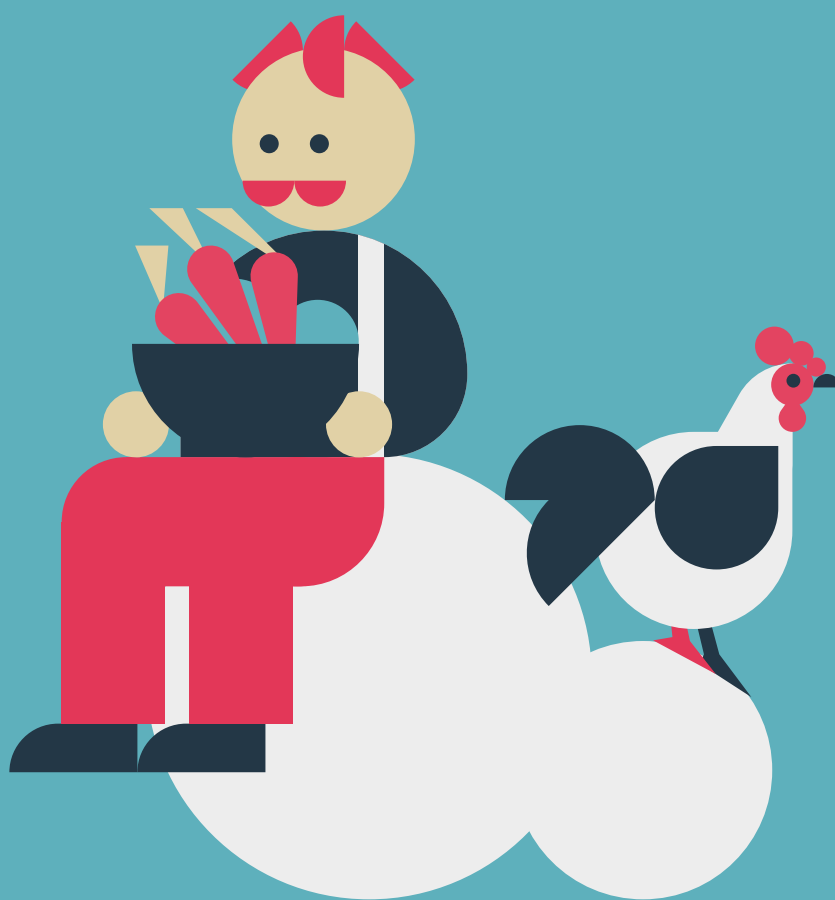


En alliansebank i eika.



Kvartalsrapport

4. kvartal 2022

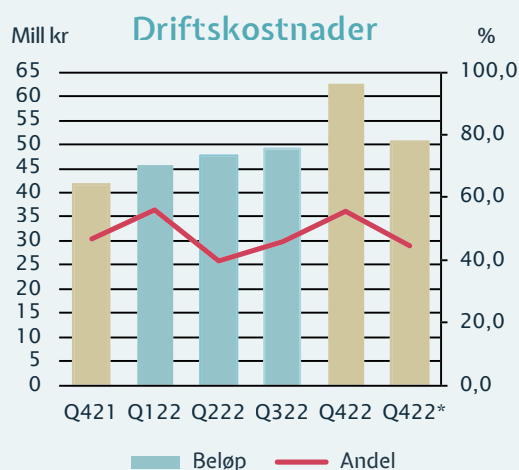
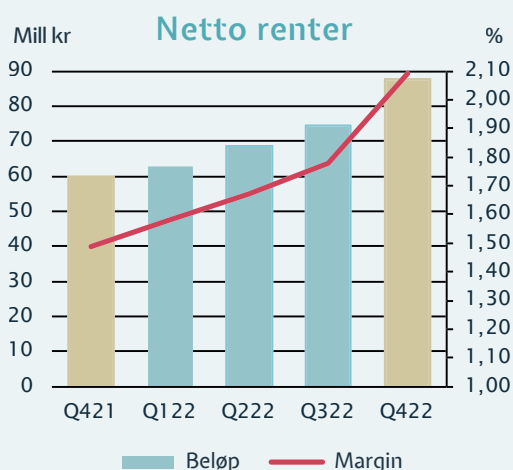
Hovedtall

Hovedtall 4. kvartal

	2022	2021
Resultat før skatt	kr 45,0 mill.	kr 43,9 mill.
Resultat etter skatt	kr 36,1 mill.	kr 35,9 mill.
Netto renter	kr 87,7 mill.	kr 59,9 mill.
Netto provisjoner	kr 19,3 mill.	kr 26,4 mill.
Tap og nedskrivning	kr 5,1 mill.	kr 4,0 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	2,09 %	1,49 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,46 %	0,66 %
Driftskostnader i % av GFK	1,49 %	1,04 %
Driftskostnader i % av inntekter	55,5 %	46,8 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,9 %	8,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,3 %	6,8 %

Hovedtall pr. 31.12.

	2022	2021
Resultat før skatt	kr 214,1 mill.	kr 189,7 mill.
Resultat etter skatt	kr 186,6 mill.	kr 151,2 mill.
Netto renter	kr 293,4 mill.	kr 224,7 mill.
Netto provisjoner	kr 80,1 mill.	kr 93,2 mill.
Tap og nedskrivning	kr 2,3 mill.	kr -2,4 mill.
Netto renter i % av GFK	1,79 %	1,44 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,49 %	0,60 %
Driftskostnader i % av GFK	1,25 %	1,04 %
Driftskostnader i % av inntekter	48,7 %	46,5 %
Innskuddsdekning	80,0 %	78,4 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	40,8 %	39,1 %
Ren kjernekapital (konsolidert, med tillagt resultat)	19,3 %	18,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,8 %	9,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,5 %	7,5 %



*justert for engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.

Kvartalsrapport 4. kvartal 2022

Foreløpig årsregnskap 2022

Solid økning i bankens rentenetto drevet av volumvekst og rentehevinger, lavt mislighold samt engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.

Regnskapet ved utgangen av 4. kvartal viser en positiv utvikling i bankens kjernedrift. Det skyldes i hovedsak en fortsatt stigende trend innenfor netto renter. Misligholdet er på et stabilt og lavt nivå, og det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnadene er opp sammenlignet med året før, bl.a. som følge av engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.

