av 1. kvartal (1,58 %). Netto renter i beløp er kr 23,3 mill. høyere i år sammenlignet med samme periode i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling gjennom kvartalet. Norges Bank økte styringsrenten ytterligere en gang til 3,00 % i løpet av 1. kvartal.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 31.03.2023 utgjør kr 19,7 mill. (kr 21,5 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 6,9 mill. ved utgangen av 1. kvartal mot kr 8,5 mill. på samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere margin sammenlignet med fjoråret – som følge av varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 483,9 mill. – tilsvarende en vekst på 8,6 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 31.03.2023 utgjør kr 4,6 mill. (minus kr 2,8 mill.). Økningen skyldes i hovedsak reversering av verdjustering knyttet til bygg. Videre er avkastningen fra verdipapirer på et noe høyere nivå sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 31.03.2023 utgjør kr 49,3 mill. (kr 45,6 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,19 % (1,15 %) ved utgangen av 1. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 44,7 % ved utgangen av 1. kvartal (55,9 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.03.2023 utgjør netto minus kr 0,1 mill. (minus kr 2,1 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 43,0 mill. (kr 27,2 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 51,0 mill. (kr 70,2 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 94,0 mill. (kr 97,4 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,74 % til 0,69 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 28,0 % (32,1 %) og 3,6 % (9,7 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 15,6 mill. i fjor til kr 13,9 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en økning fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 25,9 mill. ved utgangen av 1. kvartal – mot kr 21,3 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 17,0 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 3,4 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 23,1 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 4,8 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 6,1 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en økning på 8,6 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 13,2 mrd. til kr 13,7 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 3,9 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 5,3 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 5,0 % og utgjør kr 10,9 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 80,0 % ved utgangen av 1. kvartal – opp fra 79,2 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,3 % ved utgangen av 1. kvartal – marginalt ned fra 55,5 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 3,1 %. Hittil i år ser vi en økning på 0,5 %. Inkludert EBK er økningen på 5,3 % siste 12 måneder og 0,6 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 40,9 % (39,7 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 64,5 % (65,0 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,5 % (75,5 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 3,1 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en tilnærmet flat utvikling. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 87,5 % (87,5 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Per 31.03.2023 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 46,8 mill. mot kr 42,3 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 43,6 mill., mens andre inntekter utgjør kr 15,0 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 11,8 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 5,3 %. Hittil i år ser vi en økning på 2,2 %. Utlån til landbruk utgjør 17,7 % (17,7 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 17,8 % (17,3 %) ved utgangen av 1. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 50,0 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 50,7 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 9,8 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning 3,7 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 66,4 % (63,8 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Per 31.03.2023 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 35,4 mill. mot kr 31,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 33,0 mill. mens andre inntekter utgjør kr 4,9 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 2,4 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 19,0 % (17,8 %). Bankens kjernekapitaldekning er 21,4 % (19,1 %) mens kapitaldekningen er 23,7 % (21,5 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år. Dersom 50 % av resultatet hittil i år hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,2 %-poeng.

Banken har et Pilar 2-krav på 1,9 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 14,4 % gitt dagens nivå på motsyklik buffer (2,5 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 15,6 %.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 9,0 % (8,3 %) per utgangen av 1. kvartal.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 284,0 ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr. 3,3 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på obligasjonslån er fra i overkant av fem måneder til ca. 5 år – med et snitt på ca. 2,5 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en positiv utvikling gjennom 1. kvartal. Kursen ved utgangen av kvartalet var 250,00 kroner per egenkapitalbevis – mot 238,00 kroner ved inngangen av året. Justert for utbetalt kontantutbytte på kr 12,50, er kursstigningen 10,3 % i 1. kvartal. Egenkapitalindeksen (OSEEX) var til sammenligning opp 2,5 % i samme periode.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på kr 12,50 per 31.03.2023. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 65 %.

Bankens mål i et normalår er en utdelingsandel på minimum 60 % av resultatet etter skatt.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 34. kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap per 31.03.2023 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er marginalt opp med 0,4 % i 1. kvartal – etter en nedgang i 2022 på 0,9 %. 3-måneders Nibor var i gjennomsnitt 3,33 % i 1. kvartal – mot 3,31 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenten med 25 basispunkter til 3,00 % i løpet av 1. kvartal. Basert på rentebanen til Norges Bank, er det ventet ytterligere en renteheving i løpet av 2. kvartal.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,7 % ved utgangen av 1. kvartal – en reduksjon fra 1,9 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 1,8 % – en reduksjon fra 2,0 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (153 personer), 1,4 % (150 personer), 1,6 % (161 personer) og 1,9 % (124 personer) ved utgangen av 1. kvartal. Til sammen er det 588 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 1. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 622 arbeidsledige i de fire kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisnedgang for landet som helhet på 0,3 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en marginal prisnedgang på 0,1 %. I Stavanger var det en prisnedgang på 0,3 % både i 1. kvartal og siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 0,7 % i 1. kvartal og en økning i boligprisene på 4,0 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Usikkerheten som følge av pandemien ble i 2022 avløst av ny usikkerhet som følge av bl.a. krig i Europa, høy inflasjon og stigende rentenivå. Denne usikkerheten vedvarer også inn i 2023. Det er rimelig å anta at banken som følge av dette vil oppleve noe økt mislighold i tiden som kommer, etter hvert som ytterligere rentehevinger gir effekt for bankens kunder.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbanken for Jæren.

