

En alliansebank i eika.



Kvartalsrapport

3. kvartal 2023

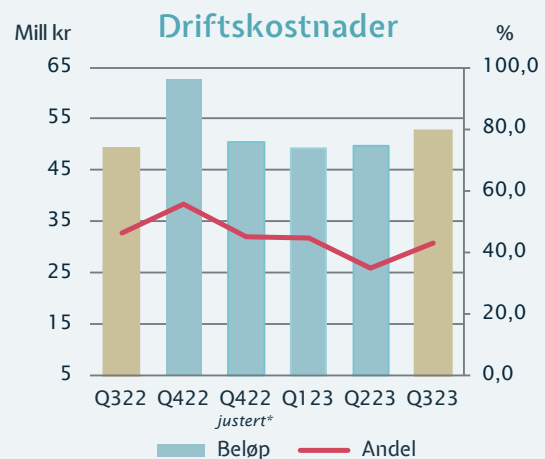
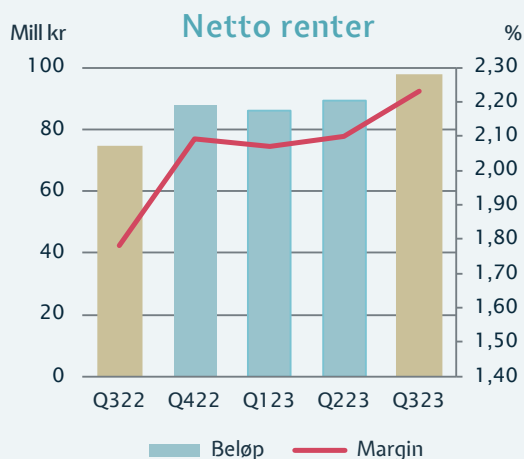
Hovedtall

Hovedtall 3. kvartal

	2023	2022
Resultat før skatt	Kr 69,4 mill.	Kr 58,6 mill.
Resultat etter skatt	Kr 53,5 mill.	Kr 47,4 mill.
Netto renter	Kr 97,3 mill.	Kr 74,2 mill.
Netto provisjoner	Kr 20,1 mill.	Kr 20,5 mill.
Tap og nedskrivning	Kr 0,8 mill.	Kr -1,1 mill.
Netto renter i % av GFK	2,23 %	1,78 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,46 %	0,49 %
Driftskostnader i % av GFK	1,21 %	1,18 %
Driftskostnader i % av inntekter	42,8 %	46,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,5 %	10,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,9 %	8,6 %

Hovedtall per 30.09

	2023	2022
Resultat før skatt	Kr 223,5 mill.	Kr 169,1 mill.
Resultat etter skatt	Kr 192,0 mill.	Kr 150,5 mill.
Netto renter	Kr 272,6 mill.	Kr 205,7 mill.
Netto provisjoner	Kr 65,1 mill.	Kr 60,8 mill.
Tap og nedskrivning	Kr 0,9 mill.	Kr -2,8 mill.
Netto renter i % av GFK	2,13 %	1,68 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,51 %	0,50 %
Driftskostnader i % av GFK	1,19 %	1,17 %
Driftskostnader i % av inntekter	40,4 %	46,2 %
Innskuddsdekning	80,6 %	81,1 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	42,1 %	40,9 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	18,6 %	18,2 %
Egenkapitalavkastning før skatt	12,7 %	10,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,9 %	9,3 %



*justert for engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.

Kvartalsrapport 3. kvartal 2023

Vekst i utlån, solid underliggende drift og fortsatt lavt mislighold

Regnskapet ved utgangen av 3. 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 personalkostnader.

Veksten innenfor utlån er relativt høy i forhold til kredittveksten i vårt markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 5,7 %, medregnet volum overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser fortsatt en stabil og god utvikling. Veksten det siste året utgjør 4,8 %.

Banken tar sikte på å videreføre årlig spareprogram i egenkapitalbevis i Jæren Sparebank for 2024. 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 kr 12 000 og kr 60 000. Tildeling vil skje i løpet av januar 2024. Bindingstiden på tildelte egenkapitalbevis vil være 12 måneder.

Resultat 3. kvartal 2023

Banken leverte i 3. kvartal et resultat før skatt på kr 69,4 mill. mot kr 58,6 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter – drevet av et fortsatt stigende rentenivå. Netto provisjoner er stabile målt mot samme periode i fjor. Driftskostnadene er noe opp målt mot samme kvartal i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå.

Resultat etter skatt er kr 53,5 mill. mot kr 47,4 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 8,9 % (8,6 %).

Resultat pr. 30.09.2023

Banken leverte per 30.09.2023 et resultat før skatt på kr 223,5 mill. mot kr 169,1 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter. Netto provisjoner viser også en positiv utvikling. Driftskostnadene per 30.09.2023 er noe opp i forhold til samme periode i fjor.

Resultat etter skatt ble kr 192,0 mill. mot kr 150,5 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 10,9 % (9,3 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 9,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 3. kvartal utgjør kr 272,6 mill. (kr 205,7 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,13 % ved utgangen av 3. kvartal (1,68 %). Netto renter i beløp er kr 67,0 mill. høyere hittil i år sammenlignet med samme periode i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stigende trend gjennom kvartalet. Norges Bank økte styringsrenten ytterligere to ganger til 4,25 % i løpet av 3. kvartal.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 30.09.2023 utgjør kr 65,1 mill. (kr 60,8 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 18,5 mill. ved utgangen av 3. kvartal mot kr 20,6 mill. på samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere margin sammenlignet med fjoråret – som følge av rentehevinger og varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 459,2 mill. – noe som tilsvarer en vekst på 7,7 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 30.09.2023 utgjør kr 38,0 mill. (kr 42,1 mill.). Nedgangen skyldes blant annet lavere utbytte fra Eika Gruppen. I tillegg ble det i fjor inntektsført en gevinst ved salg av bankbygg på kr 15,1 mill. Avkastningen fra verdipapirer er på et vesentlig høyere nivå sammenlignet med fjoråret.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 30.09.2023 utgjør kr 151,8 mill. (kr 142,5 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,19 % (1,17 %) ved utgangen av 3. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 40,4 % ved utgangen av 3. kvartal (46,2 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Erstatning i svindelsaker er bokført med ca. kr 2,1 mill. per utgangen av 3. kvartal. Økningen fra tilsvarende periode i fjor utgjør ca. kr 1,9 mill.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 30.09.2023 utgjør netto kr 0,9 mill. (minus kr 2,8 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 26,8 mill. (kr 22,5 mill.) ved utgangen av 3. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 62,7 mill. (kr 54,3 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 89,5 mill. (kr 76,8 mill. kroner) ved utgangen av 3. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,40 % til 0,44 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 15,9 % (39,1 %) og 3,9 % (10,6 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 14,6 mill. i fjor til kr 6,7 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en økning fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 29,1 mill. ved utgangen av 3. kvartal – mot kr 21,8 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 17,3 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Økningen er på 4,0 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 23,8 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Økningen er på 5,0 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 6,4 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 7,7 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 13,3 mrd. til kr 13,9 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 4,8 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 5,7 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 4,8 % og utgjør kr 11,2 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 80,6 % ved utgangen av 3. kvartal – moderat ned fra 81,1 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,2 % ved utgangen av 3. kvartal – marginalt ned fra 55,9 % 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 2,5 %. Hittil i år ser vi en økning på 1,0 %. Inkludert EBK er økningen på 4,6 % siste 12 måneder og 3,1 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 42,1 % (40,9 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 63,6 % (65,0 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,1 % (75,9 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 4,7 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 4,3 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 90,8 % (88,9 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Per 30.09.2023 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 156,8 mill. mot kr 131,1 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 136,7 mill. mens andre inntekter utgjør kr 48,0 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 27,9 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 9,1 %. Hittil i år ser vi en økning på 6,9 %. Utlån til landbruk utgjør 18,2 % (18,1 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 18,2 % (16,9 %) ved utgangen av 3. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 50,0 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 51,6 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 5,0 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning 2,5 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 62,9 % (65,3 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Per 30.09.2023 viser bedriftsmarkedet en inntjening før skatt på kr 103,7 mill. mot kr 96,3 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 101,0 mill. mens andre inntekter utgjør kr 17,5 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 14,8 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 3. kvartal er 18,6 % (18,2 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,5 % (19,6 %) mens kapitaldekningen er 22,8 % (22,1 %). 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. 0,80 %-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 motsyklisk buffer (2,5 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 15,6 %.

