

# Jæren Sparebank

4. kvartal/foreløpig årsregnskap 2019

Hotel Continental, Oslo - 13.02.2020 kl. 12.00 - 14.30



# Ny administrerende banksjef

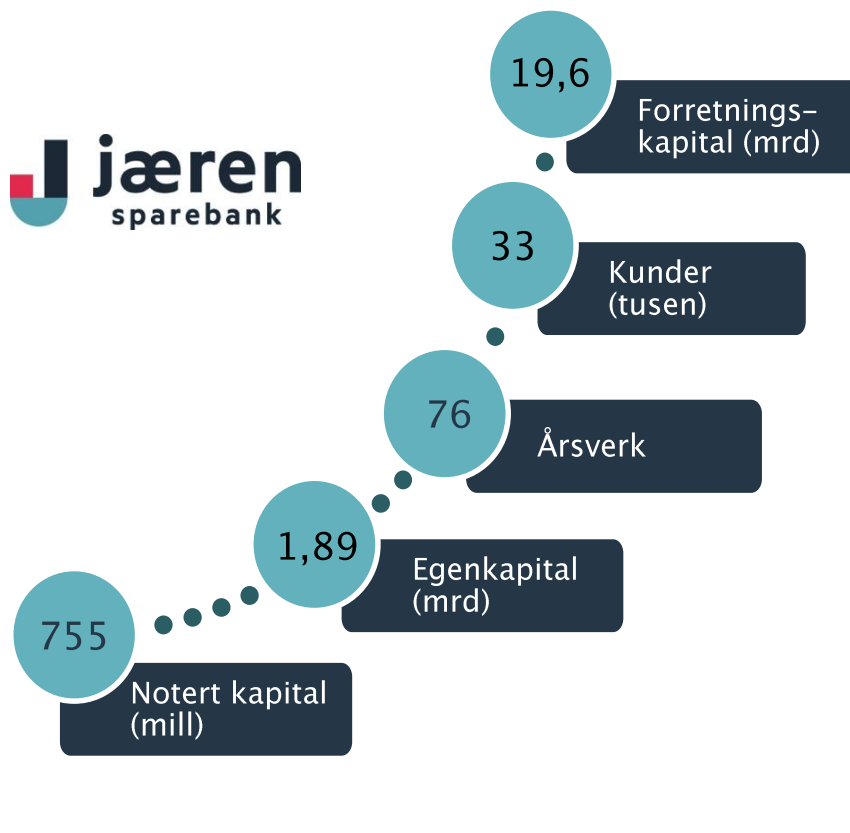


- Geir Magne Tjøland (39) er ansatt som ny administrerende banksjef i Jæren Sparebank.
- Tjøland erstatter fra 1. april Tor Egil Lie som blir pensjonist etter å ha ledet først Klepp Sparebank fra 2010 og Jæren Sparebank fra fusjonen mellom Time Sparebank og Klepp Sparebank fra 2015.
- Tjøland har fra 2016 vært Finanssjef konsern/Head of Group Treasury i Lyse AS.
- Tjøland er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI og har en MBA i finans fra Norges Handelshøyskole (NHH). Han er i tillegg utdannet renteanalytiker (RA), autorisert porteføljeforvalter (APF) og autorisert finansanalytiker (AFA).
- Før han kom til Lyse hadde han vært ansatt 8 år i Sandnes Sparebank der han hadde hatt flere ulike roller innen risk, økonomi, kreditt og finans. Før det var han regnskapssjef i Time Sparebank.

*- Jeg ser frem til nye utfordringer i en godt drevet bank som i tillegg har en solid posisjon som lokalbanken på Jæren, sier Geir Magne Tjøland.*

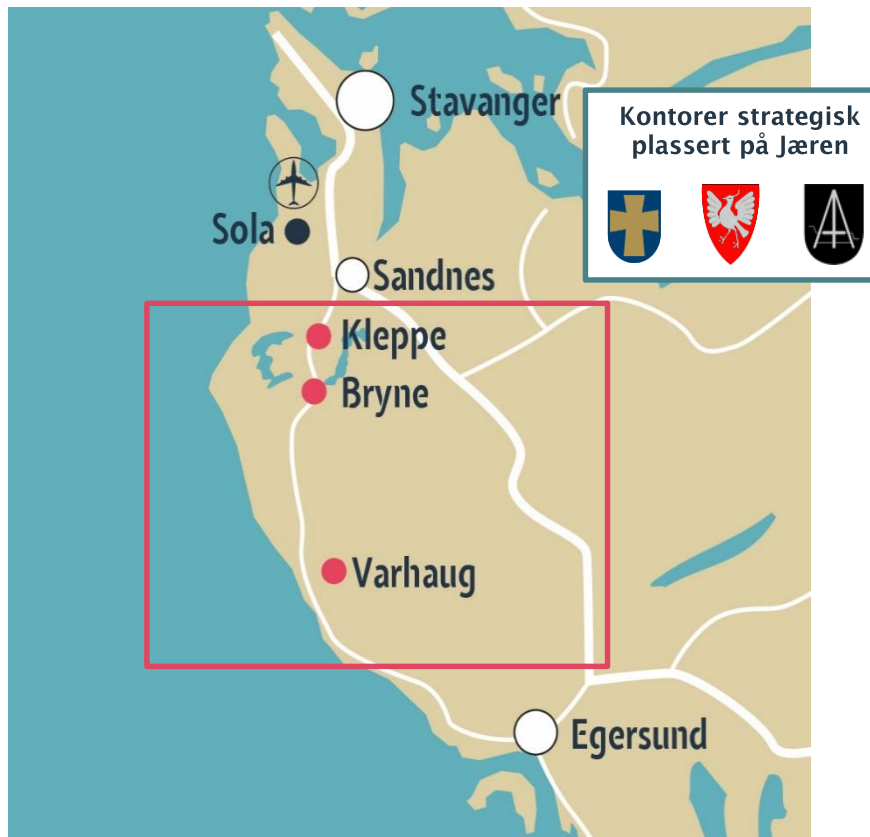
# Jæren Sparebank – en kort oversikt

- Sterk lokalbank og alliansebank i Eika Gruppen – et landsdekkende samarbeid mellom 65 lokale sparebanker
- Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis – JAEREN
- Nærmere 70 % av bankens utlån er til privatpersoner. En stor andel av øvrig utlån er innenfor landbruk – med relativt lav risiko
- Overførte boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) utgjør NOK 5,1 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse – banken mottar løpende provisjoner samt utbytte
- Overføringsgraden for boliglån er 38,5 % pr utgangen av 2019