Veksten innenfor utlån er relativt høy sett i forhold til kredittveksten i vårt markedsområde. Samlet utlånsvækst siste året utgjør 5,5 %, medregnet volum overført til EBK. Banken tar markedsandeler og vokser mer enn kredittveksten i vårt markedsområde. Samlede kundeinnskudd viser en stabil og god utvikling – veksten siste året utgjør 5,6 %.

Resultat 4. kvartal 2022

Banken leverte i 4. kvartal et resultat før skatt på kr 45,0 mill. mot kr 43,9 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter. Netto provisjoner viser noe nedgang og kostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning utgjør kr 12,1 mill. i 4. kvartal. Misligholdet er på et lavt nivå.

Resultat etter skatt er kr 36,1 mill. mot kr 35,9 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 6,3 % (6,8 %).

Resultat pr. 31.12.2022

Banken leverte per 31.12.2022 et resultat før skatt på kr 214,1 mill. mot kr 189,7 mill. i fjor. Forbedringen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter som følge av volumvekst og et stigende rentenivå, gevinst ved salg av bankbygg samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte. Driftskostnader viser en økning fra samme periode i fjor. Kostnader på kr 17,2 mill. knyttet til innføring av ny kjernebankløsning er en av årsakene til økningen. I tillegg er antall årsverk gjennom året økt fra 76 til 86.

Resultat etter skatt er kr 186,6 mill. mot kr 151,2 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 8,5 % (7,5 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 9,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 4. kvartal utgjør kr 293,4 mill. (kr 224,7 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,79 % ved utgangen av 4. kvartal (1,44 %). Netto renter i beløp er kr 67,0 mill. høyere i år sammenlignet med fjoråret. Pengemarkedsrenten har vist en stigende trend gjennom året. Norges Bank økte styringsrenten ytterligere to ganger til 2,75 % i løpet av 4. kvartal.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 31.12.2022 utgjør kr 80,1 mill. (kr 93,3 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 21,5 mill. ved utgangen av 4. kvartal mot kr 42,0 mill. på samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak høyere snittpris inn til banken sammenlignet med fjoråret. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 570,4 mill. – tilsvarende en vekst på 10,4 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 31.12.2022 utgjør kr 47,8 mill. (kr 31,4 mill.). Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen samt gevinst ved salg av bankbygg. Avkastningen fra verdipapirer er på et noe lavere nivå sammenlignet med fjoråret, i hovedsak som følge av økning i kredittpåslaget gjennom året.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 31.12.2022 utgjør kr 205,2 mill. (kr 162,6 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til personal, markedsføring, lokaler samt konvertering til ny kjernebankløsning. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,25 % (1,04 %) ved utgangen av 4. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 48,7 % ved utgangen av 4. kvartal (46,5 %). Justert for engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning, er andelen 44,6 %. Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.12.2022 utgjør netto kr 2,3 mill. (minus kr 2,4 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 45,4 mill. (kr 23,4 mill.) ved utgangen av 4. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 29,6 mill. (kr 67,5 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 75,0 mill. (kr 90,9 mill. kroner) ved utgangen av 4. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,70 % til 0,55 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 28,3 % (38,1 %) og 5,4 % (13,1 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 17,8 mill. i fjor til kr 14,4 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en økning fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 26,8 mill. ved utgangen av 4. kvartal – mot kr 21,2 mill. året før.

Balansen

Bankens forvaltningskapital er på kr 16,7 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 5,2 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 22,8 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Økningen er på 6,5 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 6,1 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en økning på 10,4 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 13,0 mrd. til kr 13,5 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 3,4 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 5,5 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 5,6 % og utgjør kr 10,8 mrd. ved utgangen av 4. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 80,0 % ved utgangen av 4. kvartal – opp fra 78,4 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,3 % ved utgangen av 4. kvartal – marginalt opp fra 55,2 % 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 %. Inkludert EBK er økningen på 5,6 % siste 12 måneder. Andel lån overført til EBK utgjør nå 40,8 % (39,1 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 64,9 % (65,5 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 76,0 % (75,7 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 5,3 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 87,9 % (85,7 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Per 31.12.2022 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 175,5 mill. mot kr 164,1 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 150,8 mill. mens andre inntekter utgjør kr 59,0 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 34,2 mill.

Bedriftsmarkedet

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 5,2 %. Utlån til landbruk utgjør 18,2 % (17,8 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 16,9 % (16,7 %) ved utgangen av 4. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 51,8 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 51,5 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 6,2 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 65,5 % (64,8 %) ved utgangen av 4. kvartal.

Per 31.12.2022 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 127,6 mill. mot kr. 117,4 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 125,2 mill. mens andre inntekter utgjør kr 21,5 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 19,1 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 4. kvartal er 19,3 % (18,1 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,7 % (19,4 %) mens kapitaldekningen er 23,1 % (21,9 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er videre inkludert årets tilbakeholdte resultat.

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 13,9 % gitt dagens nivå på motcyklisk buffer (2,0 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 15,1 %.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,6 % (8,5 %) per utgangen av 4. kvartal.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 219,0 ved utgangen av 4. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,2 mrd. ved utgangen av året. 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. 1,5 måneder til i overkant av 4 år – med et snitt på ca. 2,2 år. Bankens likviditets-situasjon vurderes som meget god ved utgangen av året.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stigende tendens gjennom 4. kvartal. Kursen ved utgangen av året var 238,00 kroner per egenkapitalbevis – mot 208,00 kroner ved inngangen av året. Justert for utbetalt kontantutbytte på kr 11,00, er kursstigningen 19,7 % i 2022 – den høyeste avkastningen av samtlige sparebanker notert på Oslo Børs. Egenkapitalindeksen (OSEEX) var til sammenligning ned med 6,7 % i samme periode.

Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på kr 61,7 mill. – tilsvarende kr 12,50 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 65 % og gir en direkteavkastning basert på kursen ved utgangen av året på ca. 5,3 %.