I forbindelse med Basel IV og innføring av ny standardmetode, har banken beregnet en foreløpig positiv effekt på ren kjernekapital på ca. 2,8 %. Beregningen tar utgangspunkt i PM-eksponeringen per utgangen av 3. kvartal.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,6 % (8,2 %) per utgangen av 3. kvartal.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 239,0 ved utgangen av 3. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,3 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 ca. 4 måneder til ca. 5 år – med et snitt på ca. 2,5 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 3. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stigende trend gjennom 3. kvartal. Kursen ved utgangen av kvartalet var 250,00 kroner per egenkapitalbevis – mot 240,00 kroner ved inngangen av kvartalet og 238,00 kroner ved utgangen av fjoråret. Justert for utbetalt kontantutbytte på kr 12,50, er kursstigningen 10,3 % per utgangen av 3. kvartal. EK-bevis indeksen (OSEEX) var til sammenligning opp med 11,4 % 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 3. 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 30.09.2023 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 8,6 % per utgangen av 3. kvartal – etter en nedgang i 2022 på 0,9 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,65 % i 3. kvartal – mot 3,89 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenten med 50 basispunkter til 4,25 % i løpet av 3. kvartal. Basert på rentebanen til Norges Bank, er det ventet ytterligere en renteheving i løpet av 4. kvartal.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,7 % ved utgangen av 3. kvartal – en økning fra 1,5 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 1,8 % – en økning fra 1,6 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,6 % (180 personer), 1,4 % (150 personer), 1,6 % (161 personer) og 1,7 % (115 personer) ved utgangen av 3. kvartal. Til sammen er det 606 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 3. kvartal. På samme tid i fjor var det 463 arbeidsledige i de fire kommunene.

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

Utsikter framover

Usikkerheten som følge av pandemien ble i 2022 avløst av ny usikkerhet som følge av bl.a. krig og uro i Europa, høy inflasjon og et stadig stigende rentenivå. Denne usikkerheten har fortsatt 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 rentehevingene 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 videre.

Bryne, 8. november 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 tusen kr)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
Netto renteinntekter	97 277	74 240	272 632	205 670	293 358
Sum andre driftsinntekter	25 527	32 427	103 490	103 081	128 205
Sum driftskostnader	52 621	49 196	151 766	142 505	205 159
Resultat av drift før tap	70 183	57 471	224 356	166 246	216 404
Nedskrivninger og tap på utlån	816	-1 109	906	-2 830	2 308
Resultat av drift før skatt	69 367	58 579	223 450	169 076	214 096
Skattekostnad	15 839	11 228	31 488	18 565	27 451
Resultat av drift etter skatt	53 528	47 351	191 962	150 511	186 645

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
Forvaltningskapital			17 325	16 655	16 710
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	17 308	16 574	17 074	16 352	16 426
Netto utlån til kunder			13 885	13 270	13 471
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			20 314	19 240	19 527
Netto utlån til kunder via EBK			6 429	5 970	6 057
Innskudd fra kunder			11 232	10 776	10 820
Sertifikater og obligasjoner			1 673	1 429	1 472
Aksjer og fondsandeler			949	728	836
Egenkapital			2 415	2 229	2 307

NØKKELTALL	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
Utvikling i kvartalet/hittil i år					
– Forvaltning	0,5 %	0,6 %	3,7 %	4,8 %	5,2 %
– Utlån	1,0 %	-0,6 %	3,0 %	1,8 %	3,4 %
– Utlån inkl. EBK	1,5 %	0,6 %	4,0 %	3,9 %	5,5 %
– Innskudd	-0,5 %	-0,1 %	3,8 %	4,6 %	5,6 %
Innskuddsdekning			80,6 %	81,1 %	80,0 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av GFK	2,23 %	1,78 %	2,13 %	1,68 %	1,79 %
Kostnadsprosent	42,8 %	46,1 %	40,4 %	46,2 %	48,7 %
Kostnader i % av GFK	1,21 %	1,18 %	1,19 %	1,17 %	1,25 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,5 %	10,6 %	12,7 %	10,5 %	9,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,9 %	8,6 %	10,9 %	9,3 %	8,5 %
Tap og mislighold					
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			0,2 %	0,2 %	0,3 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,5 %	0,4 %	0,2 %
Soliditet (konsolidert)					
Kapitaldekning			22,8 %	22,1 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning			20,5 %	19,6 %	20,7 %
Ren kjernekapitaldekning			18,6 %	18,2 %	19,3 %
Risikovektet kapital			10 759	10 289	10 457
Personal					
Antall årsverk			87	87	86
Egenkapitalbevis					
Egenkapitalbevisbrøk			52,2 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs			250	222	238
Børsverdi (millioner kroner)			1 233	1 095	1 174
Bokført egenkapital per EKB			240	225	234
Resultat/utvannet resultat per EKB	5,3	4,9	19,3	15,6	19,2
Utbytte per EKB			n.a	n.a	12,50
Pris/resultat per EKB			9,7	10,6	12,4
Pris/bokført egenkapital			1,04	0,99	1,02