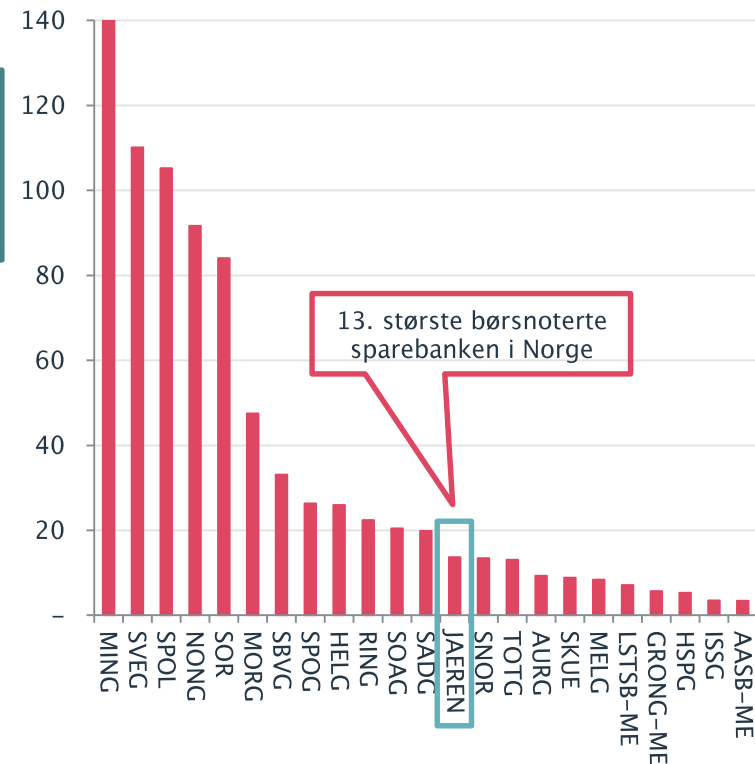


# Med Jæren som vår hjemmebane

## Markedsleder på Jæren



## Mellomstor børsnotert bank

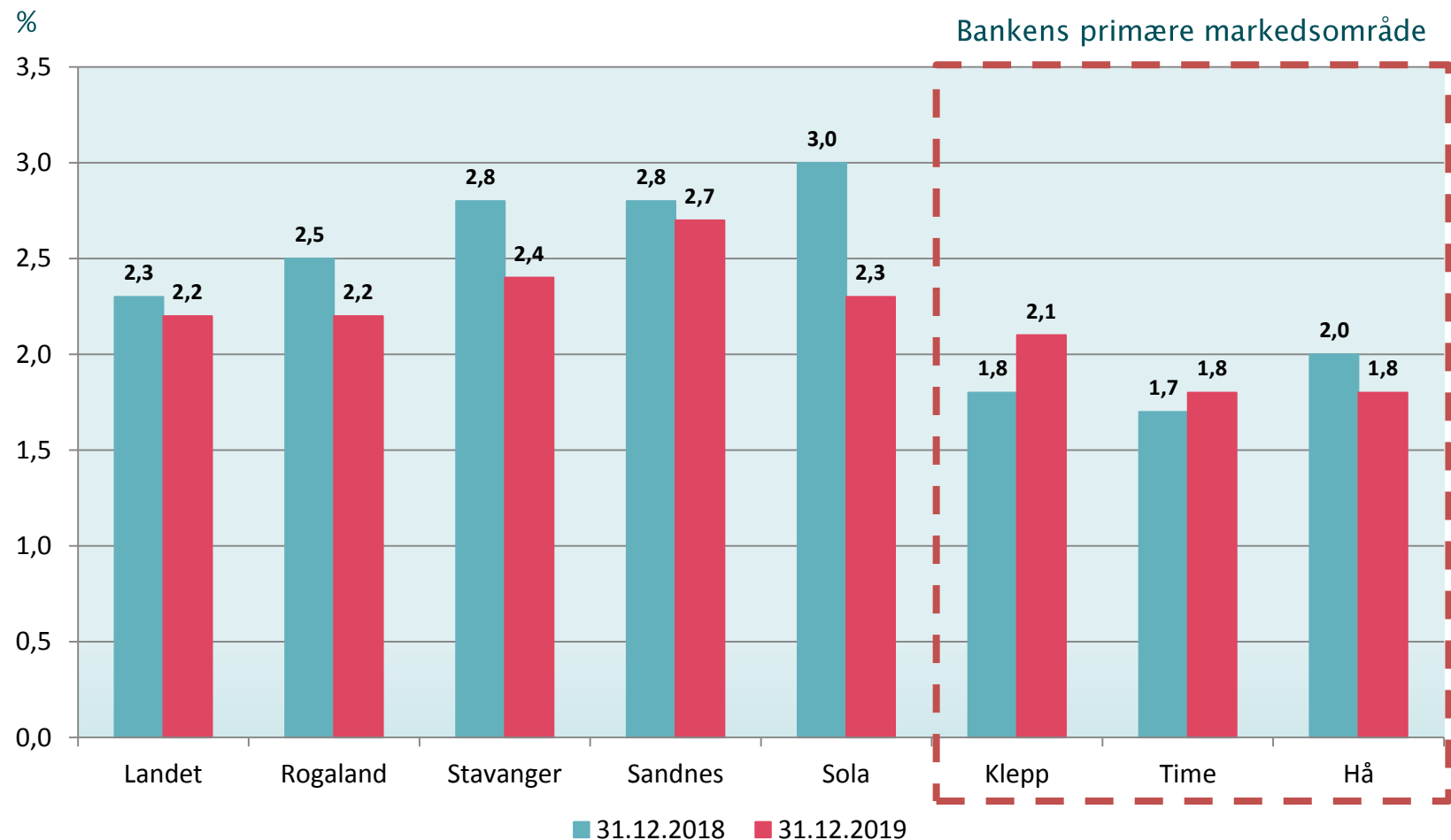


# Marked

Noen utviklingstrekk i vårt marked ved utgangen av året

- Boligmarkedet lokalt har startet året med prisoppgang – men, mange må likevel realisere tap ved salg – ikke minst ved resalg av nye boliger
- Mange boligprosjekt i markedet – der de fleste sliter med salget – noen er trukket fra markedet
- Industrien går bra – merker oljeoppgangen som kom i 2019
- Landbruket er fremdeles preget av et relativt lavt investeringsnivå
  - avviklingsordningen for pelsdyr – forlik/avtale på plass – takserte verdier
  - «kjøttskam» – utslipp fra husdyr – bærekraft

