

En alliansebank i eka.



Kvartalsrapport
3. kvartal 2021



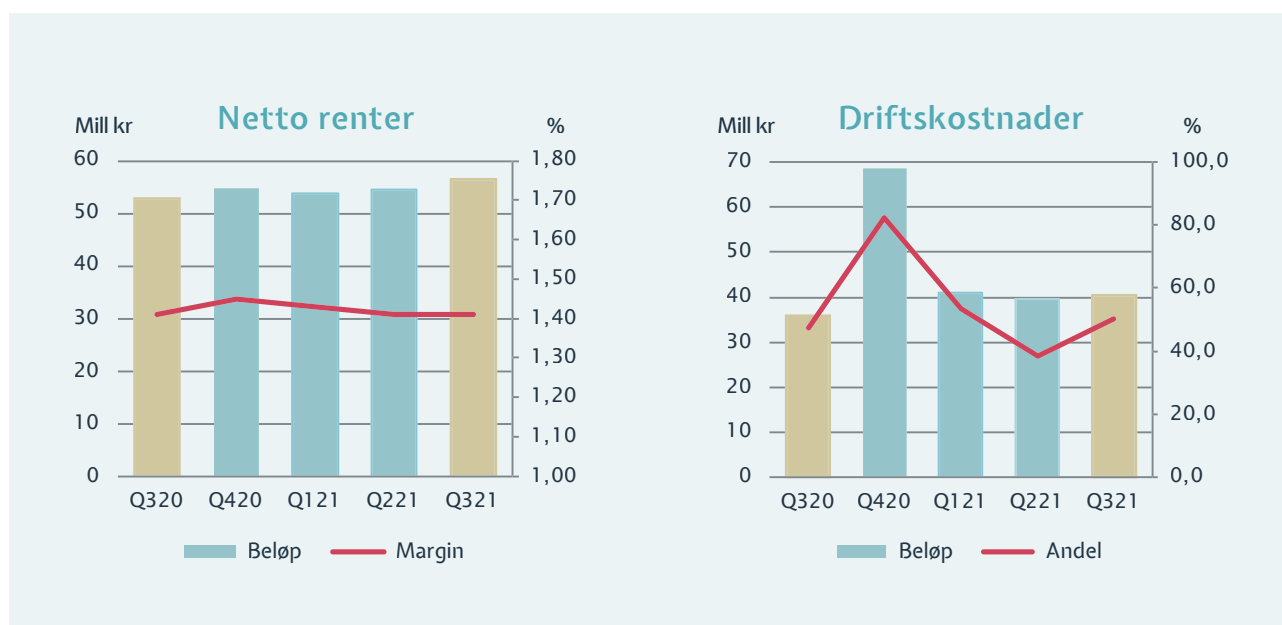
Hovedtall

Hovedtall 3. kvartal

	2021	2020
Resultat før skatt	kr 38,1 mill.	kr 39,7 mill.
Resultat etter skatt	kr 28,4 mill.	kr 29,5 mill.
Netto renter	kr 56,4 mill.	kr 52,9 mill.
Netto provisjoner	kr 24,2 mill.	kr 21,1 mill.
Tap og nedskrivning	kr 1,9 mill.	kr 0,5 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,41 %	1,41 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,61 %	0,56 %
Driftskostnader i % av GFK	1,01 %	0,96 %
Driftskostnader i % av inntekter	50,3 %	47,3 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,4 %	8,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,5 %	6,1 %

Hovedtall pr. 30.09

	2021	2020
Resultat før skatt	kr 145,8 mill.	kr 124,4 mill.
Resultat etter skatt	kr 115,4 mill.	kr 100,1 mill.
Netto renter	kr 164,8 mill.	kr 163,6 mill.
Netto provisjoner	kr 66,8 mill.	kr 56,4 mill.
Tap og nedskrivning	kr -6,4 mill.	kr 16,5 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,42 %	1,47 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,57 %	0,51 %
Driftskostnader i % av GFK	1,04 %	1,02 %
Driftskostnader i % av inntekter	46,4 %	44,6 %
Innskuddsdekning	81,3 %	78,9 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	39,2 %	39,6 %
Ren kjernekapital (før konsolidering, uten tillagt resultat)	19,3 %	19,4 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,7 %	8,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,7 %	7,0 %



Kvartalsrapport 3. kvartal 2021

Solid kjernedrift og høy utlånsvekst innenfor boliglån

Regnskapet ved utgangen av 3. kvartal viser en god utvikling i bankens kjernedrift. Resultat etter skatt øker med i overkant av 15 % sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Dette skyldes i hovedsak positiv utvikling innenfor tapsavsetninger. Videre er netto provisjoner på et høyere nivå enn i fjor. Den viktigste årsaken til dette er bedre marginer på lån overført til Eika Boligkreditt (EBK). Misligholdet er på et lavt nivå.

Samlede innskudd stiger til tross for et fortsatt lavt rentenivå. Veksten siste året utgjør 8,7 %. Veksttakten innenfor boliglån er relativt høy hittil i år, annualisert vekst er i overkant av 5,0 %. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 4,8 % - medregnet utlånsvolum overført til EBK.

Banken viderefører spareprogram i egenkapitalbevis i Jæren Sparebank for 2022. Spareprogrammet er utformet slik at alle fast ansatte får anledning til å kjøpe egenkapitalbevis med en rabatt på 30 %. Spareprogrammet er begrenset til kjøp av egenkapitalbevis i intervallet mellom NOK 6 000 og NOK 36 000. Tildeling vil skje første arbeidsdag i 2022. Bindingstiden på tildelte egenkapitalbevis er 12 måneder.

Resultat 3. kvartal 2021

Banken leverte i 3. kvartal et resultat før skatt på kr 38,1 mill. mot kr 39,7 mill. i fjor. Reduksjonen i resultat skyldes i hovedsak noe høyere driftskostnader. Vi ser en positiv utvikling innenfor netto renter og netto provisjoner i forhold til samme kvartal i fjor. Misligholdet er på et lavt nivå sammenlignet med i fjor. Utviklingen i rentemargin er relativt stabil siste kvartaler.

Resultat etter skatt er kr 28,4 mill. mot kr 29,5 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 5,5 % (6,1 %).

Resultat pr. 30.09.2021

Banken leverte pr. 30.09.2021 et resultat før skatt på kr 145,8 mill. mot kr 124,4 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak reversering av tidligere tapsavsetninger samt en positiv utvikling i netto provisjoner. Driftskostnadene hittil i år er noe høyere enn på samme tid i fjor.