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
Sum renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi		22 952	8 618	55 129	22 841	39 328
Sum renteinntekter på utlån vurdert til amortisert kost		199 228	116 875	539 810	302 624	453 422
Sum rentekostnader		124 904	51 253	322 308	119 795	199 391
Netto renteinntekter		97 277	74 240	272 632	205 670	293 358
Provisjonsinntekter mv.		22 811	22 068	72 278	65 382	87 407
Provisjonskostnader mv.		2 707	1 599	7 205	4 562	7 278
Andre driftsinntekter		214	86	427	206	316
Netto provisjons- og andre inntekter		20 318	20 556	65 500	61 026	80 445
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		-155	14 961	31 925	52 406	54 093
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6	5 364	-3 089	6 065	-10 352	-6 333
Netto inntekter fra finansielle investeringer		5 209	11 872	37 990	42 054	47 760
Lønn og sosiale kostnader		29 422	25 048	79 875	68 601	97 114
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		3 188	2 967	9 220	9 162	13 363
Andre driftskostnader		20 011	21 181	62 672	64 741	94 682
Sum driftskostnader		52 621	49 196	151 766	142 505	205 159
Driftsresultat før tap		70 183	57 471	224 356	166 246	216 404
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	816	-1 109	906	-2 830	2 308
Driftsresultat før skatt		69 367	58 579	223 450	169 076	214 096
Skattekostnad		15 839	11 228	31 488	18 565	27 451
Resultat etter skatt		53 528	47 351	191 962	150 511	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		-1 156	17 689	-9 239	75 354	127 618
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-1 156	17 689	-9 239	75 354	124 714
Totalresultat for perioden		52 372	65 040	182 724	225 866	311 359

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker		33 830	87 245	81 274
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		656 447	993 930	710 107
Utlån til kunder	2/3	13 884 879	13 269 773	13 470 662
Eiendeler holdt for salg			7 333	7 333
Sertifikater og obligasjoner		1 673 113	1 429 058	1 471 530
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		164 930	64 407	60 672
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		784 503	663 212	775 623
Finansielle derivater		6 539	5 947	5 018
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	6 578	22 568	22 126
Immaterielle eiendeler		5 640	10 154	9 024
Varige driftsmidler		86 180	83 261	81 687
Andre eiendeler		3 815	821	1 127
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		18 841	17 599	14 007
SUM EIENDELER		17 325 295	16 655 309	16 710 192
Gjeld til kredittinstitusjoner			20 130	
Innskudd fra kunder	3	11 231 652	10 776 301	10 820 058
Verdipapirgjeld	7	3 325 265	3 294 571	3 248 771
Annen gjeld		36 023	21 361	23 745
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		18 907	35 846	19 539
Finansielle derivater			53	115
Avsetninger for forpliktelser		97 827	77 947	90 887
Ansvarlig lånekapital	7	200 943	200 378	200 420
Sum gjeld		14 910 617	14 426 587	14 403 535
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-400
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	150 000	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		237 535	204 054	253 060
Udisponert resultat		191 962	150 511	
Sum egenkapital		2 414 677	2 228 721	2 306 657
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		17 325 295	16 655 309	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	374 101	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								-3 460	-3 460
Resultat per 30.09.22						223 138		2 727	225 866
Sum egenkapital per 30.09.22	123 313		425 285	3 485	374 101	351 838	847 511	99 728	2 225 262
Egne egenkapitalbevis		-400		1 104		-3 279			-2 575
Betalte renter hybridkapital								-1 523	-1 523
Resultat 1.10–31.12.22					31 526	22 592	28 855	2 521	85 494
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						191 962			191 962
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat									
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						-9 239			-9 239
Totalresultat for perioden						182 724			182 724
Egne egenkapitalbevis		400				2 175			2 575
Utstedelse av ny hybridkapital								150 000	150 000
Tilbakekjøp av hybridkapital								-100 000	-100 000
Renter/ omkostninger hybridkapital						-8 461		-725	-9 186
Utbetalt utbytte og kundeutbytte						-118 092			-118 092
Sum egenkapital per 30.09.23	123 313		425 285	4 589	405 626	429 497	876 367	150 000	2 414 677
Fond for urealiserte gevinster			250 575						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-4 579						
Renter/ omkostninger hybridkapital			-8 461						
Resultat hittil i år			191 962						
*Annen egenkapital per 30.09.23			429 497						
Fond for urealiserte gevinster per 01.01.23			259 814						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			-9 239						
Fond for urealiserte gevinster per 30.09.23			250 575						

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra kunder	502 544	294 730	433 924
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	72 278	65 382	87 407
Renteutbetalinger til kunder	-12 373	-7 153	-112 576
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-119 386	-56 828	-84 818
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	67 800	24 613	44 169
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	53 661	-442 206	-178 514
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-394 972	-230 602	-429 213
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	220 857	469 107	569 665
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-295 749	7 875	-27 685
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	7 333	2 140	2 140
Innbetalinger andre inntekter	1 480	1 132	1 843
Utbetalinger til drift	-148 319	-135 035	-208 934
Utbetalinger av skatter	-24 092	-38 460	-38 460
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-68 938	-45 305	58 948
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-22 483	-17 872	-78 007
Salg aksjer og andeler i andre foretak	4 364		
Innbetalinger av utbytte, andeler	27 473	36 343	38 471
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	20 000	800	800
Kjøp driftsmidler mv.	-7 111	-1 487	-3 880
Salg driftsmidler mv.		115	1 265
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	22 243	17 899	-41 351
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	150 000		
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-100 000		
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	800 000	275 000	275 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-730 000	-140 000	-190 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-2 657	-2 871	-3 845
Utbetaling av utbytte	-118 092	-103 778	-103 778
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-749	28 351	-22 623
Netto kontantstrøm for perioden	-47 444	944	-5 027
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	81 274	86 301	86 301
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	33 830	87 245	81 274

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 30.09.2023 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.

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 pr. utgangen av 3. 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 nedskrivningsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdsansynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2022 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 ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,5 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 3. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med høy inflasjon og økende renter fortsatt 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	9 018	0,000 %
Lav til middels	2 582	0,025 %
Middels	225	0,125 %
Middels til høy	392	0,250 %
Høy	1 690	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 3. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 10,4 mill. Den store økningen i 3. kvartal skyldes at eksponering mot næringseiendom vurdert til risikonivå "høy" mot "middels til høy" i 2. kvartal. Endring i risikonivå begrunnes med at rentebanen har blitt høyere i løpet av året, og det forventes at renten vil ligge på et forholdsvis høyt nivå over en lengre periode. Etter bankens vurdering medfører dette økt risiko for et varig prisfall i markedet for næringseiendom.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement				30.09.23	30.09.22	Året 2022		
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall				26 845	22 476	45 390		
Individuelle nedskrivninger (steg 3)				4 264	8 786	12 846		
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall				22 581	13 691	32 544		
Brutto øvrige misligholdte engasjement				62 729	54 324	29 617		
Individuelle nedskrivninger (steg 3)				2 428	5 778	1 589		
Netto øvrige misligholdte engasjement				60 301	48 546	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				7 564	63	335		
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden				558	1 490	1 504		
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden				1 408	595	994		
–Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden				2 146	5 230	5 499		
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.				6 692	14 564	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				481	–4 169		–3 688	
Overføringer fra steg 1 til steg 2				–328	3 089		2 761	
Overføringer fra steg 1 til steg 3				–138		47	–91	
Overføringer fra steg 2 til steg 3					–596	1 296	700	
Overføringer fra steg 3 til steg 1				5		–45	–40	
Overføringer fra steg 3 til steg 2					37	–174	–137	
Nye engasjementer i perioden				2 493	3 118		5 611	
Engasjementer som er fraregnet i perioden				–1 121	–4 338	–8 040	–13 499	
Endringer innenfor steg i perioden				–485	–661	–824	–1 970	
Tilleggsavsetning					4 903		4 903	
Tapsavsetninger per 30.09.2023				5 876	23 208	6 695	35 779	
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				451 953	–451 953			
Overføringer fra steg 1 til steg 2				–465 916	465 916			
Overføringer fra steg 1 til steg 3				–10 858		10 858		
Overføringer fra steg 2 til steg 3					–41 255	41 255		
Overføringer fra steg 3 til steg 1				4 644		–4 644		
Overføringer fra steg 3 til steg 2					4 145	–4 145		
Nye engasjementer i perioden				3 518 733	243 983		3 762 716	
Engasjementer som er fraregnet i perioden				–2 481	–447	–27 356	–2 956	
				433	227		616	
Endringer innenfor steg i perioden				–601 869	–28 926	–1 400	–632 195	
Brutto engasjement per 30.09.2023				14 382 826	1 197 868	89 574	15 670 268	
Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier.								
Tapskostnader				3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)				–1 749	–1 073	–7 740	–3 398	–3 328
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2				2 999	–27	2 290	634	5 603
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger				–	–	7 048	63	347
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger				–	–	17	12	12
–Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap				–434	–9	–710	–141	–324
Periodens tapskostnader (– inngått)				816	–1 109	906	–2 830	2 308