Bryne, 10. mai 2023
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Åsbjørn Ueland
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i 1000 kroner)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Netto renteinntekter	86 176	62 894	293 358
Sum andre driftsinntekter	24 380	18 774	128 205
Sum driftskostnader	49 319	45 620	205 159
Resultat av drift før tap	61 236	36 048	216 404
Nedskrivninger og tap på utlån	-58	-2 068	2 308
Resultat av drift før skatt	61 294	38 116	214 096
Skattekostnad	14 428	10 088	27 451
Resultat av drift etter skatt	46 866	28 028	186 645

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Forvaltningskapital	17 018	16 444	16 710
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GKF)	16 876	16 137	16 426
Netto utlån til kunder	13 617	13 127	13 471
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)	19 723	18 748	19 527
Netto utlån til kunder via EBK	6 106	5 621	6 057
Innskudd fra kunder	10 936	10 429	10 820
Sertifikater og obligasjoner	1 484	1 493	1 472
Aksjer og fondsandeler	888	697	836
Egenkapital	2 345	2 124	2 307

NØKKELTALL	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Utvikling i kvartalet/hittil i år			
- Forvaltning	1,8 %	3,5 %	5,2 %
- Utlån	1,1 %	0,7 %	3,4 %
- Utlån inkl. EBK	1,0 %	1,2 %	5,5 %
- Innskudd	1,1 %	1,6 %	5,6 %
Innskuddsdekning	80,0 %	79,2 %	80,0 %
Lønnsomhet			
Rentenetto i % av GFK	2,07 %	1,58 %	1,79 %
Kostnadsprosent	44,6 %	55,9 %	48,7 %
Kostnader i % av GFK	1,19 %	1,15 %	1,25 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,7 %	7,3 %	9,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,2 %	5,4 %	8,5 %
Tap og mislighold			
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,3 %	0,2 %	0,3 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,5 %	0,2 %
Soliditet			
Kapitaldekning	23,7 %	21,5 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning	21,4 %	19,1 %	20,7 %
Ren kjernekapitaldekning	19,0 %	17,8 %	19,3 %
Risikovektet kapital	10 633	10 494	10 457
Personal			
Antall årsverk	90	77	86
Egenkapitalbevis (EKB)			
Egenkapitalbevisbrøk	52,2 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs	250	264	238
Børsverdi (millioner kroner)	1 233	1 302	1 174
Bokført egenkapital per EKB	226	214	234
Resultat/utvannet resultat per EKB	4,7	2,9	19,2
Utbytte per EKB	n.a	n.a	12,50
Pris/resultat per EKB	13,1	22,6	12,4
Pris/bokført egenkapital	1,10	1,23	1,02

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		15 619	6 649	39 328
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		164 637	87 911	453 422
Sum rentekostnader		94 081	31 666	199 391
Netto renteinntekter		86 176	62 894	293 358
Provisjonsinntekter mv.		21 935	23 005	87 407
Provisjonskostnader mv.		2 217	1 498	7 278
Andre driftsinntekter		106	32	316
Netto provisjons- og andre inntekter		19 824	21 538	80 445
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		4 316	521	54 093
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	6	240	-3 286	-6 333
Netto inntekter fra finansielle investeringer		4 555	-2 764	47 760
Lønn og sosiale kostnader		25 384	21 278	97 114
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		2 983	3 064	13 363
Andre driftskostnader		20 952	21 279	94 682
Sum driftskostnader		49 319	45 620	205 159
Driftsresultat før tap		61 236	36 048	216 404
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	-58	-2 068	2 308
Driftsresultat før skatt		61 294	38 116	214 096
Skattekostnad		14 428	10 088	27 451
Resultat etter skatt		46 866	28 028	186 645
Utvidet resultat				
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				-3 873
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				968
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		1 690	92 837	127 618
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		1 690	92 837	124 714
Totalresultat for perioden		48 555	120 865	311 359

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker		81 158	84 277	81 274
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		804 276	902 019	710 107
Utlån til kunder	2/3	13 617 046	13 127 112	13 470 662
Eiendeler holdt for salg		7 333	7 333	7 333
Sertifikater og obligasjoner		1 483 745	1 492 522	1 471 530
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		111 483	19 808	60 672
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		776 948	676 729	775 623
Finansielle derivater		4 556	4 244	5 018
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	6 414	7 686	22 126
Immaterielle eiendeler		7 896	12 422	9 024
Varige driftsmidler		87 205	85 072	81 687
Andre eiendeler		9 192	1 016	1 127
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		20 318	23 659	14 007
SUM EIENDELER		17 017 571	16 443 900	16 710 192
Gjeld til kredittinstitusjoner			19 746	
Innskudd fra kunder	3	10 935 732	10 428 653	10 820 058
Verdipapirgjeld	7	3 269 951	3 409 540	3 248 771
Annen gjeld		165 009	145 950	23 745
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		20 296	41 661	19 539
Finansielle derivater		77	329	115
Avsetninger for forpliktelser		81 424	74 051	90 887
Ansvarlig lånekapital	7	200 428	200 250	200 420
Sum gjeld		14 672 918	14 320 179	14 403 535
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-400
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	208 211	100 461	100 725
Annen innskutt egenkapital		4 589	3 485	4 589
Utjevningsfond		405 626	374 101	405 626
Utbytte				61 657
Kundeutbytte				56 436
Sparebankens fond		876 367	847 511	876 367
Annen egenkapital		254 397	221 537	253 060
Udisponert resultat		46 866	28 028	
Sum egenkapital		2 344 654	2 123 721	2 306 657
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		17 017 571	16 443 900	16 710 192