# Arbeidsledighet – fortsatt lavt nivå



# Hovedtall pr 31.12.2019 (pr 31.12.2018)

Rentenetto	1,72 % (1,56)	↑	Ren kjernekapital* EK-avkastning	18,6 % (16,9) 8,5 % (7,3)	↑
Andre inntekter Herav nto provisjoner	0,74 % (0,68) 0,52 % (0,51)	↑	Innsk.dekn. uten EBK Innsk.dekn. med EBK	76,8 % (73,0) 53,8 % (51,7)	↑
Kostnadsandel Kostnadsandel uten verdipapirer	45,5 % (49,6) 46,0 % (49,7)	↓	Overføringsgrad EBK	38,5 % (37,9)	↑
Tap på utlån Tap i % av brt utlån	Kr -1,3 mill (0,7) -0,01 % (0,01)	↓	Overført volum EBK	Kr 5 105 mill (4 875)	↑
Resultat etter skatt	Kr 153,8 mill (120,9)	↑	Forretningskapital	Kr 19,6 mrd (18,9)	↑

# Resultatutvikling

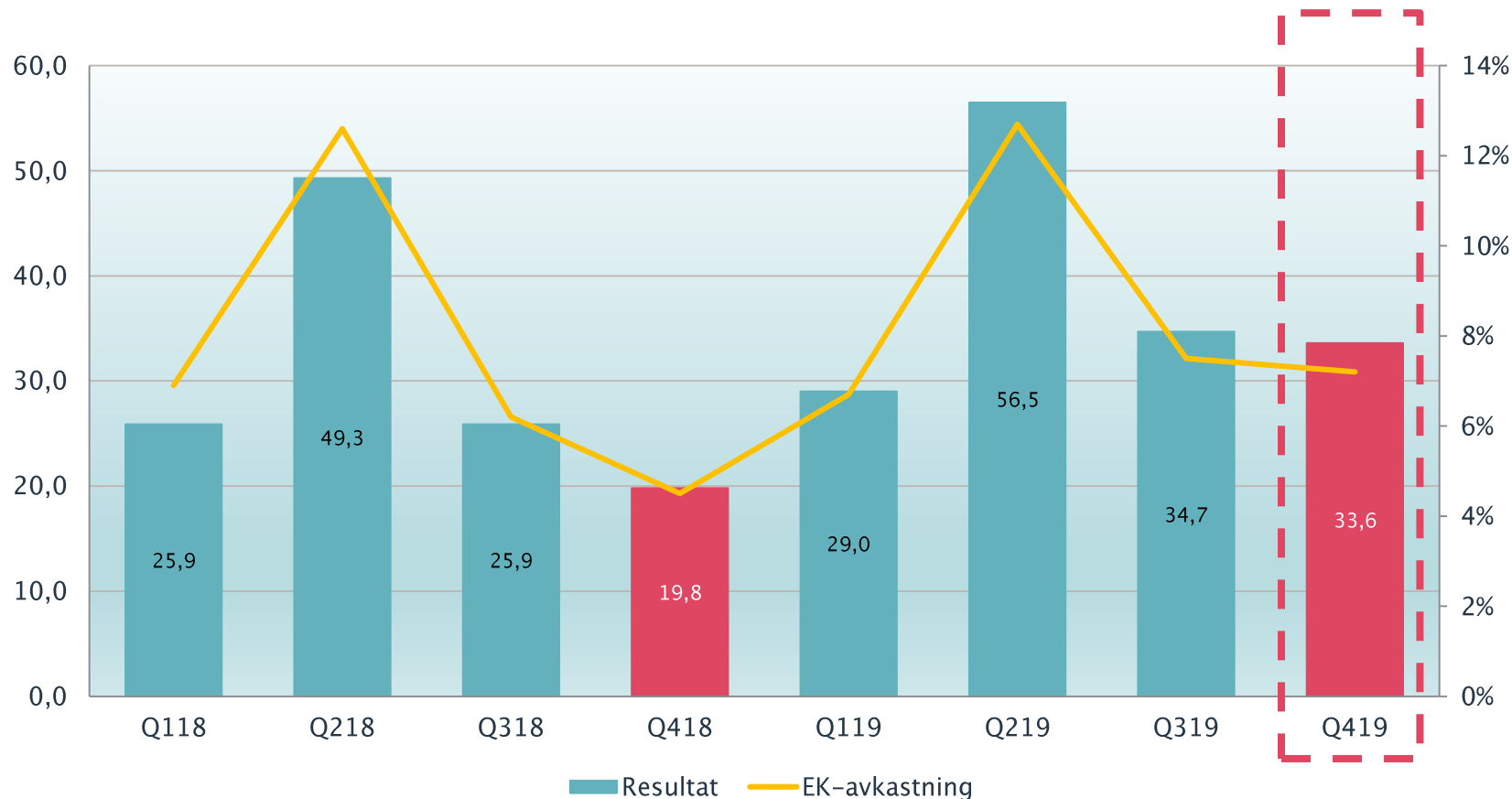
2016 - EK-avkastning 10,1 %  
Omlagging pensjon, Visa