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	30.09.23	Fordeling	30.09.22	Fordeling
Personmarked	8 859 571	63,6 %	8 643 547	65,0 %
Offentlig forvaltning		0,0 %		0,0 %
Primærnæring	2 536 441	18,2 %	2 400 367	18,1 %
Produksjonsbedrifter	104 610	0,8 %	111 558	0,8 %
Bygg/anlegg	382 939	2,7 %	390 044	2,9 %
Handel/hotell/restaurant	82 109	0,6 %	83 703	0,6 %
Finans/eiendom	1 812 863	13,0 %	1 542 503	11,6 %
Tjenesteytende næringer	81 948	0,6 %	84 493	0,6 %
Transport/kommunikasjon	68 768	0,5 %	36 145	0,3 %
Sum	13 929 249	100,0 %	13 292 359	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.09.23	Fordeling	30.09.22	Fordeling
Personmarked	8 045 136	71,6 %	7 685 362	71,7 %
Offentlig forvaltning	2 582	0,0 %	536	0,0 %
Primærnæring	530 091	4,7 %	466 368	4,4 %
Produksjonsbedrifter	92 552	0,8 %	93 721	0,9 %
Bygg/anlegg	465 881	4,1 %	387 490	3,6 %
Handel/hotell/restaurant	242 329	2,2 %	212 975	2,0 %
Finans/eiendom	1 242 717	11,1 %	1 284 323	12,0 %
Tjenesteytende næringer	535 209	4,8 %	494 755	4,6 %
Transport/kommunikasjon	75 153	0,7 %	93 892	0,9 %
Sum	11 231 652	100,0 %	10 719 422	100,0 %

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering per segment	3. kvartal 2023				3. kvartal 2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	47 582	34 260	15 434	97 277	38 650	32 162	3 427	74 240
Netto provisjonsinntekter	14 198	5 907		20 104	15 251	5 218		20 469
Inntekter verdipapirer			5 209	5 209			11 872	11 872
Andre inntekter	214			214	87	-1		86
Sum andre driftsinntekter	14 412	5 907	5 209	25 527	15 338	5 217	11 872	32 427
Sum driftskostnader	10 628	4 318	37 674	52 621	9 295	3 706	36 195	49 196
Resultat før tap	51 366	35 849	-17 031	70 183	44 694	33 674	-20 896	57 471
Tap på utlån	-1 657	2 473		816	-438	-671		-1 109
Resultat før skatt	53 022	33 376	-17 031	69 367	45 132	34 344	-20 896	58 579

Resultatrapportering per segment	30.09.2023				30.09.2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	136 696	101 028	34 908	272 632	108 542	90 852	6 275	205 670
Netto provisjonsinntekter	47 542	17 531		65 073	46 163	14 658		60 821
Inntekter verdipapirer			37 990	37 990			42 054	42 054
Andre inntekter	427			427	206	-0		206
Sum andre driftsinntekter	47 969	17 531	37 990	103 490	46 369	14 657	42 054	103 081
Sum driftskostnader	29 867	11 915	109 984	151 766	25 282	10 517	106 706	142 505
Resultat før tap	154 798	106 644	-37 086	224 356	129 629	94 993	-58 376	166 246
Tap på utlån	-2 008	2 913		906	-1 499	-1 331		-2 830
Resultat før skatt	156 805	103 731	-37 086	223 450	131 128	96 324	-58 376	169 076

Innskudd og utlån rapp. per segment	30.09.2023				30.09.2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 859 571	5 069 677		13 929 249	8 643 547	4 648 812		13 292 359
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-3 504	-6 317		-9 821				
Nedskrivninger i steg 3	-1 392	-5 093		-6 485	9 604	4 793		14 397
Nedskrivninger i steg 1+2	-5 057	-23 007		-28 063	5 803	15 110		20 913
Netto utlån	8 849 620	5 035 260		13 884 879	8 628 140	4 628 909		13 257 049
Øvrige eiendeler			3 440 415	3 440 415			3 398 260	3 398 260
Sum eiendeler	8 849 620	5 035 260	3 440 415	17 325 295	8 628 140	4 628 909	3 398 260	16 655 309
Innskudd	8 045 136	3 186 515		11 231 652	7 685 362	3 034 060		10 719 422
Øvrig gjeld og egenkapital			6 093 643	6 093 643			5 935 887	5 935 887
Sum gjeld og egenkapital	8 045 136	3 186 515	6 093 643	17 325 295	7 685 362	3 034 060	5 935 887	16 655 309

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. Bankens 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. Verdiregulering lån til virkelig verdi ble pr. 30.09.2022 presentert som en del av brutto utlån. Verdiregulering lån til virkelig verdi utgjorde pr. 30.09.2022 minus kr 2,1 millioner for PM og minus kr 8,2 millioner for BM.