EGENKAPITALBEVEGELSE (beløp i 1000 kroner)	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Annen innskutt egen- kapital	Utjevn- ings- fond	Annen egen- kapital*	Spare- bankens fond	Hybrid- kapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital per 01.01.22	123 313	-267	425 285	3 485	374 100	231 402	847 511	100 461	2 105 291
Utbetalt utbytte og kundeutbytte						-103 959			-103 959
Egne egenkapitalbevis		267				1 257			1 523
Betalte renter hybridkapital								-1 101	-1 101
Resultat 1. kvartal 2022						120 034		831	120 865
Sum egenkapital per 31.03.22	123 313		425 285	3 485	374 100	248 734	847 511	100 190	2 122 619
Egne egenkapitalbevis		-400		1 104		-3 279			-2 575
Betalte renter hybridkapital								-3 882	-3 882
Resultat 1.4–31.12.22					31 526	125 697	28 855	4 417	190 494
Sum egenkapital per 31.12.22	123 313	-400	425 285	4 589	405 626	371 152	876 367	100 725	2 306 657
Periodens resultat						46 866			46 866
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat									
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						1 690			1 690
Totalresultat for perioden						48 555			48 555
Egne egenkapitalbevis		400				2 175			2 575
Utstedelse av ny hybridkapital								150 000	150 000
Tilbakekjøp av hybridkapital								-42 500	-42 500
Renter/omkostninger hybridkapital						-2 527		-14	-2 541
Vedtatt utbetalt utbytte og kundeutbytte						-118 092			-118 092
Sum egenkapital per 31.03.23	123 313		425 285	4 589	405 626	301 263	876 367	208 211	2 344 654
Fond for urealiserte gevinster			261 504						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-4 579						
Renter/omkostninger hybridkapital			-2 527						
Resultat hittil i år			46 866						
*Annen egenkapital per 31.03.23			301 263						
Fond for urealiserte gevinster per 01.01.23			259 814						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			1 690						
Fond for urealiserte gevinster per 31.03.23			261 504						

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra kunder	157 335	86 375	433 924
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	21 935	23 005	87 407
Renteutbetalinger til kunder	-2 973	-1 850	-112 576
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-38 934	-17 687	-84 818
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	20 388	6 338	44 169
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-94 169	-350 680	-178 514
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-143 791	-91 468	-429 213
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	60 471	164 029	569 665
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-63 013	-4 739	-27 685
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg		2 140	2 140
Innbetalinger andre inntekter	378	301	1 843
Utbetalinger til drift	-35 391	-40 423	-208 934
Utbetalinger av skatter	-27 358	-16 660	-38 460
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-145 122	-241 319	58 948
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-4 000	-13 907	-78 007
Salg aksjer og andeler i andre foretak	4 364		
Innbetalinger av utbytte, andeler	28	140	38 471
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	20 000		800
Kjøp driftsmidler mv.	-3 998	-1 118	-3 880
Salg driftsmidler mv.			1 265
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	16 394	-14 885	-41 351
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	150 000		
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-42 500		
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	400 000	275 000	275 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-378 000	-20 000	-190 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-888	-821	-3 845
Utbetaling av utbytte			-103 778
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	128 612	254 179	-22 623
Netto kontantstrøm for perioden	-116	-2 024	-5 027
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	81 274	86 301	86 301
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	81 158	84 277	81 274

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet per 31.03.2023 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU herunder IAS 34 – delårsregnskap.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn framkommer av årsrapporten til Jæren Sparebank for 2022.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskap medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2023 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 1. kvartal 2023.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i årsrapport 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken per 31.12.22 bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,5 mill. Banken vurderer at det per 31.03.23 fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med høy inflasjon og økende renter medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt næringseiendom. Bankens vurdering er at denne usikkerheten ikke er fullstendig reflektert i bankens nedskrivningsmodell.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en overordnet risikovurdering per næringsgruppe, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Eksponering per risikonivå og tilhørende nedskrivningsfaktor er gjengitt i tabellen nedenfor.

Risikonivå	Eksponering (beløp i mill. kr.)	Nedskrivnings- faktor
Lav	9 008	0,000 %
Lav til middels	2 476	0,025 %
Middels	227	0,125 %
Middels til høy	1 908	0,250 %
Høy	0	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 1. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,7 mill.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement				1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022	
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall				43 037	27 204	45 390	
Individuelle nedskrivninger (steg 3)				12 063	8 739	12 846	
Netto tapsutsatte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall				30 974	18 464	32 544	
Brutto øvrige misligholdte engasjement				50 995	70 158	29 617	
Individuelle nedskrivninger (steg 3)				1 831	6 823	1 589	
Netto øvrige misligholdte engasjement				49 164	63 335	28 028	
Tapsavsetninger							
Nedskrivninger på utlån:							
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01				14 436	17 772	17 772	
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger				1 292	80	335	
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden				542	1 144	1 504	
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden				578	63	994	
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden				369	3 337	5 499	
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.				13 895	15 562	14 436	
Endringer i tapsavsetninger				Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger per 01.01.2023				4 969	21 824	14 436	41 229
Bevegelser med resultateffekt:							
Overføringer fra steg 2 til steg 1				416	-3 167		-2 750
Overføringer fra steg 1 til steg 2				-311	2 668		2 356
Overføringer fra steg 1 til steg 3				-136		45	-91
Overføringer fra steg 2 til steg 3					-485	461	-24
Overføringer fra steg 3 til steg 1						-43	-43
Overføringer fra steg 3 til steg 2					204	-776	-572
Nye engasjementer i perioden				1 313	-120		1 192
Engasjementer som er fraregnet i perioden				-411	-814	-1 102	-2 328
Endringer innenfor steg i perioden				-466	209	874	617
Tilleggsavsetning					218		218
Tapsavsetninger per 31.03.2023				5 374	20 537	13 895	39 805
Endringer i brutto engasjement				Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement per 01.01.2023				13 967 572	1 453 185	75 007	15 495 763
Bevegelser:							
Overføringer fra steg 2 til steg 1				431 606	-431 606		
Overføringer fra steg 1 til steg 2				-458 519	458 519		
Overføringer fra steg 1 til steg 3				-6 142		6 142	
Overføringer fra steg 2 til steg 3					-21 393	21 393	
Overføringer fra steg 3 til steg 1				1 244		-1 244	
Overføringer fra steg 3 til steg 2					83	-83	
Nye engasjementer i perioden				1 584 780	18 017		1 602 797
Engasjementer som er fraregnet i perioden				-1 031 107	-155 740	-6 186	-1 193 032
Endringer innenfor steg i perioden				-313 995	-13 679	-997	-328 670
Brutto engasjement per 31.03.2023				14 175 439	1 307 386	94 033	15 576 858
Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier.							
Tapskostnader				1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022	
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)				-485	-2 268	-3 328	
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2				-883	145	5 603	
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger				1 325	63	347	
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger						12	
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap				-16	-9	-324	
Periodens tapskostnader (- inngått)				-58	-2 068	2 308	