Styret foreslår videre å utbetale kundeutbytte basert på samme utdelingsgrad som for kontantutbytte. Det gir et samlet beløp disponert til kundeutbytte på kr 56,4 mill.

Foreslått disponering innebærer at eierbrøken holdes konstant på 52,2 %.

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

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 4. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap per 31.12.2022 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er ned med 0,9 % i 2022 – etter en oppgang i 2021 på 23,4 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 3,31 % i 4. kvartal – mot 2,38 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenten med til sammen 50 basispunkter til 2,75 % i løpet av 4. kvartal. Basert på rentebanen til Norges Bank, er det ventet ytterligere en renteheving i løpet av 1. kvartal.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,6 % ved utgangen av året – en reduksjon fra 2,0 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser også en ledighet på 1,6 % – en reduksjon fra 2,2 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en lav arbeidsledighet på henholdsvis 1,3 % (141 personer), 1,1 % (112 personer), 1,3 % (135 personer) og 1,4 % (93 personer) ved utgangen av året. Til sammen er det 481 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av året. På samme tid i fjor var det til sammenligning 606 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisnedgang for landet som helhet på 0,9 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 2,6 %. I Stavanger var det en tilnærmet flat utvikling i 4. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 1,2 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en tilnærmet flat utvikling i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 6,2 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Usikkerheten som følge av pandemien har i 2022 blitt avløst av ny usikkerhet som følge av bl.a. høy inflasjon og stigende rentenivå. Det er rimelig å anta at banken som følge av dette vil oppleve noe økt mislighold i tiden som kommer, etter hvert som ytterligere rentehevinger gir effekt for bankens kunder.

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

Bryne, 7. februar 2023
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)	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Netto renteinntekter	87 688	59 863	293 358	224 707
Sum andre driftsinntekter	25 124	29 780	128 205	125 242
Sum driftskostnader	62 654	41 792	205 159	162 675
Resultat av drift før tap	50 158	47 851	216 404	187 273
Nedskrivninger og tap på utlån	5 138	3 978	2 308	-2 393
Resultat av drift før skatt	45 020	43 873	214 096	189 666
Skattekostnad	8 886	7 996	27 451	38 426
Resultat av drift etter skatt	36 134	35 877	186 645	151 240

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Forvaltningskapital			16 710	15 888
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	16 670	15 949	16 426	15 652
Netto utlån til kunder			13 471	13 032
Netto utlån til kunder inkl. EBK			19 527	18 519
Netto utlån til kunder via EBK			6 057	5 486
Innskudd fra kunder			10 820	10 250
Sertifikater og obligasjoner			1 472	1 490
Aksjer og fondsandeler			836	590
Egenkapital			2 307	2 105

NØKKELTALL	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Utvikling i kvartalet/hittil i år				
- Forvaltning	0,3 %	-0,5 %	5,2 %	5,0 %
- Utlån	1,7 %	2,5 %	3,4 %	5,8 %
- Utlån inkl. EBK	1,6 %	1,8 %	5,5 %	5,2 %
- Innskudd	0,9 %	-0,8 %	5,6 %	5,7 %
Innskuddsdekning			80,0 %	78,4 %
Lønnsomhet				
Rentenetto i % av GFK	2,09 %	1,49 %	1,79 %	1,44 %
Kostnadsprosent	55,5 %	46,6 %	48,7 %	46,5 %
Kostnader i % av GFK	1,49 %	1,04 %	1,25 %	1,04 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,9 %	8,3 %	9,8 %	9,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,3 %	6,8 %	8,5 %	7,5 %
Tap og mislighold				
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån			0,3 %	0,2 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån			0,2 %	0,5 %
Soliditet				
Kapitaldekning			23,1 %	21,9 %
Kjernekapitaldekning			20,7 %	19,4 %
Ren kjernekapitaldekning			19,3 %	18,1 %
Risikovektet kapital			10 457	10 335
Personal				
Antall årsverk			86	76
Egenkapitalbevis				
Egenkapitalbevisbrøk			52,2 %	52,2 %
Børskurs			238	208
Børsverdi (millioner kroner)			1 174	1 026
Bokført egenkapital pr. EKB			234	212
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	3,6	3,6	19,2	15,6
Utbytte pr. EKB			12,50	11,00
Pris/resultat pr. EKB			12,4	13,3
Pris/bokført egenkapital			1,02	0,98

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		16 487	4 965	39 328	16 981
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		150 798	80 747	453 422	302 813
Sum rentekostnader		79 597	25 849	199 391	95 087
Netto renteinntekter		87 688	59 863	293 358	224 707
Provisjonsinntekter mv.		22 025	28 395	87 407	100 245
Provisjonskostnader mv.		2 716	1 924	7 278	7 018
Andre driftsinntekter		110	34	316	610
Netto provisjons- og andre inntekter		19 419	26 505	80 445	93 837
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		1 687	5 868	54 093	34 171
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	6	4 019	-2 592	-6 333	-2 766
Netto inntekter fra finansielle investeringer		5 705	3 275	47 760	31 405
Lønn og sosiale kostnader		28 512	21 623	97 114	81 016
Generelle administrasjonskostnader		21 033	14 968	65 862	52 134
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		4 201	-1 371	13 363	5 560
Andre driftskostnader		8 909	6 572	28 820	23 965
Sum driftskostnader		62 654	41 792	205 159	162 675
Driftsresultat før tap		50 158	47 851	216 404	187 273
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	5 138	3 978	2 308	-2 393
Driftsresultat før skatt		45 020	43 873	214 096	189 666
Skattekostnad		8 886	7 996	27 451	38 426
Resultat etter skatt		36 134	35 877	186 645	151 240
Utvidet resultat					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-3 873	1 188	-3 873	1 188
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		968	-297	968	-297
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		52 264	3 179	127 618	11 269
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		49 360	4 070	124 714	12 160
Totalresultat for perioden		85 494	39 947	311 359	163 400