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	Morbank		
	30.09.2023	30.09.2022	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	1 082 274	931 571	1 088 550
Avsatt utbytte			61 657
Avsatt kundeutbytte			56 436
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 081 954	1 902 395	2 205 932
– Fradrag for avsatt utbytte			–61 657
– Fradrag for avsatt kundeutbytte			–56 436
–Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	–4 230	–7 616	–6 768
–Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	–1 974	–1 630	–1 673
–Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
–Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	–554 922	–377 465	–545 723
Sum ren kjernekapital	1 520 828	1 515 685	1 533 676
Fondsobligasjoner	150 000	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 670 828	1 615 685	1 633 676
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 870 828	1 815 685	1 833 676
Risikovektet kapital	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kredittrisiko – standardmetode	7 345 295	7 090 009	7 111 772
Operasjonell risiko	658 056	621 873	658 056
Cva–tillegg	8 016	3 874	4 676
Sum beregningsgrunnlag	8 011 367	7 715 756	7 774 504
Kapitaldekning	23,4 %	23,5 %	23,6 %
Kjernekapitaldekning	20,9 %	20,9 %	21,0 %
Ren kjernekapital	19,0 %	19,6 %	19,7 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 619	4 819	5 805
Institusjoner	8 056	7 661	7 261
Foretak	17 184	80 635	23 575
Massemarkedsengasjementer	100 671	98 822	77 600
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	401 126	304 779	404 477
Forfalte engasjementer	7 358	4 893	4 951
Høyrisiko–engasjementer	1 705	16 220	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 898	4 313	3 725
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 684	15 903	11 362
Andeler i verdipapirfond	3 114	1 715	1 412
Egenkapitalposisjoner	18 893	18 720	20 162
Øvrige engasjementer	9 315	8 721	8 372
Sum kredittrisiko	587 624	567 201	568 942
Operasjonell risiko	52 644	49 750	52 644
Cva–tillegg	641	310	374
Totalt	640 909	617 260	621 960
Overskudd av ansvarlig kapital	1 229 919	1 198 425	1 211 716

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING *forts.*

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	30.09.2023	30.09.2022	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	1 057 847	953 560	1 077 753
Avsatt utbytte			61 657
Avsatt kundeutbytte			56 436
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 057 527	1 924 384	2 195 134
– Fradrag for avsatt utbytte			–61 657
– Fradrag for avsatt kundeutbytte			–56 436
– Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	–6 417	–9 653	–8 517
– Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	–3 591	–3 595	–3 747
– Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	–13 999	–15 302	–14 277
– Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	–36 149	–27 558	–32 471
Sum ren kjernekapital	1 997 371	1 868 276	2 018 030
Fondsobligasjoner	204 095	148 812	147 007
Sum kjernekapital	2 201 467	2 017 087	2 165 037
Ansvarlig lånekapital	255 271	255 021	255 373
Sum tilleggskapital	255 271	255 021	255 373
Netto ansvarlig kapital	2 456 738	2 272 108	2 420 410
Risikovektet kapital	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kredittrisiko – standardmetode	9 948 020	9 492 715	9 639 433
Operasjonell risiko	713 178	676 937	712 191
Tilleggsberegning faste kostnader	13 071	12 575	13 523
Cva–tillegg	84 694	106 938	91 402
Sum beregningsgrunnlag	10 758 962	10 289 165	10 456 549
Kapitaldekning	22,8 %	22,1 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning	20,5 %	19,6 %	20,7 %
Ren kjernekapital	18,6 %	18,2 %	19,3 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	12 129	13 149	14 083
Institusjoner	14 482	15 739	16 426
Foretak	17 546	80 924	26 495
Massemarkedsengasjementer	112 274	108 157	87 011
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	570 432	462 021	562 890
Forfalte engasjementer	8 169	5 294	5 383
Høyrisiko–engasjementer	1 705	16 220	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 229	8 493	7 947
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 684	15 903	11 362
Andeler i verdipapirfond	3 467	2 056	1 771
Egenkapitalposisjoner	24 183	20 460	27 547
Øvrige engasjementer	12 543	11 003	10 000
Sum kredittrisiko	795 842	759 417	771 155
Operasjonell risiko	57 054	54 155	56 975
Tilleggsberegning faste kostnader	1 046	1 006	1 082
Cva–tillegg	6 776	8 555	7 312
Totalt	860 717	823 133	836 524
Overskudd av ansvarlig kapital	1 596 021	1 448 975	1 583 886

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	554	1 053	2 646	6 047	5 386
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-300	-566	-2 457	-6 093	-3 225
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	2 852	-3 991	1 619	-10 721	-7 492
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	2 259	415	4 257	415	-1 003
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	5 364	-3 089	6 065	-10 352	-6 333

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 235 000	800 000	730 000	-	3 305 000
Underkurs/overkurs	-2 548	-	-	-1 118	-3 666
Påløpte renter	16 319	-	-	7 612	23 930
Sum verdipapirgjeld	3 248 771	800 000	730 000	6 494	3 325 265

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Ansvarlig lånekapital	200 000	-	-	-	200 000
Fondsobligasjoner	100 000	150 000	100 000	-	150 000
Påløpte renter	1 146	-	-	147	1 292
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	301 146	150 000	100 000	147	351 292

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 3. kvartal 2023. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