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.03.23	Fordeling	31.03.22	Fordeling
Personmarked	8 814 829	64,5 %	8 550 614	65,0 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 422 138	17,7 %	2 333 387	17,7 %
Produksjonsbedrifter	112 379	0,8 %	103 445	0,8 %
Bygg/ anlegg	370 057	2,7 %	377 011	2,9 %
Handel/ hotell/ restaurant	80 442	0,6 %	76 706	0,6 %
Finans/ eiendom	1 704 054	12,5 %	1 545 352	11,7 %
Tjenesteytende næringer	82 219	0,6 %	130 289	1,0 %
Transport/ kommunikasjon	76 523	0,6 %	36 168	0,3 %
Sum	13 662 641	100,0 %	13 152 973	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.03.23	Fordeling	31.03.22	Fordeling
Personmarked	7 715 113	70,5 %	7 479 988	71,8 %
Offentlig forvaltning	876	0,0 %	846	0,0 %
Primærnæring	580 077	5,3 %	494 939	4,8 %
Produksjonsbedrifter	109 689	1,0 %	103 652	1,0 %
Bygg/anlegg	470 772	4,3 %	381 869	3,7 %
Handel/hotell/restaurant	230 330	2,1 %	216 084	2,1 %
Finans/eiendom	1 205 307	11,0 %	1 129 916	10,8 %
Tjenesteytende næringer	534 522	4,9 %	520 850	5,0 %
Transport/kommunikasjon	89 048	0,8 %	86 200	0,8 %
Sum	10 935 732	100,0 %	10 414 343	100,0 %

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering per segment	31.03.2023				31.03.2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	43 561	32 956	9 658	86 176	33 360	28 615	918	62 894
Netto provisjonsinntekter	14 848	4 870		19 718	16 548	4 959		21 507
Inntekter verdipapirer			4 555	4 555			-2 764	-2 764
Andre inntekter	106			106	32			32
Sum andre driftsinntekter	14 954	4 870	4 555	24 380	16 580	4 959	-2 764	18 775
Sum driftskostnader	10 237	4 012	35 070	49 319	8 570	3 717	33 333	45 620
Resultat før tap	48 278	33 814	-20 856	61 236	41 370	29 857	-35 179	36 048
Tap på utlån	1 526	-1 584		-58	-953	-1 116		-2 068
Resultat før skatt	46 753	35 398	-20 856	61 294	42 323	30 972	-35 179	38 116

Innskudd og utlån rapp. per segment	31.03.2023				31.03.2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 814 829	4 847 812		13 662 641	8 550 614	4 602 358		13 152 973
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-2 654	-4 472		-7 126				
Nedskrivninger i steg 3	-8 957	-4 764		-13 721	-10 382	-4 964		-15 346
Nedskrivninger i steg 1+2	-6 526	-18 222		-24 748	-5 744	-14 773		-20 517
Netto utlån	8 796 693	4 820 354		13 617 046	8 534 488	4 582 621		13 117 110
Øvrige eiendeler			3 400 525	3 400 525			3 326 790	3 326 790
Sum eiendeler	8 796 693	4 820 354	3 400 525	17 017 571	8 534 488	4 582 621	3 326 790	16 443 900
Innskudd	7 715 113	3 220 620		10 935 732	7 479 988	2 934 355		10 414 343
Øvrig gjeld og egenkapital			6 081 839	6 081 839			6 029 557	6 029 557
Sum gjeld og egenkapital	7 715 113	3 220 620	6 081 839	17 017 571	7 479 988	2 934 355	6 029 557	16 443 900

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmarkedsinformasjon. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedsområder, som f.eks stab/administrasjon, IKT og depot/låneservice. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt. Verdiregulering lån til virkelig verdi ble per 31.03.2022 presentert som en del av brutto utlån. Verdiregulering lån til virkelig verdi utgjorde per 31.03.2022 minus kr 1,3 millioner for PM og minus kr 6,9 millioner for BM.

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	Morbank		
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	876 367	847 511	876 376
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis			-400
Øvrig egenkapital	1 088 208	931 571	1 088 550
Avsatt utbytte			61 657
Avsatt kundeutbytte			56 436
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 087 887	1 902 395	2 205 932
- Fradrag for avsatt utbytte			-61 657
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-56 436
-Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-5 922	-9 317	-6 768
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 726	-1 652	-1 673
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-545 639	-377 014	-545 723
Sum ren kjernekapital	1 534 601	1 514 412	1 533 676
Fondsobligasjoner	207 500	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 742 101	1 614 412	1 633 676
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 942 101	1 814 412	1 833 676
Risikovektet kapital	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kredittrisiko – standardmetode	7 315 866	7 402 298	7 111 772
Operasjonell risiko	658 056	621 873	658 056
Cva-tillegg	4 224	2 977	4 676
Sum beregningsgrunnlag	7 978 146	8 027 147	7 774 504
Kapitaldekning	24,3 %	22,6 %	23,6 %
Kjernekapitaldekning	21,8 %	20,1 %	21,0 %
Ren kjernekapital	19,2 %	18,9 %	19,7 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 923	5 257	5 805
Institusjoner	6 745	6 966	7 261
Foretak	16 316	110 136	23 575
Massemarkedsengasjementer	85 513	94 786	77 600
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	415 898	300 746	404 477
Forfalte engasjementer	6 940	5 107	4 951
Høyrisikoengasjementer	360	22 063	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 721	4 532	3 725
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 941	14 432	11 362
Andeler i verdipapirfond	2 239	1 549	1 412
Egenkapitalposisjoner	19 018	17 244	20 162
Øvrige engasjementer	9 654	9 366	8 372
Sum kredittrisiko	585 269	592 184	568 942
Operasjonell risiko	52 644	49 750	52 644
Cva-tillegg	338	238	374
Totalt	638 252	642 172	621 960
Overskudd av ansvarlig kapital	1 303 849	1 172 241	1 211 716