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	Året 2022	Året 2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker		81 274	86 301
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		710 107	552 923
Utlån til kunder	2/3	13 470 662	13 032 337
Eiendeler holdt for salg		7 333	9 473
Sertifikater og obligasjoner		1 471 530	1 489 777
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		60 672	19 792
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		775 623	569 985
Finansielle derivater		5 018	1 555
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	22 126	7 305
Immaterielle eiendeler		9 024	13 556
Varige driftsmidler		81 687	82 812
Andre eiendeler		1 127	45
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		14 007	21 809
SUM EIENDELER		16 710 192	15 887 671
Gjeld til kredittinstitusjoner		-	21 329
Innskudd fra kunder	3	10 820 058	10 250 333
Verdipapirgjeld	7	3 248 771	3 154 772
Annen gjeld		23 745	23 658
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		19 539	36 342
Finansielle derivater		115	667
Avsetninger for forpliktelser		90 887	95 073
Ansvarlig lånekapital	7	200 420	200 206
Sum gjeld		14 403 535	13 782 380
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-400	-267
Overkursfond		425 285	425 285
Hybridkapital	7	100 725	100 461
Annen innskutt egenkapital		4 589	3 485
Utjevningfond		405 626	374 101
Utbytte		61 657	54 258
Kundeutbytte		56 436	49 701
Sparebankens fond		876 367	847 511
Annen egenkapital		253 060	127 443
Sum egenkapital		2 306 657	2 105 291
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		16 710 192	15 887 671

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. 01.01.21	123 313	-313	425 285	2 832	350 936	154 119	826 292	100 415	1 982 879
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 994	-	-	-36 994
Egne egenkapitalbevis	-	47	-	653	-	-767	-	-	-68
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-3 927	-3 927
Resultat 2021	-	-	-	-	23 165	115 044	21 219	3 973	163 400
Sum egenkapital pr. 31.12.21	123 313	-267	425 285	3 485	374 100	231 402	847 511	100 461	2 105 291
Periodens resultat	-	-	-	-	33 052	118 092	30 253	5 248	186 645
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	-1 516	-	-1 389	-	-2 905
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-10	127 638	-10	-	127 618
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	31 526	245 731	28 855	5 248	311 359
Egne egenkapitalbevis	-	-133	-	1 104	-	-2 022	-	-	-1 052
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-4 983	-4 983
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-103 959	-	-	-103 959
Sum egenkapital pr. 31.12.22	123 313	-400	425 285	4 589	405 626	371 152	876 367	100 725	2 306 657
Fond for urealiserte gevinster			259 814						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-6 754						
Utbytte			61 657						
Kundeutbytte			56 436						
*Annen egenkapital pr. 31.12.22			371 152						
Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.22			132 176						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			127 638						
Fond for urealiserte gevinster pr. 31.12.22			259 814						

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	Året 2022	Året 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	521 331	404 850
Renteutbetalinger	-112 576	-48 846
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-84 818	-51 453
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	41 885	14 334
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-41 869	429
Innbetalinger av utbytte, andeler	38 471	32 953
Innbetalinger andre inntekter	1 843	1 715
Utbetalinger til drift	-206 654	-164 784
Utbetalinger av skatter	-38 460	-31 690
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	119 153	157 508
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-78 007	-1 340
Salg aksjer og andeler i andre foretak	-	5 462
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	800	1 294
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	14 184	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	-34 554
Kjøp driftsmidler mv.	-1 930	-10 102
Salg driftsmidler mv.	1 265	-
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	2 140	13 875
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-61 548	-25 366
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-178 514	-65 709
Innbetaling på tidligere nedskrevne fordringer	324	407
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-429 537	-720 602
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	569 665	549 182
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	275 000	1 165 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-190 000	-1 016 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-5 791	-1 826
Utbetaling av utbytte	-103 778	-36 994
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-62 631	-126 542
Netto kontantstrøm for perioden	-5 027	5 600
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86 301	80 701
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	81 274	86 301

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 31.12.2022 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 2021.

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 2022 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 4. kvartal 2022.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Nedskrivninger på utlån

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

Nedskrivninger i steg 1 og 2

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

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken gjennom 2022 bokført en tilleggsnedskrivning på kr 9,5 mill. Behovet for en tilleggsnedskrivning skyldtes at den økte kredittrisikoen etter bankens vurdering ikke var fullstendig reflektert i nedskrivningsmodellen. I 4. kvartal har dette endret seg, ved at gjennomsnittlig PD har økt med ca. 33 %. Bankens vurderer at modellen nå gir et mer riktig bilde av bankens kredittrisiko, og at behovet for tilleggsnedskrivninger er redusert.

Økt rentenivå har ført til en forventning om at prisen på næringseiendom vil falle i 2023, noe som vil redusere bankens sikkerhetsverdier. Bankens nedskrivningsmodell tar per 31.12.22 ikke tilstrekkelig høyde for denne risikoen, noe som gjør banken fortsatt vurderer at det fortsatt er et behov for en tilleggsnedskrivning per 31.12.22.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en samlet 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)	Nedskrivningsfaktor
Lav	8 956	0,000 %
Lav til middels	2 510	0,025 %
Middels	242	0,125 %
Middels til høy	1 809	0,250 %
Høy	0	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 4. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,5 mill.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	Året 2022	Året 2021
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	45 390	23 389
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	12 846	8 922
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	32 544	14 467
Brutto øvrige misligholdte engasjement	29 617	67 502
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	1 589	8 851
Netto øvrige misligholdte engasjement	28 028	58 651
Tapsavsetninger		
Nedskrivninger på utlån		
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	17 772	20 646
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	335	2 688
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 504	1 016
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	994	4 177
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	5 499	5 379
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	14 436	17 772

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2022	3 367	19 089	20 647	43 102
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	350	-2 165		-1 815
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-610	8 595		7 986
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-6		467	460
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-186	528	342
Overføringer fra steg 3 til steg 1	9		-1 902	-1 892
Overføringer fra steg 3 til steg 2		315	-1 324	-1 009
Nye engasjementer i perioden	2 066	2 792	-	4 858
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-2 405	-1 738	-1 724	-5 867
Endringer innenfor steg i perioden	1 145	1 531	618	3 294
Tilleggsavsetning		-4 092		-4 092
Tapsavsetninger pr. 31.12.2022	4 969	21 824	14 436	41 229