2017 - EK-avkastning 8,0 %  
Normal drift uten engangsposter

2018 - EK-avkastning 7,3 %  
Normal drift uten engangsposter

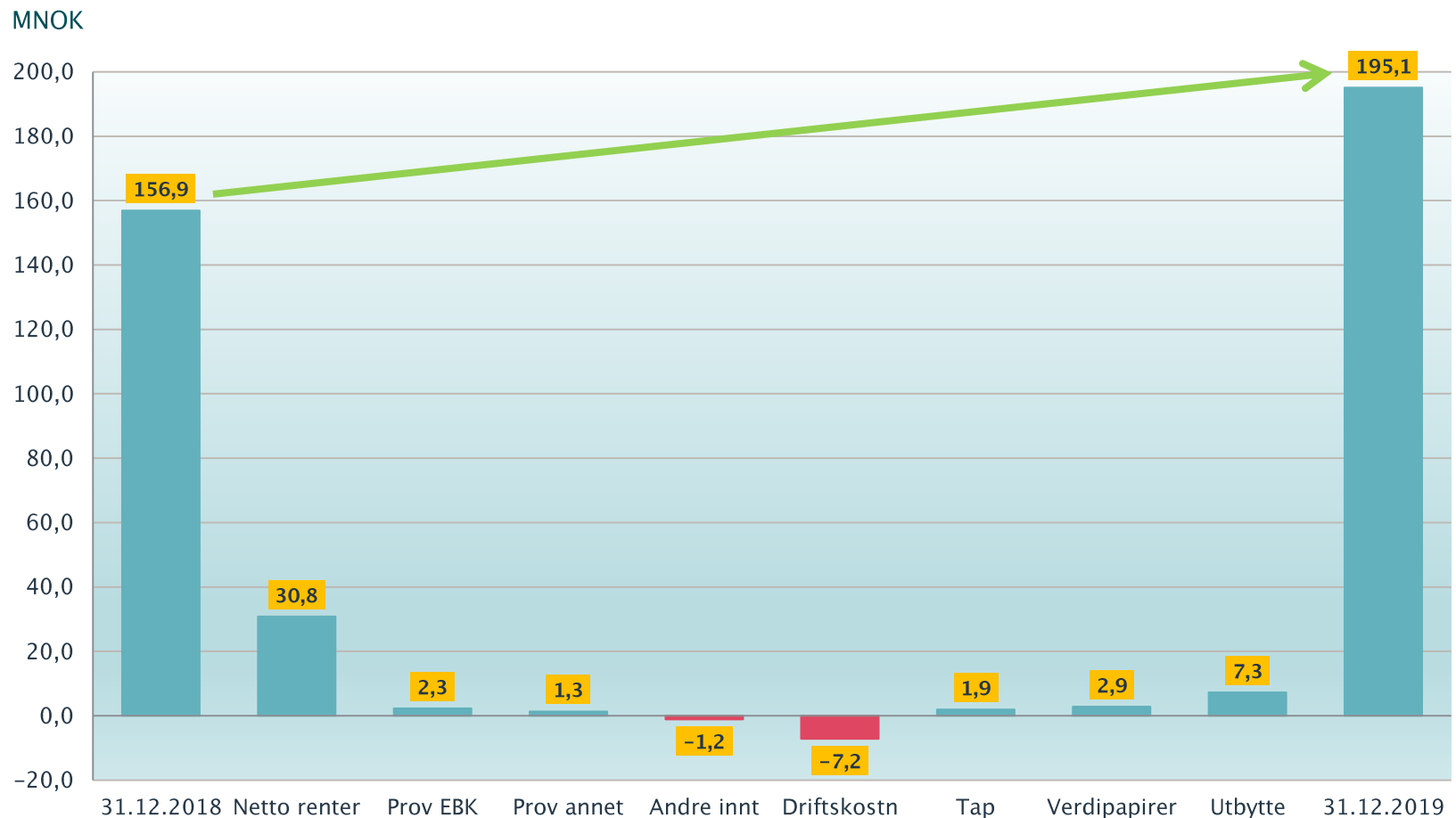
2019 - EK-avkastning 8,5 %  
Avvikling filialer og kasse