Resultat etter skatt ble kr 115,4 mill. mot kr 100,1 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 7,7 % (7,0 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 8,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 3. kvartal utgjør kr 164,8 mill. (kr 163,6 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,42 % ved utgangen av 3. kvartal (1,47 %). Rentemarginen er på et lavere nivå målt mot fjoråret. Dette skyldes i hovedsak reduksjon i utlånsrentene som følge av redusert pengemarkedsrente og nedgang i styringsrenta. Dette førte til en negativ effekt på rentemarginen, spesielt i 2. kvartal i fjor. De påfølgende kvartalene har imidlertid rentemarginen vist en relativt stabil utvikling.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter pr. 30.09.2021 utgjør kr 66,8 mill. (kr 56,4 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 30,9 mill. ved utgangen av 3. kvartal mot kr 23,2 mill. på samme tid året før. Økningen skyldes i hovedsak lavere snittpris inn til banken sammenlignet med fjoråret. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 206,8 mill. - tilsvarende en vekst på 3,9 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer pr. 30.09.2021 utgjør kr 28,1 mill. (kr 33,7 mill.). Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere utbytte fra Eika Gruppen.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader pr. 30.09.2021 utgjør kr 120,9 mill. (kr 113,4 mill). Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,04 % (1,02 %) ved utgangen av 3. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 46,4 % ved utgangen av 3. kvartal (44,6 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 42,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier pr. 30.09.2021 utgjør netto minus kr 6,4 mill. (kr 16,5 mill.).

Brutto misligholdte engasjement utgjør kr 34,4 mill. (kr 44,7 mill.) ved utgangen av 3. kvartal. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjør kr 50,8 mill. (kr 25,8 mill.).

Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed kr 85,2 mill. (kr. 70,6 mill. kroner) ved utgangen av 3. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,58 % til 0,67 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 21,9 % (34,0 %) og 16,3 % (34,4 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 24,1 mill. i fjor til kr 15,8 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra årsskiftet og utgjør samlet kr 19,0 mill. ved utgangen av 3. kvartal – mot kr 20,1 mill året før. Reduksjonen skyldes i hovedsak tilbakeførte modellberegnete tapsavsetninger knyttet til covid-19.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på kr 16,0 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Økningen er på 7,0 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 21,5 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Økningen er på 6,2 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 5,5 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en økning på 3,9 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 12,1 mrd. til kr 12,7 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 5,2 %. Inkludert overført volum i EBK, har utlån til kunder økt med 4,8 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 8,7 % og utgjør kr 10,3 mrd. ved utgangen 3. kvartal. Vi ser fortsatt en meget god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et rekordlavt rentenivå.

Innskuddsdekningen er 81,3 % ved utgangen av 3. kvartal – markert opp fra 78,9 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 56,8 % ved utgangen av 3. kvartal – opp fra 55,0 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som meget god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 5,6 %. Hittil i år ser vi en økning på 3,9 %. Inkludert EBK er økningen på 4,9 % siste 12 måneder og 3,9 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 39,2 % (39,6 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør nå utlån til privatmarkedet 66,8 % (66,5 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 76,8 % (76,7 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Innskudd privatmarked viser en økning på 7,4 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på solide 6,3 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 85,9 % (85,7 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Pr. 30.09.2021 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 119,9 mill. mot kr 102,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 90,8 mill. mens andre inntekter utgjør kr 53,5 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 24,4 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 4,3 %. Hittil i år er økningen på moderate 1,8 %. Utlån til landbruk utgjør 17,8 % (18,7 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 15,4 % (14,8 %) ved utgangen av 3. kvartal. Utlån til landbruk utgjør nå 53,5 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 55,8 % på samme tid i fjor.

Innskudd næring viser en økning på 12,0 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi økning på solide 7,5 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 71,5 % (67,0 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Pr. 30.09.2021 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 92,6 mill. mot kr 69,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 81,9 mill. mens andre inntekter utgjør kr 13,8 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen minus kr 3,2 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 3. kvartal er 19,3 % (19,4 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,6 % (20,8 %) mens kapitaldekningen er 23,2 % (23,6 %). Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år. Dersom 50 % av resultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,8 %-poeng.

Banken har et Pilar 2-krav på 2,2 %-poeng. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 13,2 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (1,0 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital er 14,5 %.

Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 9,6 % (9,6 %) pr. utgangen av 3. kvartal.

Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe er beregnet til 18,1 (18,0 %) ved utgangen av 3. kvartal. Tallet er ikke hensyntatt resultat hittil i år.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 196,0 ved utgangen av 3. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,2 mrd. ved utgangen av 3. 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 3 måneder til ca. 5,5 år – med et snitt på ca. 2,9 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 3. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en relativt stabil utvikling gjennom kvartalet. Kursen ved utgangen av 3. kvartal var 187,00 kroner pr. egenkapitalbevis – mot 160,00 kroner ved inngangen av året. Justert for utbetalt kontantutbytte, er kursstigningen ca. 21,5 % hittil i år.

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

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 3. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 31. halvårsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap pr. 30.09.2021 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 19,3 % pr. utgangen av 3. kvartal – etter en oppgang i 2020 på 4,6 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 0,38 % i 3. kvartal – mot 0,27 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenta med 25 bp til 0,25 % med virkning fra 24. september. Det er ventet flere rentehevinger framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 2,4 % ved utgangen av 3. kvartal – en nedgang fra 3,8 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser også en ledighet på 2,4 % – en reduksjon fra 3,7 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time og Hå) har en arbeidsledighet på henholdsvis 2,1 % (227 personer), 1,8 % (184 personer) og 1,9 % (193 personer) ved utgangen av 3. kvartal.

Til sammen er det 604 arbeidsledige i disse tre kommunene ved utgangen av 3. kvartal – en reduksjon fra 665 ved utgangen av 2. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 1 002 arbeidsledige i de tre kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,1 % i 3. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 10,6 %. I Stavanger var det en prisøkning på 2,0 % i 3. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 9,5 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 1,7 % i 3. kvartal og en økning i boligprisene på 11,0 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Covid-19 og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning, forventes å påvirke bankens resultat og utvikling i mindre grad framover. Det vil fortsatt være en viss grad av usikkerhet. Men fullvaksinering av befolkningen og gjenåpning av samfunnet synes å ha gitt en tilnærmet normal situasjon.

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 i tiden som kommer.