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2022	14 024 340	792 038	90 890	14 907 268
Bevegelser:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	246 794	-246 794		-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-894 851	894 851		-
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-7 648		7 648	-
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-21 244	21 244	-
Overføringer fra steg 3 til steg 1	6 931		-6 931	-
Overføringer fra steg 3 til steg 2		8 863	-8 863	-
Nye engasjementer i perioden	3 902 162	267 213	-	4 169 375
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-3 104 433	-222 496	-28 639	-3 355 568
Endringer innenfor steg i perioden	-205 724	-19 246	-342	-225 312
Brutto engasjement pr. 31.12.2022	13 967 572	1 453 185	75 007	15 495 763

Tapskostnader	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	70	1 829	-3 328	-3 429
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	4 969	2 153	5 603	-1 265
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	283	289	347	2 686
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	12	22
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-184	-293	-324	-407
Periodens tapkostnader (- inngått)	5 138	3 978	2 308	-2 393

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.12.22	Fordeling	31.12.21	Fordeling
Personmarked	8 773 361	64,9 %	8 560 753	65,5 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 458 850	18,2 %	2 325 363	17,8 %
Produksjonsbedrifter	107 048	0,8 %	104 751	0,8 %
Bygg/anlegg	321 206	2,4 %	384 960	2,9 %
Handel/hotell/restaurant	77 952	0,6 %	75 443	0,6 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	37 515		31 646	
Finans/eiendom	1 615 991	12,0 %	1 456 252	11,1 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	1 210 624		1 208 472	
Tjenesteytende næringer	80 956	0,6 %	127 087	1,0 %
Transport/kommunikasjon	82 428	0,6 %	35 569	0,3 %
Sum	13 517 792	100,0 %	13 070 180	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.22	Fordeling	31.12.21	Fordeling
Personmarked	7 714 393	71,3 %	7 325 391	71,5 %
Offentlig forvaltning	372	0,0 %	753	0,0 %
Primærnæring	456 516	4,2 %	430 910	4,2 %
Produksjonsbedrifter	110 989	1,0 %	103 099	1,0 %
Bygg/anlegg	420 904	3,9 %	393 469	3,8 %
Handel/hotell/restaurant	230 340	2,1 %	217 407	2,1 %
Finans/eiendom	1 303 011	12,0 %	1 179 278	11,5 %
Tjenesteytende næringer	493 435	4,6 %	509 519	5,0 %
Transport/kommunikasjon	90 098	0,8 %	90 506	0,9 %
Sum	10 820 058	100,0 %	10 250 333	100,0 %

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 skulle 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 4. kvartal innvilget 14 lån med statsgaranti fra GIEK. Fire lån er tilbakebetalt og samlet lånebeløp ved utgangen av 4. kvartal er kr 10,2 mill.

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	4. kvartal 2022				4. kvartal 2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	42 229	34 334	11 125	87 688	32 393	27 836	-365	59 863
Netto provisjonsinntekter	12 510	6 799	-	19 309	21 068	5 402	-	26 471
Inntekter verdipapirer	-	-	5 705	5 705	-	-	3 275	3 275
Andre inntekter	110	0	-	110	9	25	-	34
Sum andre driftsinntekter	12 620	6 799	5 705	25 124	21 077	5 427	3 275	29 780
Sum driftskostnader	10 637	4 537	47 481	62 654	8 840	4 903	28 049	41 792
Resultat før tap	44 212	36 597	-30 650	50 158	44 630	28 360	-25 139	47 851
Tap på utlån	-198	5 336	-	5 138	446	3 532	-	3 978
Resultat før skatt	44 410	31 260	-30 650	45 020	44 184	24 828	-25 139	43 873

Resultatrapportering pr. segment	31.12.2022				31.12.2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	150 771	125 186	17 401	293 358	123 204	109 761	-8 258	224 707
Netto provisjonsinntekter	58 673	21 457	-	80 129	74 559	18 668	-	93 228
Inntekter verdipapirer	-	-	47 760	47 760	-	-	31 405	31 405
Andre inntekter	316	-	-	316	26	584	-	610
Sum andre driftsinntekter	58 989	21 457	47 760	128 205	74 585	19 252	31 405	125 242
Sum driftskostnader	35 919	15 054	154 187	205 159	32 877	14 845	114 953	162 675
Resultat før tap	173 841	131 589	-89 026	216 404	164 913	114 168	-91 807	187 273
Tap på utlån	-1 697	4 005	-	2 308	848	-3 241	-	-2 393
Resultat før skatt	175 538	127 584	-89 026	214 096	164 065	117 408	-91 807	189 666

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	31.12.2022				31.12.2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 773 361	4 744 431	-	13 517 792	8 560 753	4 509 426	-	13 070 180
Nedskrivninger i steg 3	9 323	5 113	-	14 436	10 832	5 490	-	16 322
Nedskrivninger i steg 1+2	5 441	21 353	-	26 794	6 237	15 284	-	21 521
Netto utlån	8 758 597	4 717 966	-	13 476 563	8 543 685	4 488 652	-	13 032 337
Øvrige eiendeler	-	-	3 233 629	3 233 629	-	-	2 855 334	2 855 334
Sum eiendeler	8 758 597	4 717 966	3 233 629	16 710 192	8 543 685	4 488 652	2 855 334	15 887 671
Innskudd	7 714 393	3 105 666	-	10 820 058	7 325 391	2 924 942	-	10 250 333
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5 890 134	5 890 134	-	-	5 637 338	5 637 338
Sum gjeld og egenkapital	7 714 393	3 105 666	5 890 134	16 710 192	7 325 391	2 924 942	5 637 338	15 887 671

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.