MNOK

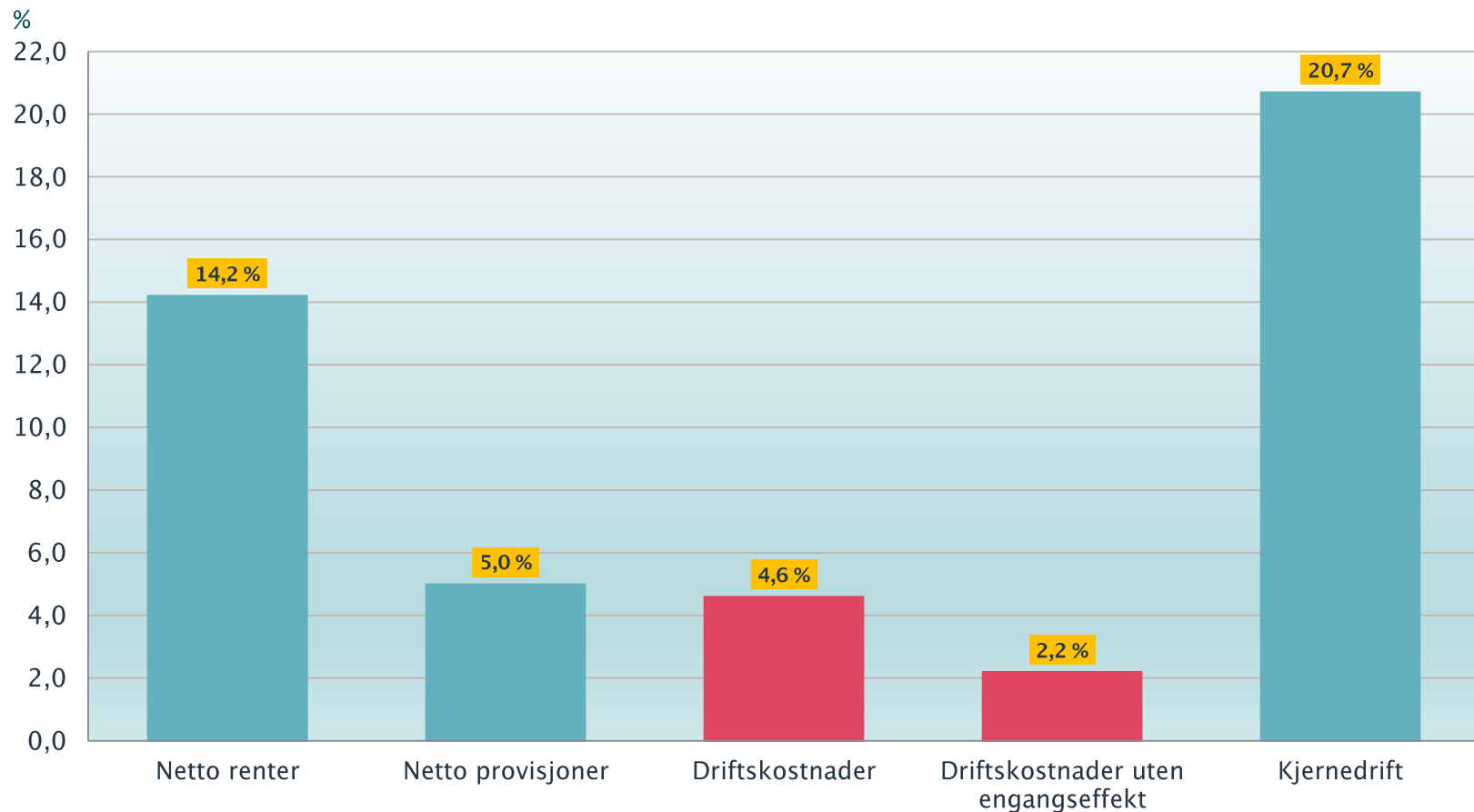




# Endring i res før skatt pr 31.12

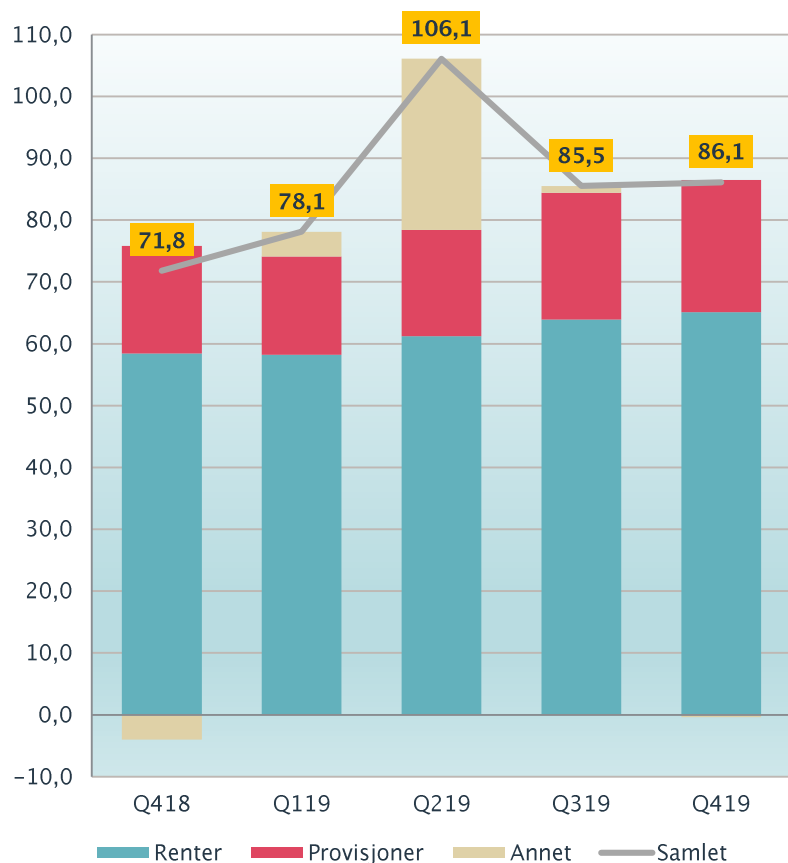


# Endring i resultatposter år/år

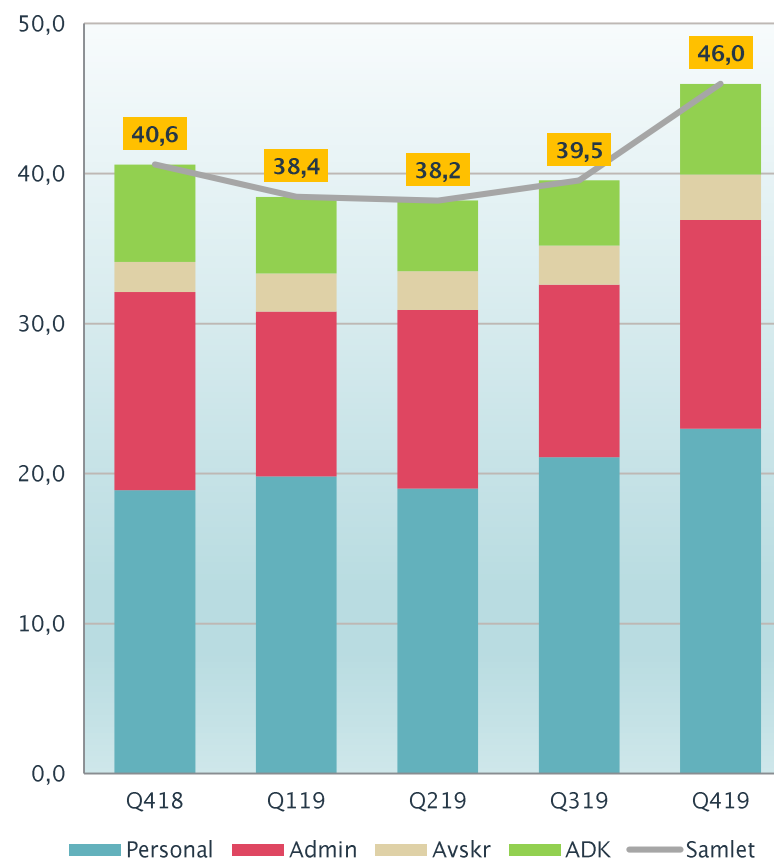