Bryne, 10. november 2021
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Netto renteinntekter	56 381	52 943	164 844	163 562	218 332
Sum andre driftsinntekter	24 053	23 160	95 462	90 705	119 101
Sum driftskostnader	40 465	35 990	120 883	113 392	182 039
Resultat av drift før tap	39 968	40 113	139 422	140 875	155 394
Nedskrivninger og tap på utlån	1 900	452	-6 371	16 460	18 394
Resultat av drift før skatt	38 068	39 661	145 793	124 415	137 000
Skattekostnad	9 640	10 116	30 430	24 323	25 330
Resultat av drift etter skatt	28 429	29 545	115 363	100 093	111 670

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Forvaltningskapital			15 967	14 923	15 135
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	15 823	14 913	15 565	14 878	14 920
Netto utlån til kunder			12 714	12 080	12 314
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			18 200	17 359	17 596
Netto utlån til kunder via Eika Boligkreditt			5 486	5 279	5 282
Innskudd fra kunder			10 363	9 565	9 701
Sertifikater og obligasjoner			1 488	1 480	1 459
Aksjer og fondsandeler			786	533	581
Egenkapital			2 071	1 929	1 983

NØKKELTALL	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Utvikling i kvartalet/hittil i år					
- Forvaltning	1,2 %	0,2 %	5,5 %	2,8 %	4,3 %
- Utlån	1,4 %	0,4 %	3,2 %	1,3 %	3,2 %
- Utlån inkl. EBK	1,2 %	0,9 %	3,4 %	1,9 %	3,3 %
- Innskudd	1,6 %	-1,0 %	6,5 %	3,4 %	5,5 %
Innskuddsdekning			81,3 %	78,9 %	78,5 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av GFK	1,41 %	1,41 %	1,42 %	1,47 %	1,46 %
Kostnadsprosent	50,3 %	47,3 %	46,4 %	44,6 %	53,9 %
Kostnader i % av GFK	1,01 %	0,96 %	1,04 %	1,02 %	1,22 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,4 %	8,2 %	9,7 %	8,8 %	7,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,5 %	6,1 %	7,7 %	7,0 %	5,8 %
Tap og mislighold					
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			0,3 %	0,4 %	0,3 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,4 %	0,2 %	0,2 %
Soliditet					
Kapitaldekning			23,2 %	23,6 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning			20,6 %	20,8 %	21,2 %
Ren kjernekapitaldekning			19,3 %	19,4 %	19,8 %
Risikovektet kapital			7 670	7 158	7 424
Personal					
Antall årsverk			76	74	75
Egenkapitalbevis					
Egenkapitalbevisbrøk			52,2 %	53,2 %	52,2 %
Børskurs			187,0	153,0	160,0
Børsverdi (millioner kroner)			922	755	789
Bokført egenkapital pr. EKB			208	197	203
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	2,9	3,1	12,0	10,5	11,6
Utbytte pr. EKB			n.a	n.a	7,50
Pris/resultat pr. EKB			11,7	10,9	13,8
Pris/bokført egenkapital			0,90	0,78	0,79

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3 640	3 618	12 016	17 028	20 732
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		74 756	74 949	222 066	269 862	344 951
Sum rentekostnader		22 015	25 624	69 238	123 327	147 351
Netto renteinntekter		56 381	52 943	164 844	163 562	218 332
Provisjonsinntekter mv.		25 798	23 054	71 850	62 002	87 987
Provisjonskostnader mv.		1 645	1 934	5 094	5 636	7 715
Andre driftsinntekter		146	227	576	688	922
Netto provisjons- og andre inntekter		24 299	21 347	67 333	57 054	81 194
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		301	691	28 303	32 003	35 692
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6	-548	1 122	-174	1 648	2 215
Netto inntekter fra finansielle investeringer		-246	1 813	28 129	33 651	37 907
Lønn og sosiale kostnader		20 215	18 817	59 393	56 621	78 512
Generelle administrasjonskostnader		12 477	10 482	37 167	35 747	74 022
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		2 356	2 171	6 930	6 920	9 238
Andre driftskostnader		5 418	4 520	17 393	14 105	20 267
Sum driftskostnader		40 465	35 990	120 883	113 392	182 039
Driftsresultat før tap		39 968	40 113	139 422	140 875	155 394
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	1 900	452	-6 371	16 460	18 394
Driftsresultat før skatt		38 068	39 661	145 793	124 415	137 000
Skattekostnad		9 640	10 116	30 430	24 323	25 330
Resultat etter skatt		28 429	29 545	115 363	100 093	111 670
Utvidet resultat						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-	-572
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-	143
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		33 103	2 079	8 090	-23 106	25 291
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		33 103	2 079	8 090	-23 106	24 862
Totalresultat for perioden		61 532	31 624	123 453	76 987	136 532

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker		76 836	80 129	80 701
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		793 883	627 553	587 213
Utlån til kunder	2/3	12 714 431	12 080 144	12 314 033
Eiendeler holdt for salg		17 638	26 501	21 418
Sertifikater og obligasjoner		1 487 575	1 480 274	1 458 655
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		219 970	18 108	18 548
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		565 776	515 198	562 838
Finansielle derivater		1 150	-	100
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	7 554	7 376	7 381
Immaterielle eiendeler		14 690	19 226	18 092
Varige driftsmidler		41 510	44 848	44 175
Andre eiendeler		1 622	1 184	945
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		24 848	22 571	20 749
SUM EIENDELER		15 967 484	14 923 113	15 134 849
Gjeld til kredittinstitusjoner		19 700	119 857	121 328
Innskudd fra kunder	3	10 363 184	9 565 344	9 701 144
Verdipapirgjeld	7	3 199 806	3 014 084	3 005 508
Annen gjeld		22 528	21 916	23 154
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		32 511	9 554	38 266
Finansielle derivater		1 037	3 634	2 732
Avsetninger for forpliktelser		57 779	59 184	59 626
Ansvarlig lånekapital	7	200 164	200 190	200 211
Sum gjeld		13 896 710	12 993 763	13 151 970
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-2	-2	-313
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	100 415	100 543	100 415
Annen innskutt egenkapital		2 832	2 217	2 832
Utjevningfond		351 003	330 741	350 935
Utbytte		-	-	36 994
Sparebankens fond		826 354	775 935	826 292
Annen egenkapital		126 212	71 226	117 125
Udisponert resultat		115 363	100 093	
Sum egenkapital		2 070 775	1 929 350	1 982 879
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		15 967 484	14 923 113	15 134 849