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Morbank

	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	876 376	847 511
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis	-400	-267
Øvrig egenkapital	1 088 550	930 314
Avsatt utbytte	61 657	54 258
Avsatt kundeutbytte	56 436	49 701
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 205 932	2 004 831
- Fradrag for avsatt utbytte	-61 657	-54 258
- Fradrag for avsatt kundeutbytte	-56 436	-49 701
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-6 768	-10 167
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 673	-1 657
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-545 723	-360 371
Sum ren kjernekapital	1 533 676	1 528 677
Fondsobligasjoner	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 633 676	1 628 677
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 833 676	1 828 677
Risikovektet kapital	31.12.2022	31.12.2021
Kreditrisiko – standardmetode	7 111 772	7 235 352
Operasjonell risiko	658 056	621 873
Cva-tillegg	4 676	1 238
Sum beregningsgrunnlag	7 774 504	7 858 462
Kapitaldekning	23,6 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning	21,0 %	20,7 %
Ren kjernekapital	19,7 %	19,5 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2022	31.12.2021
Kreditrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	5 805	5 261
Institusjoner	7 261	6 496
Foretak	23 575	107 639
Massemarkedsengasjementer	77 600	93 435
Engasjementer med pantessikkerhet i bolig	404 477	294 814
Forfalte engasjementer	4 951	6 214
Høyrisiko-engasjementer	240	23 391
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 725	4 536
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 362	8 847
Andeler i verdipapirfond	1 412	1 548
Egenkapitalposisjoner	20 162	17 389
Øvrige engasjementer	8 372	9 258
Sum kreditrisiko	568 942	578 828
Operasjonell risiko	52 644	49 750
Cva-tillegg	374	99
Totalt	621 960	628 677
Overskudd av ansvarlig kapital	1 211 716	1 200 000

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING *forts.*

Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe

	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	876 376	847 511
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis	-400	-267
Øvrig egenkapital	1 077 753	956 303
Avsatt utbytte	61 657	54 258
Avsatt kundeutbytte	56 436	49 701
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 195 134	2 030 820
- Fradrag for avsatt utbytte	-61 657	-54 258
- Fradrag for avsatt kundeutbytte	-56 436	-49 701
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-8 517	-11 266
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-3 747	-3 173
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-14 277	-14 013
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-32 471	-27 537
Sum ren kjernekapital	2 018 030	1 870 872
Fondsobligasjoner	147 007	139 015
Sum kjernekapital	2 165 037	2 009 887
Ansvarlig lånekapital	255 373	249 100
Sum tilleggskapital	255 373	249 100
Netto ansvarlig kapital	2 420 410	2 258 988
Risikovektet kapital	31.12.2022	31.12.2021
Kredittrisiko – standardmetode	9 639 433	9 528 782
Operasjonell risiko	712 191	674 919
Tilleggsberegning faste kostnader	13 523	12 476
Cva-tillegg	91 402	119 270
Sum beregningsgrunnlag	10 456 549	10 335 447
Kapitaldekning	23,1 %	21,9 %
Kjernekapitaldekning	20,7 %	19,4 %
Ren kjernekapital	19,3 %	18,1 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2022	31.12.2021
Kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	14 083	10 866
Institusjoner	16 426	15 401
Foretak	26 495	111 284
Massemarkedsengasjementer	87 011	101 293
Engasjementer med pantessikkerhet i bolig	562 890	444 870
Forfalte engasjementer	5 383	6 674
Høyrisiko-engasjementer	240	23 391
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 947	8 053
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 362	8 847
Andeler i verdipapirfond	1 771	1 929
Egenkapitalposisjoner	27 547	18 980
Øvrige engasjementer	10 000	10 715
Sum kredittrisiko	771 155	762 303
Operasjonell risiko	56 975	53 994
Tilleggsberegning faste kostnader	1 082	998
Cva-tillegg	7 312	9 542
Totalt	836 524	826 836
Overskudd av ansvarlig kapital	1 583 886	1 432 152

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-660	1 084	5 386	4 579
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	2 868	-1 186	-3 225	-4 653
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	3 229	-2 748	-7 492	-4 372
Netto verdiendring på aksjer	-1 418	257	-1 003	1 680
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	4 019	-2 592	-6 333	-2 766

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2022	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 150 000	275 000	190 000	-	3 235 000
Underkurs/overkurs	-1 245	-	-	-1 303	-2 548
Påløpte renter	6 017	-	-	10 302	16 319
Sum verdipapirgjeld	3 154 772	275 000	190 000	8 999	3 248 771

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2022	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000	-	-	-	200 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	206	-	-	214	420
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	300 206	-	-	214	300 420

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 4. kvartal 2022. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 4. kvartal 2022 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
Arne Helge Fredly	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap	108 974	2,21
Salte Investering AS	100 000	2,03
Lamholmen Invest AS	66 447	1,35
Elgar Capital AS	58 000	1,18
Catilina Invest AS	42 921	0,87
Melesio Invest AS	41 702	0,85
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Oddvar Salte	31 288	0,63
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Allumgården AS	22 500	0,46
Leif Magne Thu	18 696	0,38
Jæren Sparebank	15 995	0,32
Pico AS	15 200	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Sum 20 største	4 378 465	88,77
Sum øvrige eiere	554 058	11,23
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling 2022



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 Q4 2022



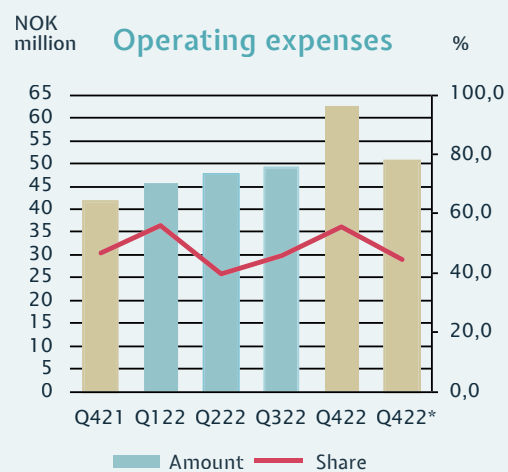
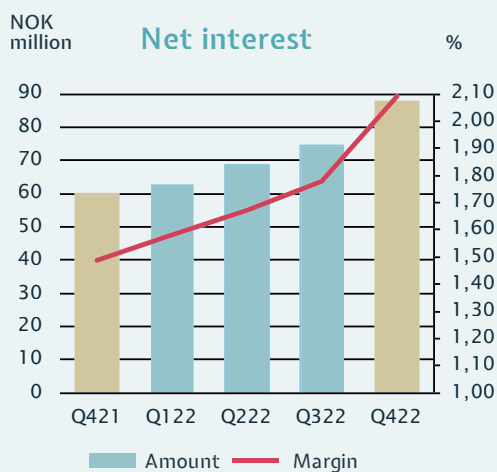
Quarterly report Q4 2022