# Inntekter og kostnader

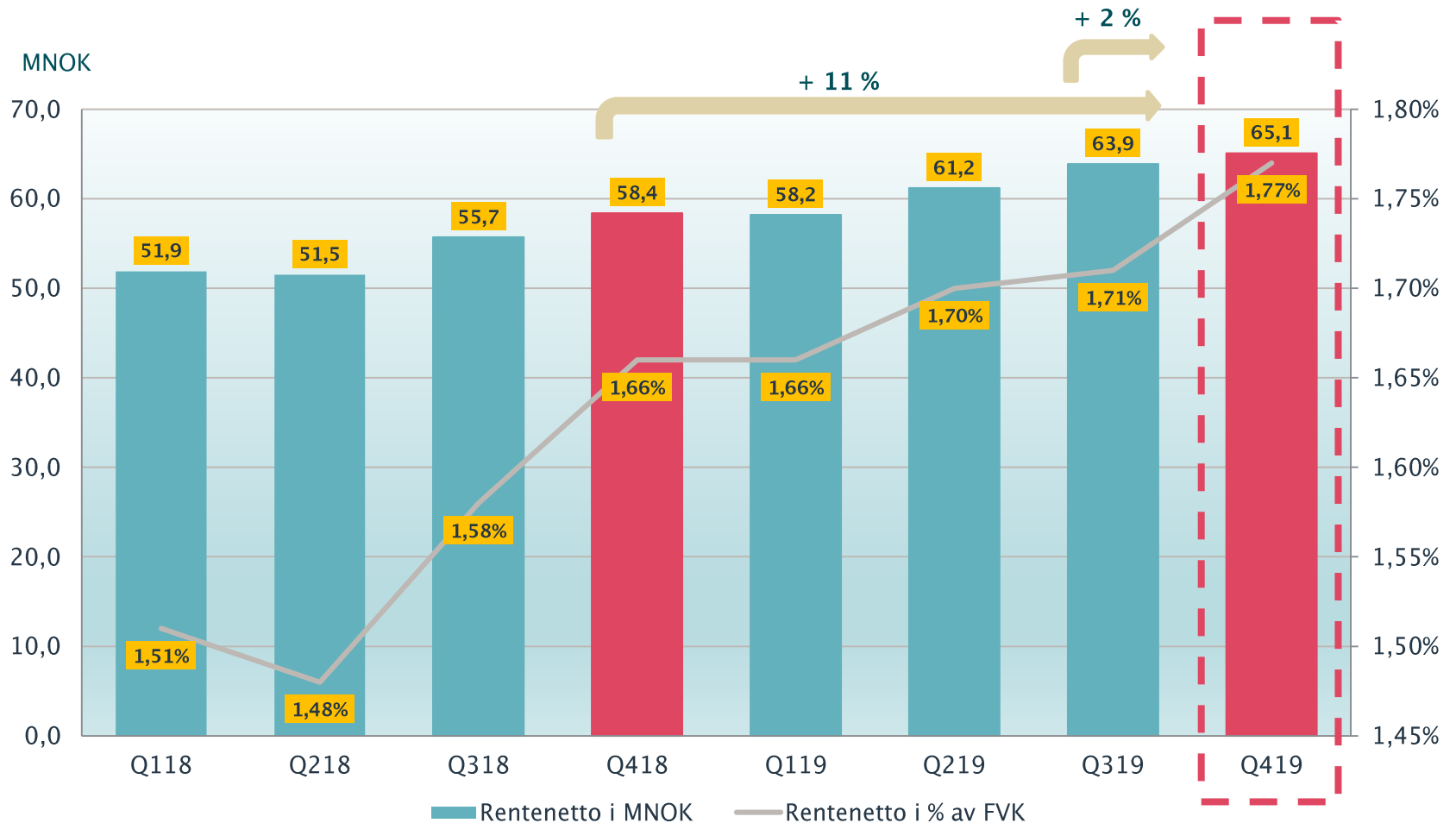
MNOK



MNOK

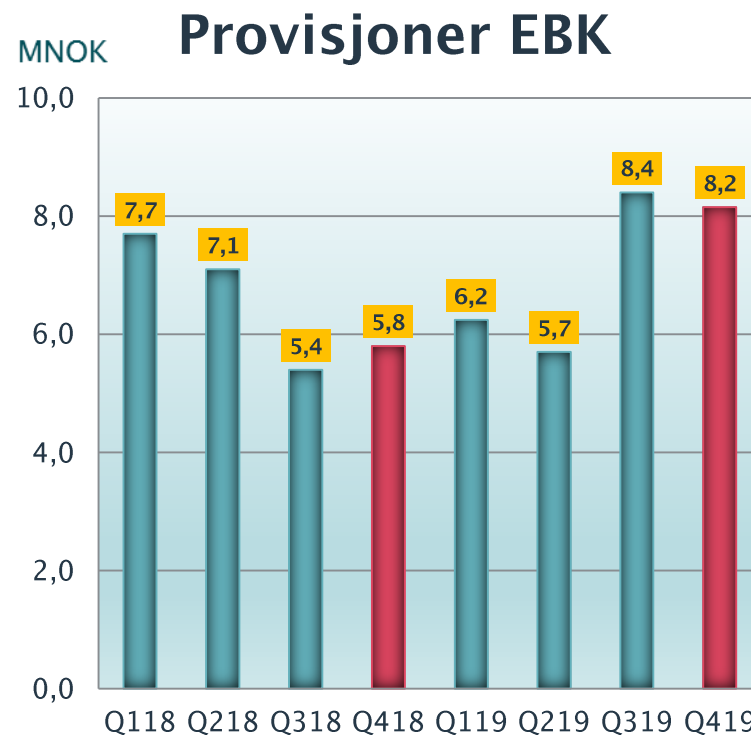
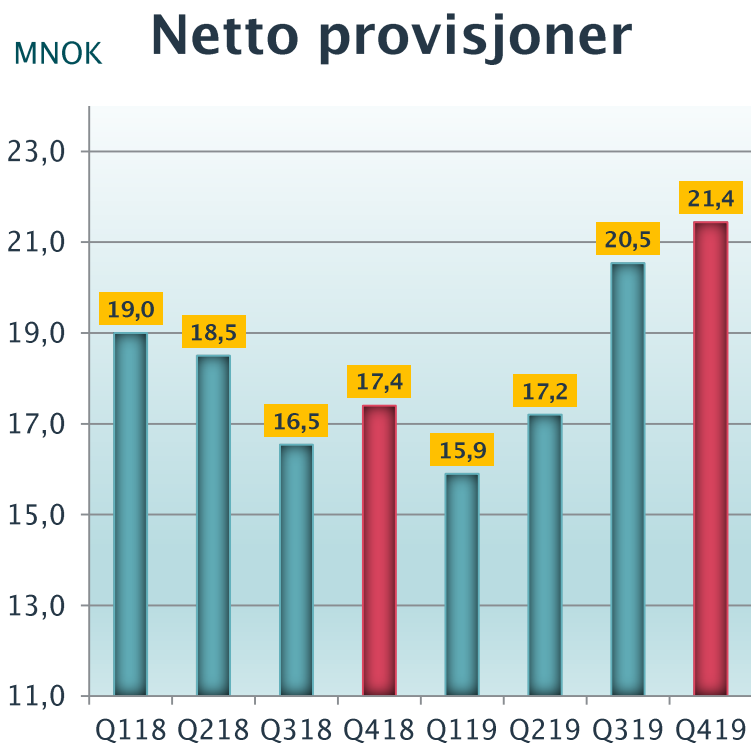