EGENKAPITALBEVEGELSE <i>(beløp i 1000 kroner)</i>	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 pr. 01.01.20	123 313	-373	425 285	2 217	330 740	130 202	775 935	100 543	1 887 863
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	1	-36 994	-	-	-36 993
Egne egenkapitalbevis	-	370	-	-	-	1 123	-	-	1 493
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-3 635	-3 635
Resultat pr. 30.09.20	-	-	-	-	-	73 972	-	3 015	76 987
Sum egenkapital pr. 30.09.20	123 313	-2	425 285	2 217	330 741	168 304	775 935	99 923	1 925 715
Egne egenkapitalbevis	-	-311	-	615	-	-1 741	-	-	-1 436
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-945	-945
Resultat 1.10-31.12.20	-	-	-	-	20 195	-12 444	50 358	1 437	59 546
Sum egenkapital pr. 31.12.20	123 313	-313	425 285	2 832	350 936	154 119	826 292	100 415	1 982 879
Periodens resultat	-	-	-	-	-	113 165	-	2 198	115 363
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	67	7 962	61	-	8 090
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	67	121 127	61	2 198	123 453
Egne egenkapitalbevis	-	311	-	-	-	1 125	-	-	1 436
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-2 928	-2 928
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 994	-	-	-36 994
Sum egenkapital pr. 30.09.21	123 313	-2	425 285	2 832	351 003	239 377	826 354	99 685	2 067 847
Fond for urealiserte gevinster			129 052						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-2 840						
Resultat hittil i år			113 165						
*Annen egenkapital pr. 30.09.21			239 377						
Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.21			121 090						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			7 962						
Fond for urealiserte gevinster pr. 30.09.21			129 052						

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	296 520	334 911	435 874
Renteutbetalinger	-8 214	-11 792	-83 924
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-40 697	-69 537	-81 579
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	10 080	19 943	23 407
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-200 000	710	-
Innbetalinger av utbytte, andeler	26 836	30 861	34 545
Innbetalinger andre inntekter	1 326	1 444	1 684
Utbetalinger til drift	-126 571	-112 203	-146 072
Utbetalinger av skatter	-31 690	-46 200	-46 200
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-72 410	148 137	137 735
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-	-3 823	-3 823
Salg aksjer og andeler i andre foretak	5 152	378	1 058
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	1 294	-	-
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	-	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-30 304	-317 956	-296 976
Kjøp driftsmidler mv.	-863	-1 309	-1 867
Salg driftsmidler mv.	-	277	325
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	3 780	1 700	1 700
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-20 942	-320 733	-299 584
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-308 299	120 996	162 808
Innbetaling på tidligere nedskrevne fordringer	114	88	162
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-394 915	-157 413	-393 798
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	634 870	312 341	506 656
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	100 000	-	-
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-100 000	-	-
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	1 040 000	585 000	760 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-844 000	-650 000	-834 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-1 289	-2 120	-3 113
Utbetaling av utbytte	-36 994	-36 994	-36 994
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	89 487	171 898	161 721
Netto kontantstrøm for perioden	-3 865	-700	-128
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	80 701	80 829	80 829
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	76 836	80 129	80 701

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 30.09.2021 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 2020.

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 er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2021 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 3. kvartal 2021. Regnskapet pr. 30.09.2021 er ikke revidert.

Regnskapsprinsipper

Situasjonen rundt covid-19 har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten som følge av dette, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Styring av kredittrisikoen i banken er ikke endret i løpet av kvartalet.

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. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av covid-19.

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 misligholds-sannsynlighet, 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. Betalingsutsettelse gitt som følge av covid-19, har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet rundt situasjonen med covid-19, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar fortsatt ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement. Pr. 30.09.2021 er det gjort en ny vurdering.

Effekten pr. 30.09.2021 av covid-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Samlet eksponering er kr 2 518,1 mill.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Samlet eksponering er kr 94,9 mill.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Samlet eksponering er kr 1 488,2 mill.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Samlet eksponering er kr 20,6 mill.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Samlet eksponering er kr 84,7 mill.

Tilsvarende inndeling pr. 30.06.2021 viste følgende:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Samlet eksponering er kr 2 505,2 mill.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Samlet eksponering er kr 95,9 mill.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Samlet eksponering er kr 1 439,8 mill.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Samlet eksponering er kr 29,9 mill.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Samlet eksponering er kr 77,1 mill.

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er i noen grad hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger pr. bransje. Pr. 30.09.2021 er nedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet kr 7,5 mill. høyere, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 – se note 2 for ytterligere informasjon.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med covid-19 for blant annet permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap i personmarkedet som følge av covid-19, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Det må videre forventes en viss usikkerhet når det gjelder utvikling i boligpriser framover. Pr. 30.09.2021 er nedskrivninger på utlån til personmarkedet kr 2,5 mill. høyere, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 – se note 2 for ytterligere informasjon.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	34 387	44 711	40 155
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	7 542	15 188	10 931
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	26 845	29 523	29 224
Brutto øvrige misligholdte engasjement	50 838	25 841	30 214
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	8 280	8 902	9 715
Netto øvrige misligholdte engasjement	42 558	16 939	20 499
Tapsavsetninger			
Nedskrivninger på utlån:			
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	20 646	18 564	18 564
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	2 503	195	3 695
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 551	2 196	339
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	691	6 231	7 188
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	4 563	2 707	1 750
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier m.v.	15 823	24 090	20 646

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2021	3 367	19 089	20 647	43 102
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	106	-1 217		-1 111
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-139	1 850		1 711
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-33		266	233
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-244	225	-18
Overføringer fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Overføringer fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Nye engasjementer i perioden	543	121	-	664
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-692	-1 387	-2 503	-4 582
Endringer innenfor steg i perioden	1 109	192	-2 813	-1 512
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien		-3 626		-3 626
Tapsavsetninger pr. 30.09.2021	4 261	14 777	15 823	34 861

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2021	13 488 524	557 225	70 369	14 116 116
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	155 999	-155 999		-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-258 781	258 781		-
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-4 186		4 186	-
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-32 799	32 799	-
Overføringer fra steg 3 til steg 1	-		-	-
Overføringer fra steg 3 til steg 2		-	-	-
Nye engasjementer i perioden	2 646 567	63 168	-	2 709 734
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 864 686	-89 416	-16 366	-1 970 467
Endringer innenfor steg i perioden	-255 187	6 964	-5 784	-254 007
Brutto engasjement pr. 30.09.2021	13 908 250	607 925	85 203	14 601 378

Tapskostnader	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	19	1 759	-5 258	5 044	1 437
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	1 890	-1 467	-3 418	11 115	13 428
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	-	168	2 397	364	3 647
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	-	-	22	25	43
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-9	-9	-114	-88	-162
Periodens tapskostnader (- inngått)	1 900	452	-6 371	16 460	18 394