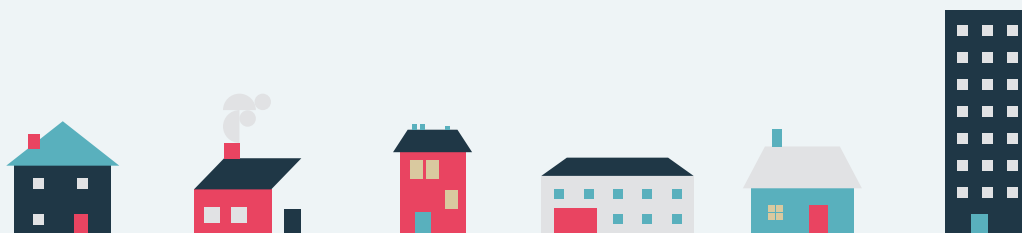
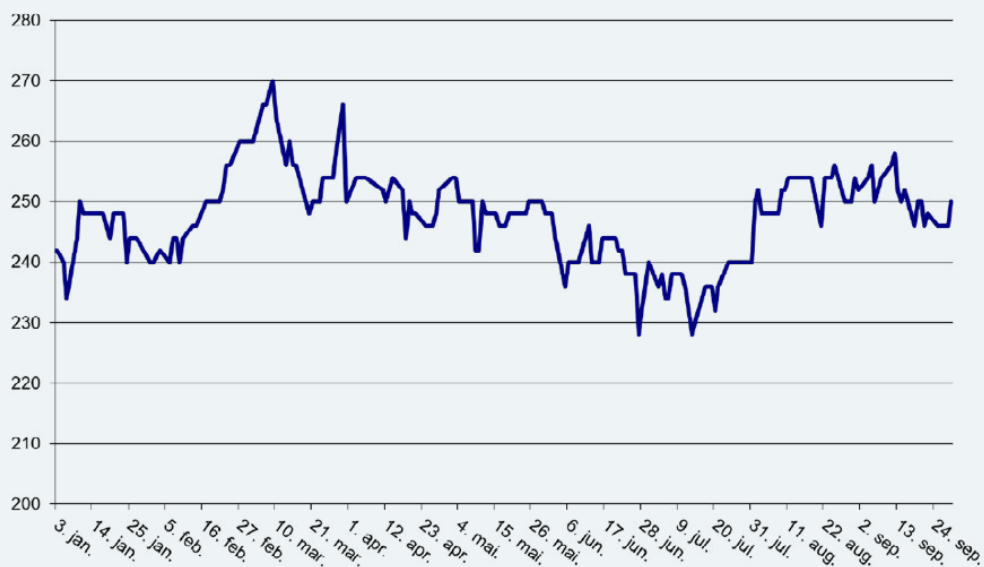
NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 3. 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	60 900	1,23
Lamholmen Invest AS	59 816	1,21
Catilina Invest AS	42 921	0,87
Melesio Invest AS	41 702	0,85
Oddvar Salte	31 288	0,63
Sportsmagasinet AS	31 283	0,63
Sandsolo Holding AS	22 514	0,46
Allumgården AS	22 500	0,46
Pico AS	15 200	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Leif Magne Thu	13 989	0,28
Sum 20 største	4 366 179	88,52
Sum øvrige eiere	566 344	11,48
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling 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. Det henvises til nettsiden¹ vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
	Antall dager i perioden	92	92	273	273	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365
Egenkapitalavkastning før skatt (Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ²	Resultat før skatt	69 367	58 579	223 450	169 076	214 096
	Gjennomsnittlig egenkapital	2 389 988	2 196 202	2 357 822	2 155 354	2 185 615
	Egenkapitalavkastning før skatt	11,5 %	10,6 %	12,7 %	10,5 %	9,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ²	Resultat etter skatt	53 528	47 351	191 962	150 511	186 645
	Gjennomsnittlig egenkapital	2 389 988	2 196 202	2 357 822	2 155 354	2 185 615
	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,9 %	8,6 %	10,9 %	9,3 %	8,5 %
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) (Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Netto renter	97 277	74 240	272 632	205 670	293 358
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 307 943	16 574 102	17 074 097	16 351 948	16 426 485
	Netto renter i % av GFK	2,23 %	1,78 %	2,13 %	1,68 %	1,79 %
Netto provisjoner i % av GFK (Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Netto provisjoner	20 104	20 469	65 073	60 821	80 129
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 307 943	16 574 102	17 074 097	16 351 948	16 426 485
	Netto provisjoner i % av GFK	0,46 %	0,49 %	0,51 %	0,50 %	0,49 %
Driftskostnader i % av GFK (Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Driftskostnader	52 621	49 196	151 766	142 505	205 159
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 307 943	16 574 102	17 074 097	16 351 948	16 426 485
	Driftskostnader i % av GFK	1,21 %	1,18 %	1,19 %	1,17 %	1,25 %
Kostnadsandel Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + netto verdiendringer)	Driftskostnader	52 621	49 196	151 766	142 505	205 159
	Netto renter	97 277	74 240	272 632	205 670	293 358
	Netto provisjoner	20 104	20 469	65 073	60 821	80 129
	Andre inntekter	214	86	427	206	316
	Utbytter og resultatandeler	-155	14 961	31 925	52 406	54 093
	Netto verdiendringer	5 364	-3 089	6 065	-10 352	-6 333
	Kostnadsandel	42,8 %	46,1 %	40,4 %	46,2 %	48,7 %
Kostnadsandel (justert) Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)	Driftskostnader	52 621	49 196	151 766	142 505	205 159
	Netto renter	97 277	74 240	272 632	205 670	293 358
	Netto provisjoner	20 104	20 469	65 073	60 821	80 129
	Andre inntekter	214	86	427	206	316
	Utbytter og resultatandeler	-155	14 961	31 925	52 406	54 093
	Kostnadsandel (justert)	44,8 %	44,8 %	41,0 %	44,7 %	47,9 %

¹ Gå til jaerenspareabank.no og velg *Diverse dokumenter* under Investorinformasjon i menyen.

² Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital per utgangen av 2022 (IB) og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i 2023. Gjennomsnittlig egenkapital 01.01.23–30.09.23 = (2.306.657 + 2.344.654 + 2.365.299 + 2.414.677) / 4 = 2.357.822. Gjennomsnittlig egenkapital i 3. kvartal 2023 = (2.365.299 + 2.414.677) / 2 = 2.389.988.

³ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2022 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2023. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 01.01.23–30.09.23 = (16.710.192 + 16.813.066 + 16.961.476 + 17.017.571 + 17.049.470 + 16.957.419 + 17.247.145 + 17.230.256 + 17.429.077 + 17.325.295) / 10 = 17.074.097. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 3. kvartal 2023 = (17.247.145 + 17.230.256 + 17.429.077 + 17.325.295) / 4 = 17.307.943.

Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
	Antall dager i perioden	92	92	273	273	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)						
(Resultat før utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden, netto verdiendringer, engangsposter og skatt / dager i perioden x dager i året) / Beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering UB	Resultat før skatt	69 367	58 579	223 450	169 076	214 096
	Utbytter og resultatandeler	-155	14 961	31 925	52 406	54 093
	Netto verdiendringer	5 364	-3 089	6 065	-10 352	-6 333
	Engangsposter	0	0	0	0	0
	Beregningsgrunnlag før forh. kons. UB	8 011 367	7 715 756	8 011 367	7 715 756	7 774 504
	Kjernerdrift i % av RVB	3,18%	2,40 %	3,10 %	2,20 %	2,14 %
Resultat før skatt og tap per årsverk						
Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB	Resultat før skatt i kvartalet	69 367	58 579			
	Tap i kvartalet	816	-1 109			
	Antall årsverk UB	87	87			
	Resultat før skatt og tap per årsverk	805	663			
Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))						
Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB	Innskudd fra kunder UB			11 231 652	10 776 301	10 820 058
	Brutto utlån til kunder UB			13 929 249	13 292 359	13 517 792
	Innskuddsdekning (uten EBK)			80,6 %	81,1 %	80,0 %
Innskuddsdekning (med EBK)						
Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)	Innskudd fra kunder UB			11 231 652	10 776 301	10 820 058
	Brutto utlån til kunder UB			13 929 249	13 292 359	13 517 792
	Utlån via EBK UB			6 429 077	5 969 853	6 056 767
	Innskuddsdekning (med EBK)			55,2 %	55,9 %	55,3 %
Overføringsgrad EBK						
Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)	Utlån via EBK UB			6 429 077	5 969 853	6 056 767
	Brutto utlån til PM-kunder UB			8 859 571	8 643 547	8 773 361
	Overføringsgrad EBK			42,1 %	40,9 %	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			0	0	-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	53 528	47 351	191 962	150 511	186 645
	Renter/ omkostninger hybridkapital	2 994	1 010	9 186	2 727	5 248
	EKB-brøk	52,2 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Resultat per EKB	5,3	4,9	19,3	15,6	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					-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			237 535	204 054	253 060
	Udisponert resultat			191 962	150 511	
	EKB-brøk			52,2 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB			4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Bokført egenkapital per EKB			240	225	234

Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09.23	30.09.22	Året 2022
	Antall dager i perioden	92	92	273	273	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365
Pris/bokført egenkapital (P/B)						
Børskurs / bokført egenkapital per EKB	Børskurs			250	222	238
	Bokført egenkapital pr EKB			240	225	234
	Pris/bokført egenkapital (P/B)			1,04	0,99	1,02
Pris/resultat per EKB						
Børskurs / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)	Børskurs	250	222	250	222	238
	Resultat per EKB	5,3	4,9	19,3	15,6	19,2
	Pris/resultat per EKB	11,8	11,4	9,7	10,6	12,4