Key figures Q4

	2022	2021
Profit before tax	NOK 45.0 mill.	NOK 43.9 mill.
Profit after tax	NOK 36.1 mill.	NOK 35.9 mill.
Net interest	NOK 87.7 mill.	NOK 59.9 mill.
Net commission	NOK 19.3 mill.	NOK 26.4 mill.
Losses and write-downs	NOK 5.1 mill.	NOK 4.0 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	2.09%	1.49%
Net commission in % of ATA	0.46%	0.66%
Operating costs in % of ATA	1.49%	1.04%
Operating costs in % of income	55.5%	46.8%
Return on equity before tax	7.9%	8.3%
Return on equity after tax	6.3%	6.8%

Key figures as of 31.12

	2022	2021
Profit before tax	NOK 214.1 mill.	NOK 189.7 mill.
Profit after tax	NOK 186.6 mill.	NOK 151.2 mill.
Net interest	NOK 293.4 mill.	NOK 224.7 mill.
Net commission	NOK 80.1 mill.	NOK 93.2 mill.
Losses and write-downs	NOK 2.3 mill.	NOK -2.4 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.79%	1.44%
Net commission in % of ATA	0.49%	0.60%
Operating costs in % of ATA	1.25%	1.04%
Operating costs in % of income	48.7%	46.5%
Deposits to loan ratio	80.0%	78.4%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	40.8%	39.1%
Core tier 1 capital adequacy	19.3%	18.1%
Return on equity before tax	9.8%	9.3%
Return on equity after tax	8.5%	7.5%



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

Quarterly Report Q4 2022

Preliminary annual accounts for 2022

Solid increase in net interest income driven by volume growth and interest rate hikes, low level of defaults as well as non-recurring costs related to the introduction of a new core banking solution.

The accounts at the end of Q4 show positive developments in the bank's core operations. This is primarily due to a continued upward trend in net interest. Defaults are stable and low, and the same applies to losses and write-downs. Operating expenses were higher compared to last year, partly as a result of non-recurring costs related to the introduction of a new core banking solution.

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 5.5% – including the volume transferred to EBK. The bank is gaining market share and growing more than credit growth in our market area. Overall customer deposits show stable and good development – growth in the last year totals 5.6%.

Result, Q4 2022

For Q4, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 45.0 million, compared with NOK 43.9 million for the previous year. The increase in profit was primarily due to higher net interest. Net commissions fell somewhat while costs related to the introduction of a new core banking solution amounted to NOK 12.1 million in Q4. Defaults are at a low level.

Profit after tax was NOK 36.1 million, compared to NOK 35.9 million for the previous year.

Return on equity after tax was 6.3% (6.8%).

Profit as at 31.12.2022

As at 31.12.2022, the bank's pre-tax profit was NOK 214.1 million, compared with NOK 189.7 million last year. The improvement in profit is mainly due to an increase in net interest as a result of volume growth and rising interest rates, gains from the sale of bank buildings and tax deductions for paid customer dividends. Operating costs show an increase from the same period of last year. Costs of NOK 17.2 million related to the introduction of a new core banking solution are one of the reasons for the increase. In addition, the number of full-time equivalents during the year increased from 76 to 86.

Profit after tax was NOK 186.6 million, compared to NOK 151.2 million for the previous year.

Return on equity after tax was 8.5% (7.5%). 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 Q4 amounted to NOK 293.4 million (NOK 224.7 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1.79% at the end of Q4 (1.44%). Net interest in amounts is NOK 67.0 million higher compared to the previous year. Money market rates have shown a rising trend during the year. Norges Bank increased its policy rate a further two times to 2.75% during Q4.

Net commission

Net commission income as at 31.12.2022 amounted to NOK 80.1 million (NOK 93.3 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 21.5 million at the end of Q4, compared with NOK 42.0 million at the same time the previous year. The reduction was primarily due to a higher average price to the bank compared with last year. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 570.4 million in the past year – which corresponds to growth of 10.4%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 31.12.2022 amounted to NOK 47.8 million (NOK 31.4 million). The increase was primarily due to higher dividends from Eika Gruppen and gains from the sale of bank buildings. Returns on securities are at somewhat lower levels compared with the previous year, mainly as a result of an increase in credit markups during the year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31.12.2022 were NOK 205.2 million (NOK 162.6 million). The increase is mainly linked to personnel, marketing, premises as well as conversion to a new core banking solution. The ratio of operating expenses to ATA was 1.25% (1.04%) at the end of Q4. Expenses as a ratio of income were 48.7% at the end of Q4 (46.5%). Adjusted for non-recurring costs related to the introduction of a new core banking solution, the cost ratio is 44.6%. The bank's long-term target is a cost ratio below 40.0%.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as of 31.12.2022 amounted to NOK 2.3 million net (minus NOK 2.4 million).

Gross non-performing exposures (over 90 days) amounted to NOK 45.4 million (NOK 23.4 million) at the end of Q4. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 29.6 million (NOK 67.5 million).

Defaulted and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 75.0 million (NOK 90.9 million) at the end of Q4. Measured as a percentage of gross lending, this is a reduction from 0.70% to 0.55% in the last 12 months.

Provision levels for defaulted and other defaulted exposures (doubtful) were 28.3% (38.1%) and 5.4% (13.1%), respectively, at the end of Q4.

Total write-downs in stage 3 show a reduction from NOK 17.8 million last year to NOK 14.4 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows an increase from the same period of last year, and amounts to a total of NOK 26.8 million at the end of Q4 compared with NOK 21.2 million the year before.