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	30.09.21	Fordeling	30.09.20	Fordeling
Personmarked	8 508 775	66,8 %	8 058 073	66,5 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 265 416	17,8 %	2 265 379	18,7 %
Produksjonsbedrifter	77 221	0,6 %	72 894	0,6 %
Bygg/anlegg	331 484	2,6 %	435 234	3,6 %
Handel/hotell/restaurant	73 401	0,6 %	74 182	0,6 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	33 154		30 578	
Finans/eiendom	1 326 679	10,4 %	1 075 624	8,9 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	1 092 045		884 269	
Tjenesteytende næringer	123 412	1,0 %	87 956	0,7 %
Transport/kommunikasjon	34 147	0,3 %	45 941	0,4 %
Sum	12 740 535	100,0 %	12 115 283	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.09.21	Fordeling	30.09.20	Fordeling
Personmarked	7 309 232	70,7 %	6 805 008	71,6 %
Offentlig forvaltning	867	0,0 %	960	0,0 %
Primærnæring	466 352	4,5 %	377 954	4,0 %
Produksjonsbedrifter	92 058	0,9 %	101 544	1,1 %
Bygg/anlegg	380 747	3,7 %	374 476	3,9 %
Handel/hotell/restaurant	229 310	2,2 %	242 303	2,5 %
Finans/eiendom	1 234 220	11,9 %	1 133 581	11,9 %
Tjenesteytende næringer	539 018	5,2 %	390 302	4,1 %
Transport/kommunikasjon	84 198	0,8 %	80 689	0,8 %
Sum	10 336 003	100,0 %	9 506 817	100,0 %

Det er innenfor utlån foretatt en noe mer detaljert inndeling av sektorene handel/hotell/restaurant og finans/eiendom. Dette er gjort for å gi mer detaljert informasjon i lys av situasjonen rundt covid-19.

Utlån med statsgaranti fra GIEK er et instrument direkte relatert til covid-19 og tiltak iverksatt fra myndighetenes side. Lånegarantiordningen for bedrifter var et av de første tiltakene fra regjeringen for å redde norske arbeidsplasser. Ordningen skal sikre delvis statsgaranterte lån til bedrifter som står overfor en akutt likviditetsmangel som følge av covid-19, og dermed bidra til å finansiere norsk næringsliv.

Banken sin tildelte ramme av samlet garantiramme i ordningen utgjør kr 116,5 mill. Banken har ved utgangen av 3. kvartal innvilget 11 lån med statsgaranti fra GIEK. Tre lån er tilbakebetalt og samlet lånebeløp ved utgangen av 3. kvartal er kr 9,5 mill.

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	3. kvartal 2021				3. kvartal 2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	31 044	27 944	-2 607	56 381	28 668	26 544	-2 268	52 943
Netto provisjonsinntekter	19 769	4 384	-	24 153	16 802	4 318	-	21 120
Inntekter verdipapirer	-	-	-246	-246	-	-	1 813	1 813
Andre inntekter	8	138	-	146	8	219	-	227
Sum andre driftsinntekter	19 777	4 522	-246	24 053	16 810	4 537	1 813	23 160
Sum driftskostnader	8 247	3 619	28 599	40 465	7 467	3 586	24 937	35 990
Resultat før tap	42 575	28 847	-31 453	39 968	38 010	27 494	-25 392	40 113
Tap på utlån	767	1 133	-	1 900	616	-164	-	452
Resultat før skatt	41 808	27 714	-31 453	38 068	37 394	27 659	-25 392	39 661

Resultatrapportering pr. segment	30.09.2021				30.09.2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	90 812	81 925	-7 893	164 844	89 570	75 494	-1 502	163 562
Netto provisjonsinntekter	53 491	13 266	-	66 757	43 840	12 527	-	56 366
Inntekter verdipapirer	-	-	28 129	28 129	-	-	33 651	33 651
Andre inntekter	17	559	-	576	43	645	-	688
Sum andre driftsinntekter	53 508	13 825	28 129	95 462	43 883	13 172	33 651	90 705
Sum driftskostnader	24 037	9 942	86 904	120 883	24 370	10 277	78 745	113 392
Resultat før tap	120 282	85 808	-66 668	139 422	109 082	78 389	-46 596	140 875
Tap på utlån	402	-6 773	-	-6 371	7 063	9 397	-	16 460
Resultat før skatt	119 881	92 580	-66 668	145 793	102 019	68 992	-46 596	124 415

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	30.09.2021				30.09.2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 508 775	4 231 760	-	12 740 535	8 058 073	4 057 210	-	12 115 283
Individuelle nedskrivninger	9 349	6 207	-	15 556	9 868	14 033	-	23 901
Gruppevisse nedskrivninger	5 784	12 620	-	18 404	5 918	13 580	-	19 498
Netto utlån	8 493 643	4 212 933	-	12 706 575	8 042 287	4 029 598	-	12 071 885
Øvrige eiendeler	-	-	3 260 909	3 260 909	-	-	2 851 228	2 851 228
Sum eiendeler	8 493 643	4 212 933	3 260 909	15 967 484	8 042 287	4 029 598	2 851 228	14 923 113
Innskudd	7 309 232	3 026 771	-	10 336 003	6 805 008	2 701 809	-	9 506 817
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5 631 481	5 631 481	-	-	5 416 296	5 416 296
Sum gjeld og egenkapital	7 309 232	3 026 771	5 631 481	15 967 484	6 805 008	2 701 809	5 416 296	14 923 113

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarked. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon. 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.

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ansvarlig kapital			
Sparebankenes fond	826 354	775 935	826 292
Annen egenkapital	129 045	73 443	119 958
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis	-2	-2	-313
Overkursfond	425 285	425 285	425 285
-Immaterielle eiendeler	-11 018	-14 420	-13 569
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 853	-1 615	-1 591
-Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-360 463	-327 102	-359 496
Utjevningfond	351 003	330 741	350 935
Sum ren kjernekapital	1 481 664	1 385 577	1 470 814
Fondsobligasjoner	100 000	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 581 664	1 485 577	1 570 814
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 781 664	1 685 577	1 770 814
Risikovektet kapital	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Kredittrisiko - standardmetode	7 068 172	6 565 138	6 831 557
Operasjonell risiko	601 216	591 957	591 957
Cva-tillegg	861	1 213	710
Sum beregningsgrunnlag	7 670 249	7 158 308	7 424 224
Kapitaldekning	23,2 %	23,5 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning	20,6 %	20,8 %	21,2 %
Ren kjernekapital	19,3 %	19,4 %	19,8 %
Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe (EBK og Eika Gruppen)			
Kapitaldekning	21,9 %	22,0 %	22,3 %
Kjernekapitaldekning	19,4 %	19,4 %	19,8 %
Ren kjernekapital	18,1 %	18,0 %	18,4 %
Beregningsgrunnlag	10 131 155	9 536 587	9 916 074
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 074	4 378	4 934
Institusjoner	6 608	6 975	6 733
Foretak	96 552	93 756	81 310
Massemarkedsengasjementer	91 355	105 537	102 143
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	292 016	272 964	270 242
Forfalte engasjementer	5 914	2 234	2 143
Høyrisiko-engasjementer	20 087		39 996
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 548	4 630	4 305
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 702	10 041	9 395
Andeler i verdipapirfond	6 670	1 413	1 448
Egenkapitalposisjoner	17 080	15 673	16 893
Øvrige engasjementer	6 849	7 608	6 983
Sum kredittrisiko	565 454	525 211	546 525
Operasjonell risiko	48 097	47 357	47 357
Cva-tillegg	69	97	57
Totalt	613 620	572 665	593 938
Overskudd av ansvarlig kapital	1 168 044	1 112 912	1 176 876