# Rentenetto



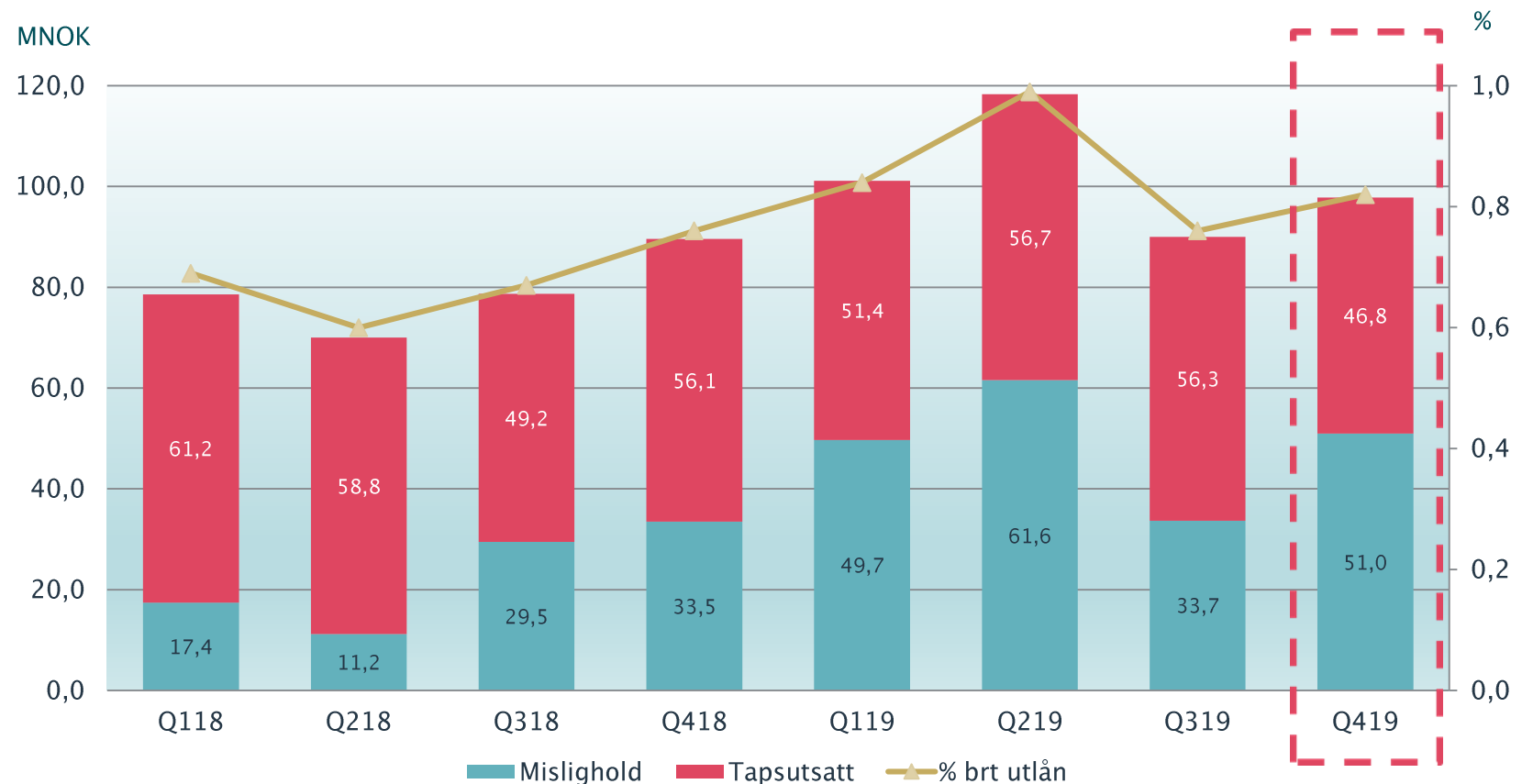
# Netto provisjoner

Vi ser en positiv utvikling i netto provisjoner i 2019. Provisjoner fra EBK utgjør i snitt i underkant av 40 % av totale netto provisjoner.

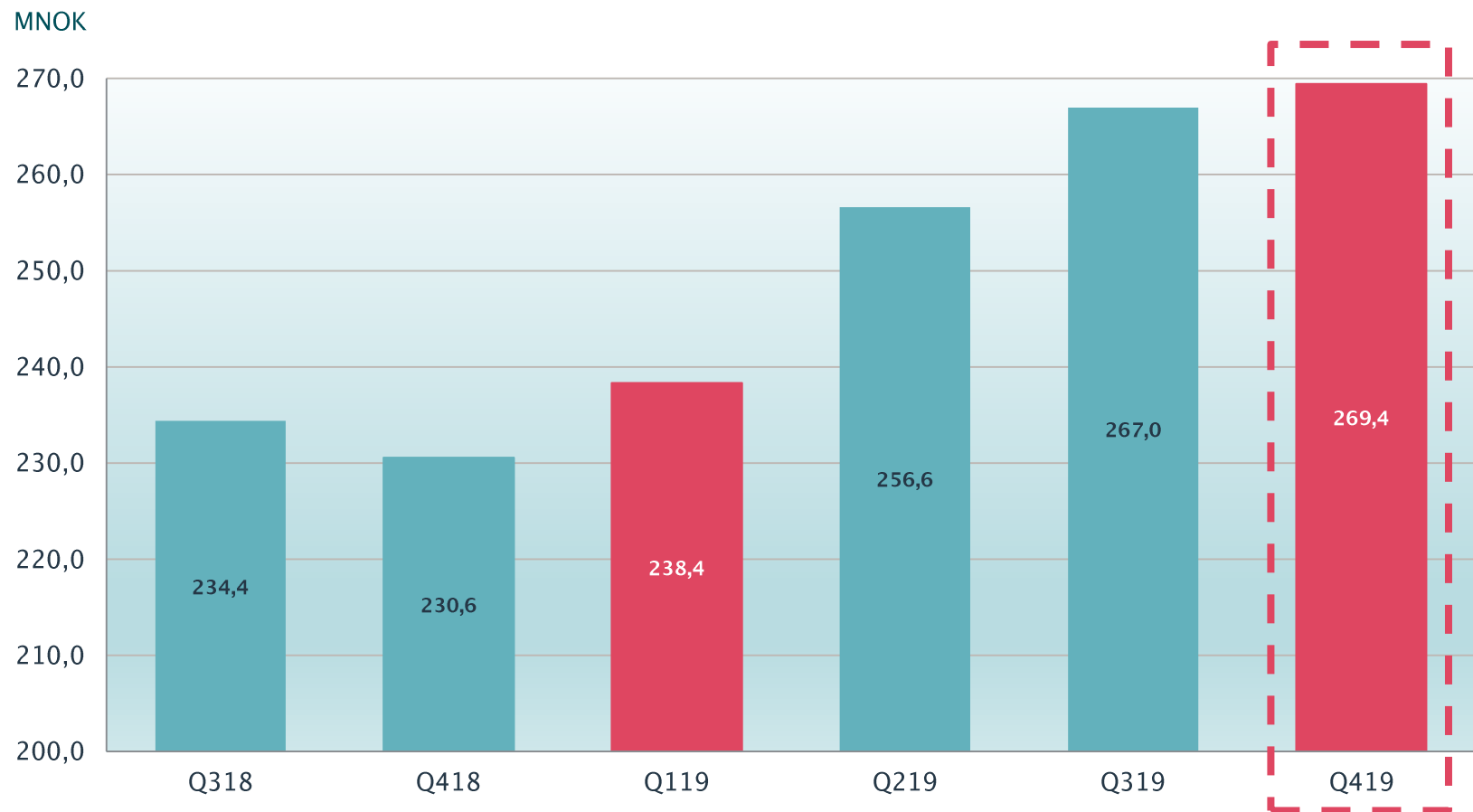


# Misligholdte og tapsutsatte lån

Problemlån – beløp og andel av brutto utlån ved utgangen av hvert kvartal. Den stigende trenden i mislighold de siste kvartalene, ble reversert i Q3. Relativt stabil utvikling i Q4.