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING *forts.*

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	876 367	847 511	876 376
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis			-400
Øvrig egenkapital	1 081 667	953 194	1 077 753
Avsatt utbytte			61 657
Avsatt kundeutbytte			56 436
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 081 347	1 924 018	2 195 134
- Fradrag for avsatt utbytte			-61 657
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-56 436
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-7 804	-10 790	-8 517
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-3 555	-3 204	-3 747
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-14 301	-15 234	-14 277
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-32 502	-27 558	-32 471
Sum ren kjernekapital	2 023 185	1 867 233	2 018 030
Fondsobligasjoner	247 440	139 247	147 007
Sum kjernekapital	2 270 625	2 006 480	2 165 037
Ansvarlig lånekapital	253 264	249 395	255 373
Sum tilleggskapital	253 264	249 395	255 373
Netto ansvarlig kapital	2 523 888	2 255 874	2 420 410
Risikovektet kapital	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kredittrisiko – standardmetode	9 812 527	9 712 258	9 639 433
Operasjonell risiko	712 191	676 758	712 191
Tilleggsberegning faste kostnader	12 903	12 900	13 523
Cva-tillegg	95 017	92 477	91 402
Sum beregningsgrunnlag	10 632 638	10 494 393	10 456 549
Kapitaldekning	23,7 %	21,5 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning	21,4 %	19,1 %	20,7 %
Ren kjernekapital	19,0 %	17,8 %	19,3 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	13 471	12 190	14 083
Institusjoner	16 248	15 713	16 426
Foretak	16 689	110 580	26 495
Massemarkedsengasjementer	94 895	103 378	87 011
Engasjementer med pantet sikkerhet i bolig	573 657	451 859	562 890
Forfalte engasjementer	7 529	5 598	5 383
Høyrisikoengasjementer	360	22 063	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 894	8 351	7 947
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 941	14 432	11 362
Andeler i verdipapirfond	2 627	1 949	1 771
Egenkapitalposisjoner	26 682	19 591	27 547
Øvrige engasjementer	12 008	11 278	10 000
Sum kredittrisiko	785 002	776 981	771 155
Operasjonell risiko	56 975	54 141	56 975
Tilleggsberegning faste kostnader	1 032	1 032	1 082
Cva-tillegg	7 601	7 398	7 312
Totalt	850 611	839 551	836 524
Overskudd av ansvarlig kapital	1 673 277	1 416 323	1 583 886

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-150	3 295	5 386
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	253	-4 080	-3 225
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-919	-2 517	-7 492
Netto verdiendring på aksjer	1 055	17	-1 003
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	240	-3 286	-6 333

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2023
Obligasjongjeld, nominell verdi	3 235 000	400 000	378 000		3 257 000
Underkurs/overkurs	-2 548			-407	-2 955
Påløpte renter	16 319			-413	15 906
Sum verdipapirgjeld	3 248 771	400 000	378 000	-820	3 269 951

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2023
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	100 000	150 000	42 500		207 500
Påløpte renter	1 146			-6	1 139
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	301 146	150 000	42 500	-6	408 639

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2023. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 1. kvartal 2023 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Jæren – Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	239 869	4,86
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	108 974	2,21
Salte Investering AS	100 000	2,03
Elgar Capital AS	62 500	1,27
Lamholmen Invest AS	60 842	1,23
Catilina Invest AS	42 921	0,87
Melesio Invest AS	41 702	0,85
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Oddvar Salte	31 288	0,63
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Allumgården AS	22 500	0,46
Leif Magne Thu	18 125	0,37
Pico AS	15 200	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Sum 20 største	4 374 894	88,69
Sum øvrige eiere	557 629	11,31
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling per 1. kvartal 2023



Alternative resultatmål (APM-er)

Jæren Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Jæren Sparebank sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Jæren Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
	Antall dager i perioden	90	90	365
	Antall dager i året	365	365	365
Egenkapitalavkastning før skatt				
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital*	Resultat før skatt	61 294	38 116	214 096
	Gjennomsnittlig egenkapital	2 325 655	2 114 506	2 185 615
	Egenkapitalavkastning før skatt	10,7 %	7,3 %	9,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt				
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital*	Resultat etter skatt	46 866	28 028	186 645
	Gjennomsnittlig egenkapital	2 325 655	2 114 506	2 185 615
	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,2 %	5,4 %	8,5 %
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)				
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital**	Netto renter	86 176	62 894	293 358
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	16 875 576	16 136 941	16 426 485
	Netto renter i % av GFK	2,07 %	1,58 %	1,79 %
Netto provisjoner i % av GFK				
(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital**	Netto provisjoner	19 718	21 507	80 129
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	16 875 576	16 136 941	16 426 485
	Netto provisjoner i % av GFK	0,47 %	0,54 %	0,49 %
Driftskostnader i % av GFK				
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital**	Driftskostnader	49 319	45 620	205 159
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	16 875 576	16 136 941	16 426 485
	Driftskostnader i % av GFK	1,19 %	1,15 %	1,25 %
Kostnadsandel				
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter + netto verdiendringer)	Driftskostnader	49 319	45 620	205 159
	Netto renter	86 176	62 894	293 358
	Netto provisjoner	19 718	21 507	80 129
	Andre inntekter	106	32	316
	Utbytter	4 316	521	54 093
	Netto verdiendringer	240	-3 286	-6 333
	Kostnadsandel	44,6 %	55,9 %	48,7 %
Kostnadsandel (justert)				
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter)	Driftskostnader	49 319	45 620	205 159
	Netto renter	86 176	62 894	293 358
	Netto provisjoner	19 718	21 507	80 129
	Andre inntekter	106	32	316
	Utbytter	4 316	521	54 093
	Kostnadsandel (justert)	44,7 %	53,7 %	47,9 %

* Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital per utgangen av 2022 (IB) og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i 2023. Gjennomsnittlig egenkapital per 31.03.23 = $(2\,306\,657 + 2\,344\,654) / 2 = 2\,325\,655$

** Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2022 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2023. Gjennomsnittlig forvaltningskapital per 31.03.23 = $(16\,710\,192 + 16\,813\,066 + 16\,961\,476 + 17\,017\,571) / 4 = 16\,875\,576$

Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
	Antall dager i perioden	90	90	365
	Antall dager i året	365	365	365
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)				
(Resultat før utbytter, netto verdiendringer, engangsposter og skatt / dager i perioden x dager i året) / Beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering UB	Resultat før skatt	61 294	38 116	214 096
	Utbytter	4 316	521	54 093
	Netto verdiendringer	240	-3 286	-6 333
	Engangsposter			
	Beregningsgrunnlag før forh. kons. UB	7 978 146	8 027 147	7 774 504
	Kjernerdrift i % av RVB	2,88 %	2,07 %	2,14 %
Resultat før skatt og tap per årsverk				
Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB	Resultat før skatt i kvartalet	61 294	38 116	45 020
	Tap i kvartalet	-58	-2 068	5 138
	Antall årsverk UB	90	77	86
	Resultat før skatt og tap per årsverk	680	465	584
Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))				
Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB	Innskudd fra kunder UB	10 935 732	10 414 343	10 820 058
	Brutto utlån til kunder UB	13 662 641	13 152 973	13 517 792
	Innskuddsdekning (uten EBK)	80,0 %	79,2 %	80,0 %
Innskuddsdekning (med EBK)				
Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)	Innskudd fra kunder UB	10 935 732	10 414 343	10 820 058
	Brutto utlån til kunder UB	13 662 641	13 152 973	13 517 792
	Utlån via EBK UB	6 104 805	5 620 880	6 056 767
	Innskuddsdekning (med EBK)	55,3 %	55,5 %	55,3 %
Overføringsgrad EBK				
Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)	Utlån via EBK UB	6 104 805	5 620 880	6 056 767
	Brutto utlån til PM-kunder UB	8 814 829	8 550 614	8 773 361
	Overføringsgrad EBK	40,9 %	39,7 %	40,8 %
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)				
(EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningsfond + annen innskutt EK) / (EKB-kapital - egne EKB + overkurs + annen innskutt EK + utjevnings-fond + Sparebankens fond)	Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis		-267	-400
	Overkurs	425 285	425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital	4 589	3 485	4 589
	Utjevningsfond	405 626	374 101	405 626
	Sparebankens fond	876 367	847 511	876 367
	Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	52,2 %	52,2 %	52,2 %
Resultat per EKB				
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk) / antall EKB	Resultat etter skatt	46 866	28 028	186 645
	Renter/ omkostninger hybridkapital	2 541	831	5 248
	EKB-brøk	52,2 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Resultat per EKB	4,7	2,9	19,2
Bokført egenkapital pr EKB				
(EKB-kapital - egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningsfond + Avsatt, ikke vedtatt utbytte (annen EK + udisponert resultat) x EKB-brøk) / antall EKB	Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis		-267	-400
	Overkurs	425 285	425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital	4 589	3 485	4 589
	Utjevningsfond	405 626	374 101	405 626
	Avsatt, ikke vedtatt utbytte			61 657
	Annen egenkapital	254 397	221 537	253 060
	Udisponert resultat	46 866	28 028	
	EKB-brøk	52,2 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Bokført egenkapital pr EKB	226	214	234

Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
	Antall dager i perioden	90	90	365
	Antall dager i året	365	365	365
Pris/bokført egenkapital (P/B):				
Børskurs / bokført egenkapital per EKB	Børskurs	250	264	238
	Bokført egenkapital pr EKB	226,3	214,1	233,6
	Pris/bokført egenkapital (P/B):	1,10	1,23	1,02
Pris/resultat per EKB:				
Børskurs / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)	Børskurs	250	264	238
	Resultat per EKB	4,7	2,9	19,2
	Pris/resultat per EKB:	13,1	22,6	12,4

English summary

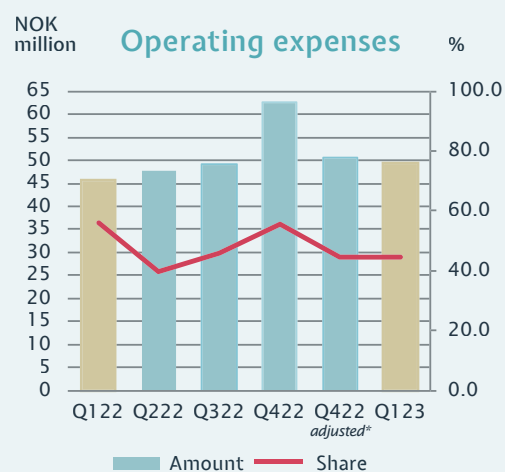
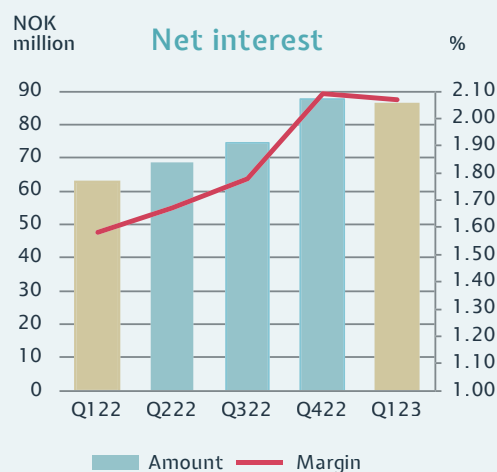
Quarterly report Q1 2023