English summary

Quarterly report Q3 2023



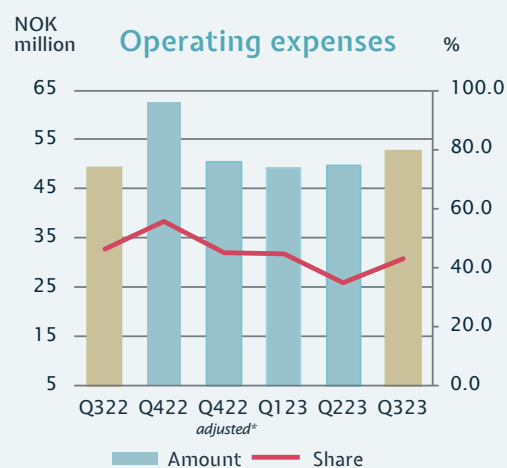
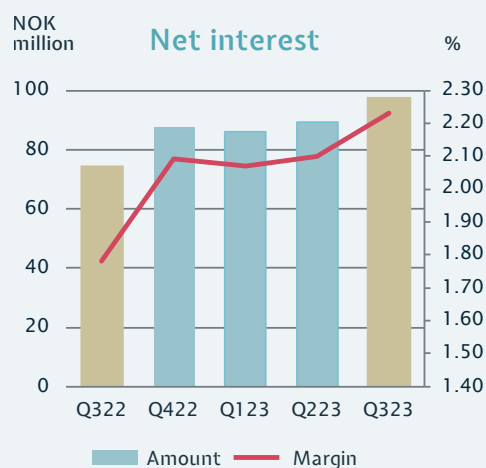
Quarterly report Q3 2023

Key figures Q3

	2023	2022
Profit before tax	NOK 69.4 mill.	NOK 58.6 mill.
Profit after tax	NOK 53.5 mill.	NOK 47.4 mill.
Net interest	NOK 97.3 mill.	NOK 74.2 mill.
Net commission	NOK 20.1 mill.	NOK 20.5 mill.
Losses and write-downs	NOK 0.8 mill.	NOK -1.1 mill.
Net interest in % of ATA	2.23%	1.78%
Net commission in % of ATA	0.46%	0.49%
Operating costs in % of ATA	1.21%	1.18%
Operating costs in % of income	42.8%	46.1%
Return on equity before tax	11.5%	10.6%
Return on equity after tax	8.9%	8.6%

Key figures as of 30.09

	2023	2022
Profit before tax	NOK 223.5 mill.	NOK 169.1 mill.
Profit after tax	NOK 192.0 mill.	NOK 150.5 mill.
Net interest	NOK 272.6 mill.	NOK 205.7 mill.
Net commission	NOK 65.1 mill.	NOK 60.8 mill.
Losses and write-downs	NOK 0.9 mill.	NOK -2.8 mill.
Net interest in % of ATA	2.13%	1.68%
Net commission in % of ATA	0.51%	0.50%
Operating costs in % of ATA	1.19%	1.17%
Operating costs in % of income	40.4%	46.2%
Deposits to loan ratio	80.6%	81.1%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	42.1%	40.9%
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18.6%	18.2%
Return on equity before tax	12.7%	10.5%
Return on equity after tax	10.9%	9.3%



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

Quarterly report Q3 2023

Growth in lending, solid underlying operations and continued low level of defaults

The accounts at the end of Q3 show positive developments in the bank's core operations. This is mainly due to a favourable development in net interest, driven by a continued rise in interest rates. Defaults are low and the same is true of losses and write-downs. Operating costs are up slightly compared with the same period last year, mainly in relation to personnel costs.

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 5.7% – including the volume transferred to EBK. Overall customer deposits continue to show stable and good development. Growth in the last year totals 4.8%.

The bank aims to continue its annual savings scheme in equity capital certificates in Jæren Sparebank for 2024. 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 12,000 and NOK 60,000. The certificates will be allotted during January 2024. The term of the allotted equity certificates will be 12 months.

Result, Q3 2023

For Q3, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 69.4 million, compared with NOK 58.6 million for the previous year. The increase in profit is mainly due to higher net interest, driven by a continued rise in interest rates. Net commission remains stable compared with the same period last year. Operating expenses were slightly higher compared with the same quarter last year. Defaults remain at a low level.

Profit after tax was NOK 53.5 million, compared with NOK 47.4 million for the previous year.

Return on equity after tax was 8.9% (8.6%).

Profit as at 30.09.2023

As at 30.09.2023, the bank's pre-tax profit was NOK 223.5 million, compared with NOK 169.1 million last year. The increase in profit was primarily due to increases in net interest. Net commissions have also seen positive development. Operating expenses as at 30.09.2023 were up slightly compared with the same period last year.

Profit after tax was NOK 192.0 million, compared with NOK 150.5 million for the previous year.

Return on equity after tax was 10.9% (9.3%). 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 Q3 amounted to NOK 272.6 million (NOK 205.7 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2.13% at the end of Q3 (1.68%). Net interest in monetary terms is NOK 67.0 million higher to date compared with the same period last year. The money market rate has been on an upward trend throughout the quarter. Norges Bank increased its policy rate a further two times to 4.25% during Q3.

Net commission

Net commission income as at 30.09.2023 amounted to NOK 65.1 million (NOK 60.8 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 18.5 million at the end of Q3, compared with NOK 20.6 million at the same time the previous year. This reduction is mainly due to a slightly lower margin compared with last year as a result of interest rate increases and notification deadlines for customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 459.2 million in the past year – which corresponds to growth of 7.7%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 30.09.2023 amounted to NOK 38.0 million (NOK 42.1 million). This decrease is partly due to lower dividends from Eika Gruppen. In addition, a gain of NOK 15.1 million from the sale of bank buildings was recognised as income last year. Returns on securities are considerably higher compared with last year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 30.09.2023 were NOK 151.8 million (NOK 142.5 million). This increase relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1.19% (1.17%) at the end of Q3. Expenses as a ratio of income were 40.4% at the end of Q3 (46.2%). The bank's long-term target is a cost ratio below 40.0%.

Compensation in fraud cases has been recognised in the amount of approximately NOK 2.1 million as at the end of Q3. The increase compared with the corresponding period last year is approximately NOK 1.9 million.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 30.09.2023 amounted to NOK 0.9 million net (minus NOK 2.8 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 26.8 million (NOK 22.5 million) at the end of Q3. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 62.7 million (NOK 54.3 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 89.5 million (NOK 76.8 million) at the end of Q3. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is an increase from 0.40% to 0.44% in the last 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 15.9% (39.1%) and 3.9% (10.6%), respectively, at the end of Q3.

Total write-downs in stage 3 show a reduction from NOK 14.6 million last year to NOK 6.7 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 29.1 million at the end of Q3 compared with NOK 21.8 million the year before.