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09.2021	30.09.2020	Året 2020
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	1 397	520	3 495	-1 032	181
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-1 493	-942	-3 467	1 512	915
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-973	786	-1 624	-170	-660
Netto verdiendring på aksjer	521	758	1 423	1 339	1 779
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-548	1 122	-174	1 648	2 215

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	Balanse 01.01.2021	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Endring i verdipapirgjeld					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 001 000	1 040 000	844 000	-	3 197 000
Underkurs/overkurs	-603	-	-	-1 131	-1 734
Påløpte renter	5 111	-	-	-571	4 540
Sum verdipapirgjeld	3 089 803	1 040 000	844 000	-1 702	3 199 806
Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner					
Ansvarlig lånekapital	200 000	100 000	100 000	-	200 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	211	-	-	-47	164
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	300 211	100 000	100 000	-47	300 164

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 3. kvartal 2021. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

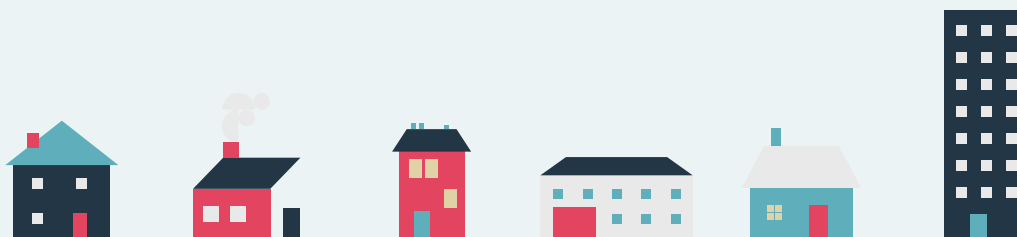
NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 3. kvartal 2021 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	241 167	4,89
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
AF Capital Management AS	205 400	4,16
Salte Investering AS	100 000	2,03
Espedal & Co AS	95 186	1,93
Lamholmen Invest AS	70 000	1,42
Catilina Invest AS	56 456	1,14
Melesio Invest AS	55 237	1,12
Salt Value AS	41 205	0,84
Leif Magne Thu	33 050	0,67
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Allumgården AS	22 500	0,46
Oddvar Salte	18 713	0,38
Brynes Vel	16 805	0,34
Pico AS	15 200	0,31
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Sum 20 største	4 381 492	88,83
Sum øvrige eiere	551 031	11,17
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling 2021



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, presentasjoner samt årsrapport. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjoner av anvendte APM-er:

Egenkapitalavkastning før/etter skatt:

$(\text{Resultat før/etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum EK IB} + \text{sum EK UB}) / 2)$

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK):

$((\text{Netto renter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Netto provisjoner i % av GFK:

$((\text{Netto provisjoner} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Driftskostnader i % av GFK:

$((\text{Driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Kostnadsandel:

$\text{Driftskostnader} / (\text{Netto renter} + \text{Netto provisjoner} + \text{Andre inntekter} + \text{Utbytter} + \text{Netto verdiendringer})$

Kostnadsandel (justert):

$\text{Driftskostnader} / (\text{Netto renter} + \text{Netto provisjoner} + \text{Andre inntekter} + \text{Utbytter})$

Kjernedrift i % av risikovektet balanse:

$((\text{Resultat før utbytter, Netto verdiendringer, Engangsposter og Skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{UB bankens beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering}$

Resultat før skatt og tap pr. årsverk:

$\text{Resultat før skatt og tap} / \text{UB antall årsverk}$

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK)):

$\text{UB innskudd fra kunder} / \text{UB utlån brutto til kunder}$

Innskuddsdekning (med EBK):

$\text{UB innskudd fra kunder} / (\text{UB utlån brutto til kunder} + \text{UB volum via EBK})$

Overføringsgrad EBK:

$\text{UB utlån via EBK} / (\text{UB utlån via EBK} + \text{UB utlån brutto til PM-kunder})$

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk):

$(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond}) / (\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Sparebankens fond} + \text{Utjevningsfond})$

Resultat pr. EKB:

$(\text{Resultat etter skatt} \times \text{EKB-brøk}) / \text{Antall EKB}$

Bokført egenkapital pr. EKB:

$(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond} + (\text{Annen EK} + \text{Resultat etter skatt}) \times \text{EKB-brøk}) / \text{Antall EKB}$

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

$\text{Børskurs} / \text{Bokført egenkapital pr. EKB}$

English summary

Quarterly report Q3 2021



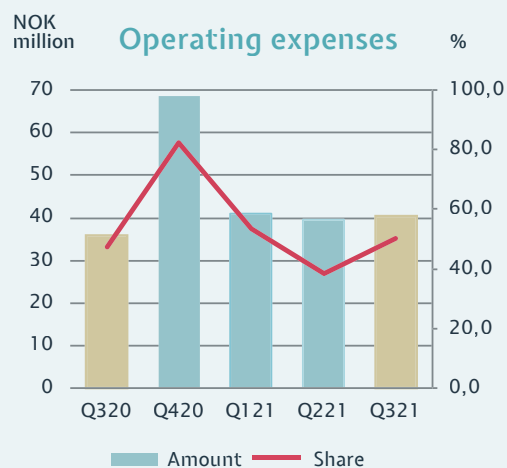
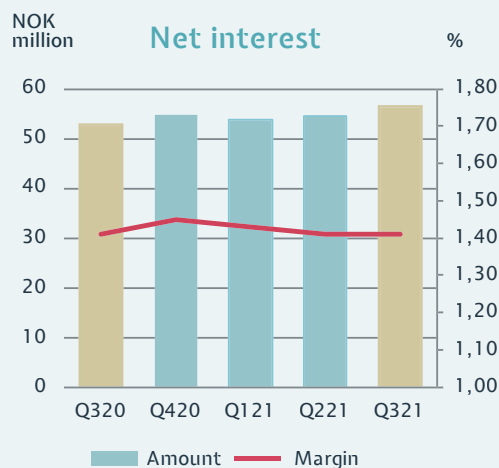
Quarterly report Q3 2021