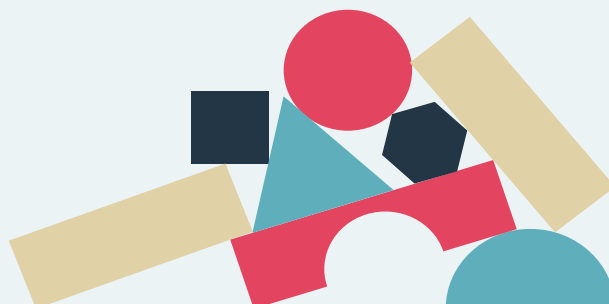
Quarterly report Q1 2023

Key figures Q1

	2023	2022
Profit before tax	NOK 61.3 mill.	NOK 38.1 mill.
Profit after tax	NOK 46.9 mill.	NOK 28.0 mill.
Net interest	NOK 86.2 mill.	NOK 62.9 mill.
Net commission	NOK 19.7 mill.	NOK 21.5 mill.
Losses and write-downs	NOK -0.1 mill.	NOK -2.1 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	2.07%	1.58%
Net commission in % of ATA	0.47%	0.54%
Operating costs in % of ATA	1.19%	1.15%
Operating costs in % of income	44.6%	55.9%
Deposits to loan ratio	80.0%	79.2%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	40.9%	39.7%
Core tier 1 capital adequacy	19.0%	17.8%
Return on equity before tax	10.7%	7.3%
Return on equity after tax	8.2%	5.4%



**adjusted for non-recurring costs related to the introduction of a new core banking solution.*



Quarterly Report Q1 2023

Growth in lending, solid development in the bank's core operations and low level of defaults

The accounts at the end of Q1 show positive developments in the bank's core operations. This is mainly due to a favourable development in net interest income – driven by a continued rise in interest rates. Defaults are low and the same applies to losses and write-downs. Operating costs are up slightly compared with the same period last year – this is mainly related to increased staffing.

The growth rate in loans is relatively high in relation to credit growth in our market area. Total lending growth over the past year is 5.3% – including the volume transferred to EBK. The bank is gaining market share and growing more than credit growth in our area. Overall customer deposits continue to show stable and good development – growth in the last year totals 5.0%.

Result, Q1 2023

For Q1, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 61.3 million, compared with NOK 38.1 million for the previous year. The increase in profit is mainly due to higher net interest income – driven by a continued rise in interest rates. There was a small decrease in net commission. Operating expenses are up slightly compared with the same period last year, while the trends for dividends and securities are positive. Defaults remain at a low level.

Profit after tax was NOK 46.9 million, compared with NOK 28.0 million for the previous year.

Return on equity after tax was 8.2% (5.4%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 9.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q1 amounted to NOK 86.2 million (NOK 62.9 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2.07% at the end of Q1 (1.58%). The figure for net interest is NOK 23.3 million higher than the same period last year. Money market rates remained stable throughout the quarter. Norges Bank increased its policy rate once again to 3.00% during Q1.

Net commission

Net commission income as at 31.03.2023 amounted to NOK 19.7 million (NOK 21.5 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 6.9 million at the end of Q1, compared with NOK 8.5 million at the same time the previous year. This reduction is mainly due to a lower margin compared with last year, as a result of notice periods for customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 483.9 million in the past year – which corresponds to growth of 8.6%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 31.03.2023 amounted to NOK 4.6 million (NOK –2.8 million). This increase is mainly due to the reversal of value adjustments relating to buildings. In addition, the return on securities is at a slightly higher level compared with the corresponding period last year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31.03.2023 were NOK 49.3 million (NOK 45.6 million). This increase relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1.19% (1.15%) at the end of Q1. Expenses as a ratio of income were 44.7% at the end of Q1 (55.9%). The bank's long-term target is a cost ratio below 40.0%.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 31.03.2023 amounted to NOK -0.1 million net (NOK -2.1 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 43.0 million (NOK 27.2 million) at the end of Q1. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 51.0 million (NOK 70.2 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 94.0 million (NOK 97.4 million) at the end of Q1. Measured as a percentage of gross lending, this is a reduction from 0.74% to 0.69% in the last 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 28.0% (32.1%) and 3.6% (9.7%), respectively, at the end of Q1.

Total write-downs in stage 3 show a reduction from NOK 15.6 million last year to NOK 13.9 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows an increase from the same period last year, and amounts to a total of NOK 25.9 million at the end of Q1 compared with NOK 21.3 million the year before.

The bank's balance sheet

The bank's assets totalled NOK 17.0 billion at the end of Q1. This represents an increase of 3.4% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 23.1 billion at the end of Q1. This represents an increase of 4.8% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 6.1 billion at the end of Q1. The development in volume terms during the past 12 months shows an increase of 8.6%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 13.2 billion to NOK 13.7 billion. This corresponds to growth of 3.9%. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 5.3% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 5.0% for the last 12 months, amounting to NOK 10.9 billion at the end of Q1. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 80.0% at the end of Q1, up from 79.2% at the same time last year. The deposit to loan ratio including EBK was 55.3% at the end of Q1, marginally down from 55.5% at the same time the previous year. The deposit spread is considered to be good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key Figures