The bank's balance sheet

The bank's assets totalled NOK 17.3 billion at the end of Q3. This represents an increase of 4.0% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 23.8 billion at the end of Q3. This represents an increase of 5.0% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 6.4 billion at the end of Q3. The development in volume terms during the past 12 months shows a significant increase of 7.7%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 13.3 billion to NOK 13.9 billion. This corresponds to growth of 4.8%. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 5.7% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 4.8% for the last 12 months, amounting to NOK 11.2 billion at the end of Q3. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 80.6% at the end of Q3, moderately down from 81.1% at the same time the previous year. The deposit to loan ratio including EBK was 55.2% at the end of Q3, marginally down from 55.9% 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)	Q3 2023	Q3 2022	30.09.23	30.09.22	Year 2022
Net interest income	97 277	74 240	272 632	205 670	293 358
Total other operating income	25 527	32 427	103 490	103 081	128 205
Total operating expenses	52 621	49 196	151 766	142 505	205 159
Profit on ordinary activities before losses	70 183	57 471	224 356	166 246	216 404
Write-downs and losses on loans	816	-1 109	906	-2 830	2 308
Profit on ordinary activities before tax	69 367	58 579	223 450	169 076	214 096
Tax cost	15 839	11 228	31 488	18 565	27 451
Profit on ordinary activities after tax	53 528	47 351	191 962	150 511	186 645

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q3 2023	Q3 2022	30.09.23	30.09.22	Year 2022
Total assets			17 325	16 655	16 710
Average total assets	17 308	16 574	17 074	16 352	16 426
Net loans to customers			13 885	13 270	13 471
Net loans to customers incl. EBK			20 314	19 240	19 527
Net loans to customers via EBK			6 429	5 970	6 057
Deposits from customers			11 232	10 776	10 820
Certificates and bonds			1 673	1 429	1 472
Shares and fund units			949	728	836
Equity capital			2 415	2 229	2 307

KEY RATIOS	Q3 2023	Q3 2022	30.09.23	30.09.22	Year 2022
Development during the quarter/year to date					
– Assets	0.5%	0.6%	3.7%	4.8%	5.2%
– Loans	1.0%	-0.6%	3.0%	1.8%	3.4%
– Loans incl. EBK	1.5%	0.6%	4.0%	3.9%	5.5%
– Deposits	-0.5%	-0.1%	3.8%	4.6%	5.6%
Deposits to loan ratio			80.6%	81.1%	80.0%
Profitability					
Net interest income as % of ATA	2.23%	1.78%	2.13%	1.68%	1.79%
Cost percentage	42.8%	46.1%	40.4%	46.2%	48.7%
Costs as % of ATA	1.21%	1.18%	1.19%	1.17%	1.25%
Return on equity before tax	11.5%	10.6%	12.7%	10.5%	9.8%
Return on equity after tax	8.9%	8.6%	10.9%	9.3%	8.5%
Losses and non-performing loans					
Non-performing commitments as % of gross lending			0.2%	0.2%	0.3%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending			0.5%	0.4%	0.2%
Solidity (consolidated)					
Capital adequacy			22.8%	22.1%	23.1%
Core capital adequacy			20.5%	19.6%	20.7%
Core tier 1 capital adequacy			18.6%	18.2%	19.3%
Risk-weighted capital			10 759	10 289	10 457
Personnel					
Number of man-labour years			87	87	86
Equity capital certificates					
Equity capital certificate proportion			52.2%	52.2%	52.2%
Market price			250	222	238
Market capitalisation (NOK million)			1 233	1 095	1 174
Book equity per equity capital certificate			240	225	234
Result/fully-diluted result per ECB	5.3	4.9	19.3	15.6	19.2
Dividend per equity capital certificate			n.a	n.a	12.50
Price/profit per equity capital certificate			9.7	10.6	12.4
Price/book equity			1.04	0.99	1.02

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q3 2023	Q3 2022	30.09.23	30.09.22	Year 2022
Total income from interest		22 952	8 618	55 129	22 841	39 328
Total income from interest on lending to customers amortised cost		199 228	116 875	539 810	302 624	453 422
Total interest expenses		124 904	51 253	322 308	119 795	199 391
Net interest income		97 277	74 240	272 632	205 670	293 358
Commission income etc.		22 811	22 068	72 278	65 382	87 407
Commission expenses etc.		2 707	1 599	7 205	4 562	7 278
Other operating income		214	86	427	206	316
Net commission and other income		20 318	20 556	65 500	61 026	80 445
Dividend and result from investments according to equity method		-155	14 961	31 925	52 406	54 093
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	5 364	-3 089	6 065	-10 352	-6 333
Net income from financial investments		5 209	11 872	37 990	42 054	47 760
Payroll and social expenses		29 422	25 048	79 875	68 601	97 114
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 188	2 967	9 220	9 162	13 363
Other operating expenses		20 011	21 181	62 672	64 741	94 682
Total operating expenses		52 621	49 196	151 766	142 505	205 159
Operating profit before loan losses		70 183	57 471	224 356	166 246	216 404
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	816	-1 109	906	-2 830	2 308
Profit on ordinary activities before tax		69 367	58 579	223 450	169 076	214 096
Tax cost		15 839	11 228	31 488	18 565	27 451
Profit after tax		53 528	47 351	191 962	150 511	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		-1 156	17 689	-9 239	75 354	127 618
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-1 156	17 689	-9 239	75 354	124 714
Comprehensive income for the period		52 372	65 040	182 724	225 866	311 359

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	30.09.2023	30.09.2022	Year 2022
Cash and receivables with central banks		33 830	87 245	81 274
Loans and receivables with credit institutions		656 447	993 930	710 107
Loans to customers	2/3	13 884 879	13 269 773	13 470 662
Assets held for sale			7 333	7 333
Certificates and bonds		1 673 113	1 429 058	1 471 530
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		164 930	64 407	60 672
Financial instruments available for sale		784 503	663 212	775 623
Financial derivatives		6 539	5 947	5 018
Ownership interests in associates	9	6 578	22 568	22 126
Intangible assets		5 640	10 154	9 024
Tangible fixed assets		86 180	83 261	81 687
Other assets		3 815	821	1 127
Advance payments and earned income		18 841	17 599	14 007
TOTAL ASSETS		17 325 295	16 655 309	16 710 192
Liabilities to credit institutions			20 130	
Deposits from customers	3	11 231 652	10 776 301	10 820 058
Liabilities for securities	7	3 325 265	3 294 571	3 248 771
Other liabilities		36 023	21 361	23 745
Accrued costs and income paid in advance		18 907	35 846	19 539
Financial derivatives			53	115
Provisions for liabilities		97 827	77 947	90 887
Subordinated loan capital	7	200 943	200 378	200 420
Total liabilities		14 910 617	14 426 587	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	150 000	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
Customers dividend				56 436
Savings bank fund		876 367	847 511	876 367
Other equity		237 535	204 054	253 060
Unappropriated result		191 962	150 511	
Total equity		2 414 677	2 228 721	2 306 657
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		17 325 295	16 655 309	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