Key figures Q3

	2021	2020
Profit before tax	NOK 38.1 mill.	NOK 39.7 mill.
Profit after tax	NOK 28.4 mill.	NOK 29.5 mill.
Net interest	NOK 56.4 mill.	NOK 52.9 mill.
Net commission	NOK 24.2 mill.	NOK 21.1 mill.
Losses and write-downs	NOK 1.9 mill.	NOK 0.5 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.41%	1.41%
Net commission in % of ATA	0.61%	0.56%
Operating costs in % of ATA	1.01%	0.96%
Operating costs in % of income	50.3%	47.3%
Return on equity before tax	7.4%	8.2%
Return on equity after tax	5.5%	6.1%

Key figures as of 30.09

	2021	2020
Profit before tax	NOK 145.8 mill.	NOK 124.4 mill.
Profit after tax	NOK 115.4 mill.	NOK 100.1 mill.
Net interest	NOK 164.8 mill.	NOK 163.6 mill.
Net commission	NOK 66.8 mill.	NOK 56.4 mill.
Losses and write-downs	NOK -6.4 mill.	NOK 16.5 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.42%	1.47%
Net commission in % of ATA	0.57%	0.51%
Operating costs in % of ATA	1.04%	1.02%
Operating costs in % of income	46.4%	44.6%
Deposits to loan ratio	81.3%	78.9%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	39.2%	39.6%
Core tier 1 capital adequacy	19.3%	19.4%
Return on equity before tax	9.7%	8.8%
Return on equity after tax	7.7%	7.0%



Quarterly report Q3 2021

Healthy core operations and high lending growth in home loans

The accounts at the end of the third quarter show good developments in the bank's core operations. Profit after tax increased by slightly more than 15% compared to the same period last year. This is mainly due to positive developments in loss provisions. Furthermore, net commission is at a higher level than last year. This is mainly due to better margins on loans transferred to Eika Boligkreditt (EBK). Defaults are at a low level.

Total deposits are rising despite continued low interest rate levels. Growth in the last year totals 8.7%. The growth rate in home loans is relatively high so far this year, annualised growth is just above 5.0%. Total lending growth over the past year is 4.8% - including the lending volume transferred to EBK.

The bank is continuing with its savings scheme using equity capital certificates in Jæren Sparebank in 2022. The savings scheme is designed so that all permanent employees are given the opportunity to purchase equity capital certificates at a discount of 30%. The savings scheme is limited to the purchase of equity certificates worth between NOK 6 000 and NOK 36 000. The certificates will be allotted on the first working day of 2022. The term of the allotted equity certificates is 12 months.

Result, Q3 2021

For Q3, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 38.1 million, compared with NOK 39.7 million for the previous year. The reduction in profits is mainly due to somewhat higher operating expenses. We are seeing positive developments in net interest and net commissions compared to the same quarter last year. Defaults are at a low level compared to last year. The development in the net interest margin is relatively stable in recent quarters.

Profit after tax was NOK 28.4 million, compared to NOK 29.5 million for the previous year.
Return on equity after tax was 5.5% (6.1%).

Profit as at 30.09.2021

For the first half-year, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 145.8 million, compared to NOK 124.4 million for the previous year. The increase in profit is largely due to reversal of previous loss provisions and positive developments in net commissions. Operating expenses so far this year are somewhat higher than at the same time last year.

Profit after tax was NOK 115.4 million, compared with NOK 100.1 million for the previous year.

Return on equity after tax was 7.7% (7.0%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 8.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q3 amounted to NOK 164.8 million (NOK 163.6 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1.42% at the end of Q3 (1.47%). The net interest margin was at a lower level compared to the previous year. This is mainly due to a reduction in lending rates as a consequence of reduced money market rates and a decline in the key rate. This led to a negative effect on the net interest margin, particularly in Q2 last year. However, in the subsequent quarters the interest margin has shown a relatively stable development.

Net commission

Net commission income as at 30 September 2021 amounted to NOK 66.8 million (NOK 56.4 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 30.9 million at the end of Q3, compared with NOK 23.2 million at the same time last year. The increase is mainly due to a somewhat lower average price to the bank compared with last year. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 206.8 million in the past year - which corresponds to growth of 3.9%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as of 30 September 2021 amounted to NOK 28.1 million (NOK 33.7 million). The reduction is mainly due to somewhat lower dividends from Eika Gruppen.

Operating expenses

Total operating expenses as at 30 September 2021 were NOK 120.9 million (NOK 113.4 million). The ratio of operating expenses to ATA was 1.04% (1.02%) at the end of Q3. Expenses as a ratio of income were 46.4% at the end of Q3 (44.6%). The bank's long-term target is a cost ratio below 42.0%.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as of 30 September 2021 amounted to NOK -6.4 million net (NOK -16.5 million).

Gross non-performing commitments amounted to NOK 34.4 million (NOK 44.7 million) at the end of Q3. Doubtful (not defaulted) exposures totalled NOK 50.8 million (NOK 25.8 million).

The total of defaulted and doubtful exposures was therefore NOK 85.2 million (NOK 70.6 million) at the end of Q3. Calculated as a ratio of gross lending, this represents an increase from 0.58% to 0.67% over the last 12 months.

Provision levels for defaulted and doubtful exposures were 21.9% (34.0%) and 16.3% (34.4%), respectively, at the end of Q3.

Total write-downs in step 3 show a reduction from NOK 24.1 million last year to NOK 15.8 million this year.

The sum of write-downs in steps 1+2 shows a reduction from the turn of the year, and amounts to a total of NOK 19.0 million at the end of Q3 compared with NOK 20.1 million the year before. The reduction is mainly due to reversed model-calculated provisions for losses related to Covid-19.

Balance sheet

The bank's average total assets amounted to NOK 16.0 billion at the end of Q3. This represents an increase of 7.0% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 21.5 billion at the end of Q3. This represents an increase of 6.2% over the past 12 months. The working capital includes loans to personal customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 5.5 billion at the end of Q3. The development in volume terms during the past 12 months shows an increase of 3.9%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 12.1 billion to NOK 12.7 billion. This corresponds to growth of 5.2%. Including the transferred volume in EBK, lending to customers has increased by 4.8% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 8.7% for the last 12 months, amounting to NOK 10.3 billion at the end of Q3. We continue to see very good stability for deposits, despite record-low interest rates.