Balance sheet

The Bank's assets totalled NOK 16.7 billion at the end of Q4. This represents an increase of 5.2% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 22.8 billion at the end of Q4. This represents an increase of 6.5% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 6.1 billion at the end of Q4. The development in volume terms during the past 12 months shows an increase of 10.4%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 13.0 billion to NOK 13.5 billion. This corresponds to growth of 3.4%. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 5.5% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 5.6% for the last 12 months, amounting to NOK 10.8 billion at the end of Q4. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 80.0% at the end of Q4, up from 78.4% at the same time last year. The deposit to loan ratio including EBK was 55.3% at the end of Q4, marginally up from 55.2% 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)	Q4 2022	Q4 2021	Year 2022	Year 2021
Net interest income	87 688	59 863	293 358	224 707
Total other operating income	25 124	29 780	128 205	125 242
Total operating expenses	62 654	41 792	205 159	162 675
Profit on ordinary activities before losses	50 158	47 851	216 404	187 273
Write-downs and losses on loans	5 138	3 978	2 308	-2 393
Profit on ordinary activities before tax	45 020	43 873	214 096	189 666
Tax cost	8 886	7 996	27 451	38 426
Profit on ordinary activities after tax	36 134	35 877	186 645	151 240
BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q4 2022	Q4 2021	Year 2022	Year 2021
Total assets			16 710	15 888
Average total assets	16 670	15 949	16 426	15 652
Net loans to customers			13 471	13 032
Net loans to customers incl. EBK			19 527	18 519
Net loans to customers via EBK			6 057	5 486
Deposits from customers			10 820	10 250
Certificates and bonds			1 472	1 490
Shares and fund units			836	590
Equity capital			2 307	2 105
KEY RATIOS	Q4 2022	Q4 2021	Year 2022	Year 2021
Development during the quarter/year to date				
- Assets	0.3%	-0.5%	5.2%	5.0%
- Loans	1.7%	2.5%	3.4%	5.8%
- Loans incl. EBK	1.6%	1.8%	5.5%	5.2%
- Deposits	0.9%	-0.8%	5.6%	5.7%
Deposits to loan ratio			80.0%	78.4%
Profitability				
Net interest income as % of ATA	2.09%	1.49%	1.79%	1.44%
Cost percentage	55.5%	46.6%	48.7%	46.5%
Costs as % of ATA	1.49%	1.04%	1.25%	1.04%
Return on equity before tax	7.9%	8.3%	9.8%	9.3%
Return on equity after tax	6.3%	6.8%	8.5%	7.5%
Losses and non-performing loans				
Defaulted exposures (over 90 days) as % of gross lending			0.3%	0.2%
Other defaulted exposures (doubtful) as % of gross lending			0.2%	0.5%
Solidity				
Capital adequacy			23.1%	21.9%
Core capital adequacy			20.7%	19.4%
Core tier 1 capital adequacy			19.3%	18.1%
Risk-weighted capital			10 457	10 335
Personnel				
Number of man-labour years			86	76
Equity capital certificates				
Equity capital certificate proportion			52.2%	52.2%
Market price			238	208
Market capitalisation (NOK million)			1 174	1 026
Book equity per equity capital certificate			234	212
Result/fully-diluted result per ECB	3.6	3.6	19.2	15.6
Dividend per equity capital certificate			12.50	11.00
Price/profit per equity capital certificate			12.4	13.3
Price/book equity			1.02	0.98

- English summary -

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q4 2022	Q4 2021	Year 2022	Year 2021
Total income from interest		16 487	4 965	39 328	16 981
Total income from interest on lending to customers amortised cost		150 798	80 747	453 422	302 813
Total interest expenses		79 597	25 849	199 391	95 087
Net interest income		87 688	59 863	293 358	224 707
Commission income etc.		22 025	28 395	87 407	100 245
Commission expenses etc.		2 716	1 924	7 278	7 018
Other operating income		110	34	316	610
Net commission and other income		19 419	26 505	80 445	93 837
Dividend and result from investments according to equity method		1 687	5 868	54 093	34 171
Net value changes per fin. instrument at fair value through profit or loss	6	4 019	-2 592	-6 333	-2 766
Net income from financial investments		5 705	3 275	47 760	31 405
Payroll and social expenses		28 512	21 623	97 114	81 016
General administration expenses		21 033	14 968	65 862	52 134
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		4 201	-1 371	13 363	5 560
Other operating expenses		8 909	6 572	28 820	23 965
Total operating expenses		62 654	41 792	205 159	162 675
Operating profit before loan losses		50 158	47 851	216 404	187 273
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	5 138	3 978	2 308	-2 393
Profit on ordinary activities before tax		45 020	43 873	214 096	189 666
Tax cost		8 886	7 996	27 451	38 426
Profit after tax		36 134	35 877	186 645	151 240
Other comprehensive income					
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-3 873	1 188	-3 873	1 188
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		968	-297	968	-297
Changes in value for financial assets available for sale		52 264	3 179	127 618	11 269
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		49 360	4 070	124 714	12 160
Comprehensive income for the period		85 494	39 947	311 359	163 400

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	Year 2022	Year 2021
Cash and receivables with central banks		81 274	86 301
Loans and receivables with credit institutions		710 107	552 923
Loans to customers	2/3	13 470 662	13 032 337
Assets held for sale		7 333	9 473
Certificates and bonds		1 471 530	1 489 777
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		60 672	19 792
Financial instruments available for sale		775 623	569 985
Financial derivatives		5 018	1 555
Ownership interests in associates	9	22 126	7 305
Intangible assets		9 024	13 556
Tangible fixed assets		81 687	82 812
Other assets		1 127	45
Advance payments and earned income		14 007	21 809
TOTAL ASSETS		16 710 192	15 887 671
Liabilities to credit institutions		-	21 329
Deposits from customers	3	10 820 058	10 250 333
Liabilities for securities	7	3 248 771	3 154 772
Other liabilities		23 745	23 658
Accrued costs and income paid in advance		19 539	36 342
Financial derivatives		115	667
Provisions for liabilities		90 887	95 073
Subordinated loan capital	7	200 420	200 206
Total liabilities		14 403 535	13 782 380
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-400	-267
Share premium account		425 285	425 285
Hybrid capital	7	100 725	100 461
Other paid-in capital		4 589	3 485
Equalisation reserve		405 626	374 101
Dividend		61 657	54 258
Customer dividend		56 436	49 701
Savings bank fund		876 367	847 511
Other equity capital		253 060	127 443
Total equity		2 306 657	2 105 291
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		16 710 192	15 887 671

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