SUMMARY OF RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q1 2023	Q1 2022	Year 2022
Net interest income	86 176	62 894	293 358
Total other operating income	24 380	18 774	128 205
Total operating expenses	49 319	45 620	205 159
Profit on ordinary activities before losses	61 236	36 048	216 404
Write-downs and losses on loans	-58	-2 068	2 308
Profit on ordinary activities before tax	61 294	38 116	214 096
Tax cost	14 428	10 088	27 451
Profit on ordinary activities after tax	46 866	28 028	186 645

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q1 2023	Q1 2022	Year 2022
Total assets	17 018	16 444	16 710
Average total assets	16 876	16 137	16 426
Net loans to customers	13 617	13 127	13 471
Net loans to customers incl. EBK	19 723	18 748	19 527
Net loans to customers via EBK	6 106	5 621	6 057
Deposits from customers	10 936	10 429	10 820
Certificates and bonds	1 484	1 493	1 472
Shares and fund units	888	697	836
Equity capital	2 345	2 124	2 307

KEY RATIOS	Q1 2023	Q1 2022	Year 2022
Development during the quarter/year to date			
- Assets	1.8%	3.5%	5.2%
- Loans	1.1%	0.7%	3.4%
- Loans incl. EBK	1.0%	1.2%	5.5%
- Deposits	1.1%	1.6%	5.6%
Deposits to loan ratio	80.0%	79.2%	80.0%
Profitability			
Net interest income as% of ATA	2.07%	1.58%	1.79%
Cost percentage	44.6%	55.9%	48.7%
Costs as% of ATA	1.19%	1.15%	1.25%
Return on equity before tax	10.7%	7.3%	9.8%
Return on equity after tax	8.2%	5.4%	8.5%
Losses and non-performing loans			
Non-performing commitments as% of gross lending	0.3%	0.2%	0.3%
Other commitments exposed to risk as% of gross lending	0.4%	0.5%	0.2%
Solidity			
Capital adequacy	23.7%	21.5%	23.1%
Core capital adequacy	21.4%	19.1%	20.7%
Core tier 1 capital adequacy	19.0%	17.8%	19.3%
Risk-weighted capital	10 633	10 494	10 457
Personnel			
Number of man-labour years	90	77	86
Equity capital certificates			
Equity capital certificate proportion	52.2%	52.2%	52.2%
Market price	250	264	238
Market capitalisation (NOK million)	1 233	1 302	1 174
Book equity per equity capital certificate	226	214	234
Result/fully-diluted result per ECB	4.7	2.9	19.2
Dividend per equity capital certificate	n.a	n.a	12.50
Price/profit per equity capital certificate	13.1	22.6	12.4
Price/book equity	1.10	1.23	1.02

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q1 2023	Q1 2022	Year 2022
Total income from interest		15 619	6 649	39 328
Total income from interest on lending to customers amortised cost		164 637	87 911	453 422
Total interest expenses		94 081	31 666	199 391
Net interest income		86 176	62 894	293 358
Commission income etc.		21 935	23 005	87 407
Commission expenses etc.		2 217	1 498	7 278
Other operating income		106	32	316
Net commission and other income		19 824	21 538	80 445
Dividend and result from investments according to equity method		4 316	521	54 093
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	240	-3 286	-6 333
Net income from financial investments		4 555	-2 764	47 760
Payroll and social expenses		25 384	21 278	97 114
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 983	3 064	13 363
Other operating expenses		20 952	21 279	94 682
Total operating expenses		49 319	45 620	205 159
Operating profit before loan losses		61 236	36 048	216 404
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	-58	-2 068	2 308
Profit on ordinary activities before tax		61 294	38 116	214 096
Tax cost		14 428	10 088	27 451
Profit after tax		46 866	28 028	186 645
Other comprehensive income				
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions				-3 873
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions				968
Changes in value for financial assets available for sale		1 690	92 837	127 618
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		1 690	92 837	124 714
Comprehensive income for the period		48 555	120 865	311 359

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	Q1 2023	Q1 2022	Year 2022
Cash and receivables with central banks		81 158	84 277	81 274
Loans and receivables with credit institutions		804 276	902 019	710 107
Loans to customers	2/3	13 617 046	13 127 112	13 470 662
Assets held for sale		7 333	7 333	7 333
Certificates and bonds		1 483 745	1 492 522	1 471 530
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		111 483	19 808	60 672
Financial instruments available for sale		776 948	676 729	775 623
Financial derivatives		4 556	4 244	5 018
Ownership interests in associates	9	6 414	7 686	22 126
Intangible assets		7 896	12 422	9 024
Tangible fixed assets		87 205	85 072	81 687
Other assets		9 192	1 016	1 127
Advance payments and earned income		20 318	23 659	14 007
TOTAL ASSETS		17 017 571	16 443 900	16 710 192
Liabilities to credit institutions			19 746	
Deposits from customers	3	10 935 732	10 428 653	10 820 058
Liabilities for securities	7	3 269 951	3 409 540	3 248 771
Other liabilities		165 009	145 950	23 745
Accrued costs and income paid in advance		20 296	41 661	19 539
Financial derivatives		77	329	115
Provisions for liabilities		81 424	74 051	90 887
Subordinated loan capital	7	200 428	200 250	200 420
Total liabilities		14 672 918	14 320 179	14 403 535
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates				-400
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	208 211	100 461	100 725
Other paid-in capital		4 589	3 485	4 589
Equalisation reserve		405 626	374 101	405 626
Dividend				61 657
Customer dividend				56 436
Savings bank fund		876 367	847 511	876 367
Other equity		254 397	221 537	253 060
Unappropriated result		46 866	28 028	
Total equity		2 344 654	2 123 721	2 306 657
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		17 017 571	16 443 900	16 710 192

En alliansebank i **eika**.

Jæren Sparebank
Jernbanegata 6
Postboks 325, 4349 Bryne

Telefon 915 03290
post@jaerensparebank.no
www.jaerensparebank.no

Foretaksnummer
NO 937 895 976