The deposit to loan ratio was 81.3% at the end of Q3, up markedly from 78.9% at the same time last year. The deposit to loan ratio including EBK was 56.8% at the end of Q3, up from 55.0% at the same time last year. The deposit spread is considered to be very good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key Figures

SUMMARY OF RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	Year 2020
Net interest income	56 381	52 943	164 844	163 562	218 332
Total other operating income	24 053	23 160	95 462	90 705	119 101
Total operating expenses	40 465	35 990	120 883	113 392	182 039
Profit on ordinary activities before losses	39 968	40 113	139 422	140 875	155 394
Write-downs and losses on loans	1 900	452	-6 371	16 460	18 394
Profit on ordinary activities before tax	38 068	39 661	145 793	124 415	137 000
Tax cost	9 640	10 116	30 430	24 323	25 330
Profit on ordinary activities after tax	28 429	29 545	115 363	100 093	111 670
BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	Year 2020
Total assets			15 967	14 923	15 135
Average total assets	15 823	14 913	15 565	14 878	14 920
Net loans to customers			12 714	12 080	12 314
Net loans to customers incl. EBK			18 200	17 359	17 596
Net loans to customers via EBK			5 486	5 279	5 282
Deposits from customers			10 363	9 565	9 701
Certificates and bonds			1 488	1 480	1 459
Shares and fund units			786	533	581
Equity capital			2 071	1 929	1 983
KEY RATIOS	Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	Year 2020
Development during the quarter/year to date					
- Assets	1.2%	0.2%	5.5%	2.8%	4.3%
- Loans	1.4%	0.4%	3.2%	1.3%	3.2%
- Loans incl. EBK	1.2%	0.9%	3.4%	1.9%	3.3%
- Deposits	1.6%	-1.0%	6.5%	3.4%	5.5%
Deposits to loan ratio			81.3%	78.9%	78.5%
Profitability					
Net interest income as % of ATA	1.41%	1.41%	1.42%	1.47%	1.46%
Cost percentage	50.3%	47.3%	46.4%	44.6%	53.9%
Costs as % of ATA	1.01%	0.96%	1.04%	1.02%	1.22%
Return on equity before tax	7.4%	8.2%	9.7%	8.8%	7.2%
Return on equity after tax	5.5%	6.1%	7.7%	7.0%	5.8%
Losses and non-performing loans					
Non-performing commitments as % of gross lending			0.3%	0.4%	0.3%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending			0.4%	0.2%	0.2%
Solidity					
Capital adequacy			23.2%	23.6%	23.9%
Core capital adequacy			20.6%	20.8%	21.2%
Core tier 1 capital adequacy			19.3%	19.4%	19.8%
Risk-weighted capital			7 670	7 158	7 424
Personnel					
Number of man-labour years			76	74	75
Equity capital certificates					
Equity capital certificate proportion			52.2%	53.2%	52.2%
Market price			187.0	153.0	160.0
Market capitalisation (NOK million)			922	755	789
Book equity per equity capital certificate			208	197	203
Result/fully-diluted result per ECB	2.9	3.1	12.0	10.5	11.6
Dividend per equity capital certificate			n.a	n.a	7.50
Price/profit per equity capital certificate			11.7	10.9	13.8
Price/book equity			0.90	0.78	0.79

- English summary -

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q3 2021	Q3 2020	30.09.2021	30.09.2020	Year 2020
Total income from interest		3 640	3 618	12 016	17 028	20 732
Total income from interest on lending to customers amortised cost		74 756	74 949	222 066	269 862	344 951
Total interest expenses		22 015	25 624	69 238	123 327	147 351
Net interest income		56 381	52 943	164 844	163 562	218 332
Commission income etc.:		25 798	23 054	71 850	62 002	87 987
Commission expenses etc.:		1 645	1 934	5 094	5 636	7 715
Other operating income		146	227	576	688	922
Net commission and other income		24 299	21 347	67 333	57 054	81 194
Dividend and result from investments according to equity method		301	691	28 303	32 003	35 692
Net value changes per fin. instrument at fair value through profit or loss	6	-548	1 122	-174	1 648	2 215
Net income from financial investments		-246	1 813	28 129	33 651	37 907
Payroll and social expenses		20 215	18 817	59 393	56 621	78 512
General administration expenses		12 477	10 482	37 167	35 747	74 022
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 356	2 171	6 930	6 920	9 238
Other operating expenses		5 418	4 520	17 393	14 105	20 267
Total operating expenses		40 465	35 990	120 883	113 392	182 039
Operating profit before loan losses		39 968	40 113	139 422	140 875	155 394
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	1 900	452	-6 371	16 460	18 394
Profit on ordinary activities before tax		38 068	39 661	145 793	124 415	137 000
Tax cost		9 640	10 116	30 430	24 323	25 330
Profit after tax		28 429	29 545	115 363	100 093	111 670
Expanded result						
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-	-	-572
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-	-	143
Changes in value for financial assets available for sale		33 103	2 079	8 090	-23 106	25 291
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		33 103	2 079	8 090	-23 106	24 862
Total result for the period		61 532	31 624	123 453	76 987	136 532

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	30.09.2021	30.09.2020	Year 2020
Cash and receivables with central banks		76 836	80 129	80 701
Loans and receivables with credit institutions		793 883	627 553	587 213
Loans to customers	2/3	12 714 431	12 080 144	12 314 033
Assets held for sale		17 638	26 501	21 418
Certificates and bonds		1 487 575	1 480 274	1 458 655
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		219 970	18 108	18 548
Financial instruments available for sale		565 776	515 198	562 838
Financial derivatives		1 150	-	100
Ownership interests in associates	9	7 554	7 376	7 381
Intangible assets		14 690	19 226	18 092
Tangible fixed assets		41 510	44 848	44 175
Other assets		1 622	1 184	945
Advance payments and earned income		24 848	22 571	20 749
TOTAL ASSETS		15 967 484	14 923 113	15 134 849
Liabilities to credit institutions		19 700	119 857	121 328
Deposits from customers	3	10 363 184	9 565 344	9 701 144
Liabilities for securities	7	3 199 806	3 014 084	3 005 508
Other liabilities		22 528	21 916	23 154
Accrued costs and income paid in advance		32 511	9 554	38 266
Financial derivatives		1 037	3 634	2 732
Provisions for liabilities		57 779	59 184	59 626
Subordinated loan capital	7	200 164	200 190	200 211
Total liabilities		13 896 710	12 993 763	13 151 970
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-2	-2	-313
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	100 415	100 543	100 415
Other paid-in capital		2 832	2 217	2 832
Equalisation reserve		351 003	330 741	350 935
Dividend		-	-	36 994
Savings bank fund		826 354	775 935	826 292
Other equity		126 212	71 226	117 125
Unappropriated result		115 363	100 093	
Total equity		2 070 775	1 929 350	1 982 879
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		15 967 484	14 923 113	15 134 849

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