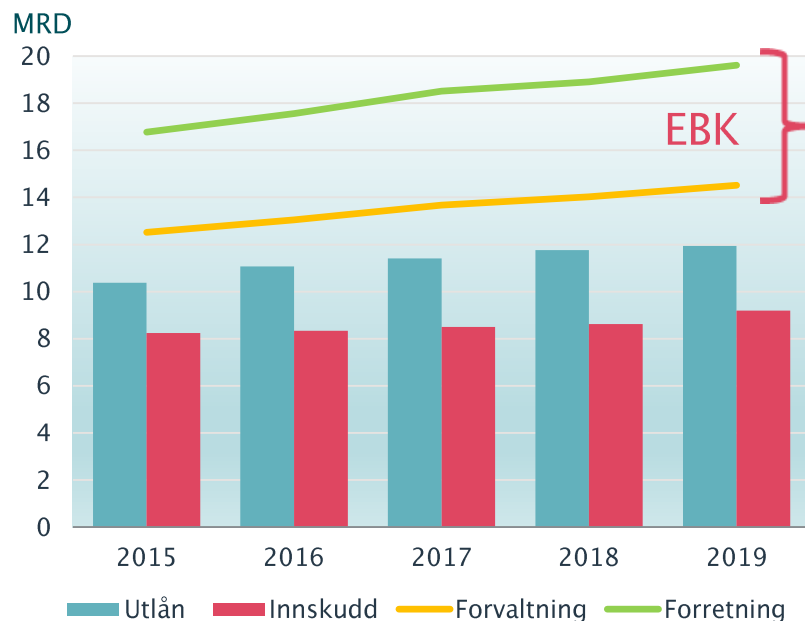


# Forretningskapital pr årsverk

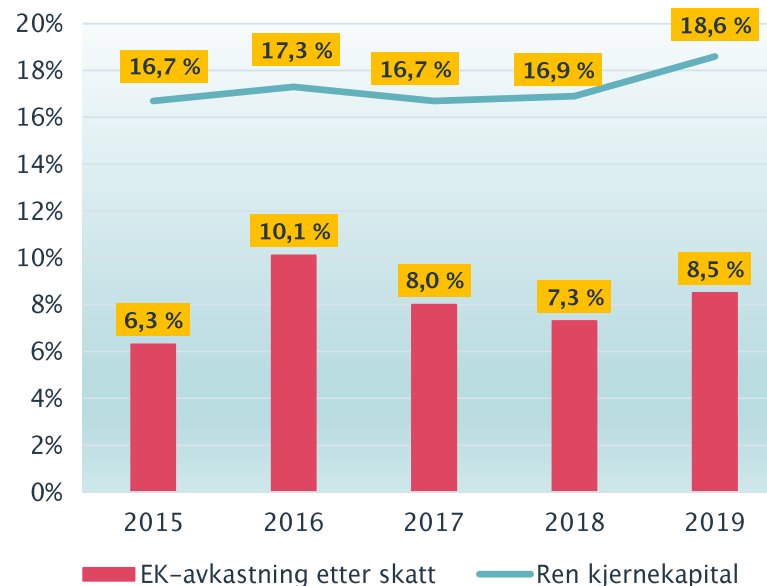


# En stabil og solid bank

## Stabil balansestruktur



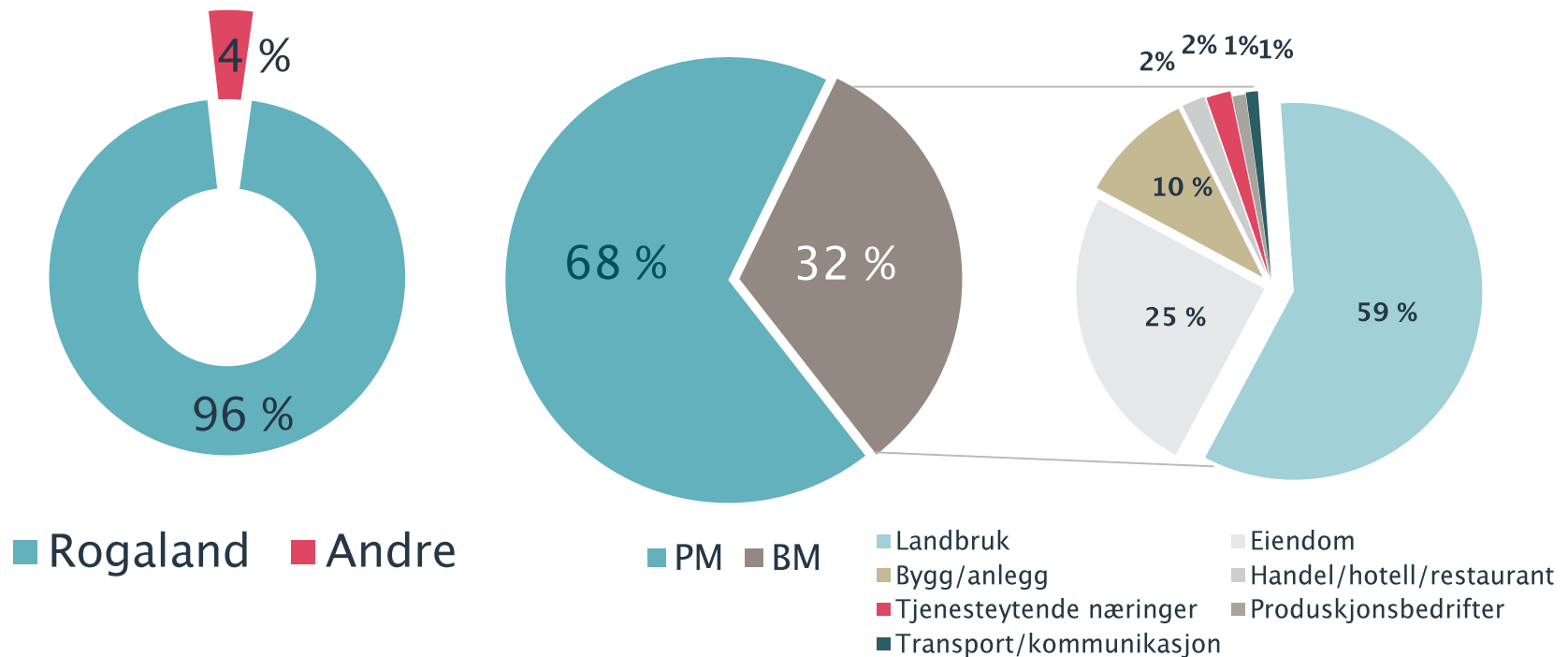
## EK-avkastning og soliditet



- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 14,7 % – inkludert et Pilar 2-tillegg på 2,2 % – poeng
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 16,0 % – buffer i forhold til dagens krav på 1,3 % – poeng
- Ren kjerne pr utgangen av 2019 før forholdsmessig konsolidering er 18,6 %
- Ren kjerne pr utgangen av 2019 etter forholdsmessig konsolidering er 17,9 %
- Innføring av SMB-rabatt pr utgangen av 2019 øker ren kjerne med anslagsvis 1,2 % – poeng
- Banken har fastsatt et minimumsmål for EK-avkastning etter skatt på 8,0 %

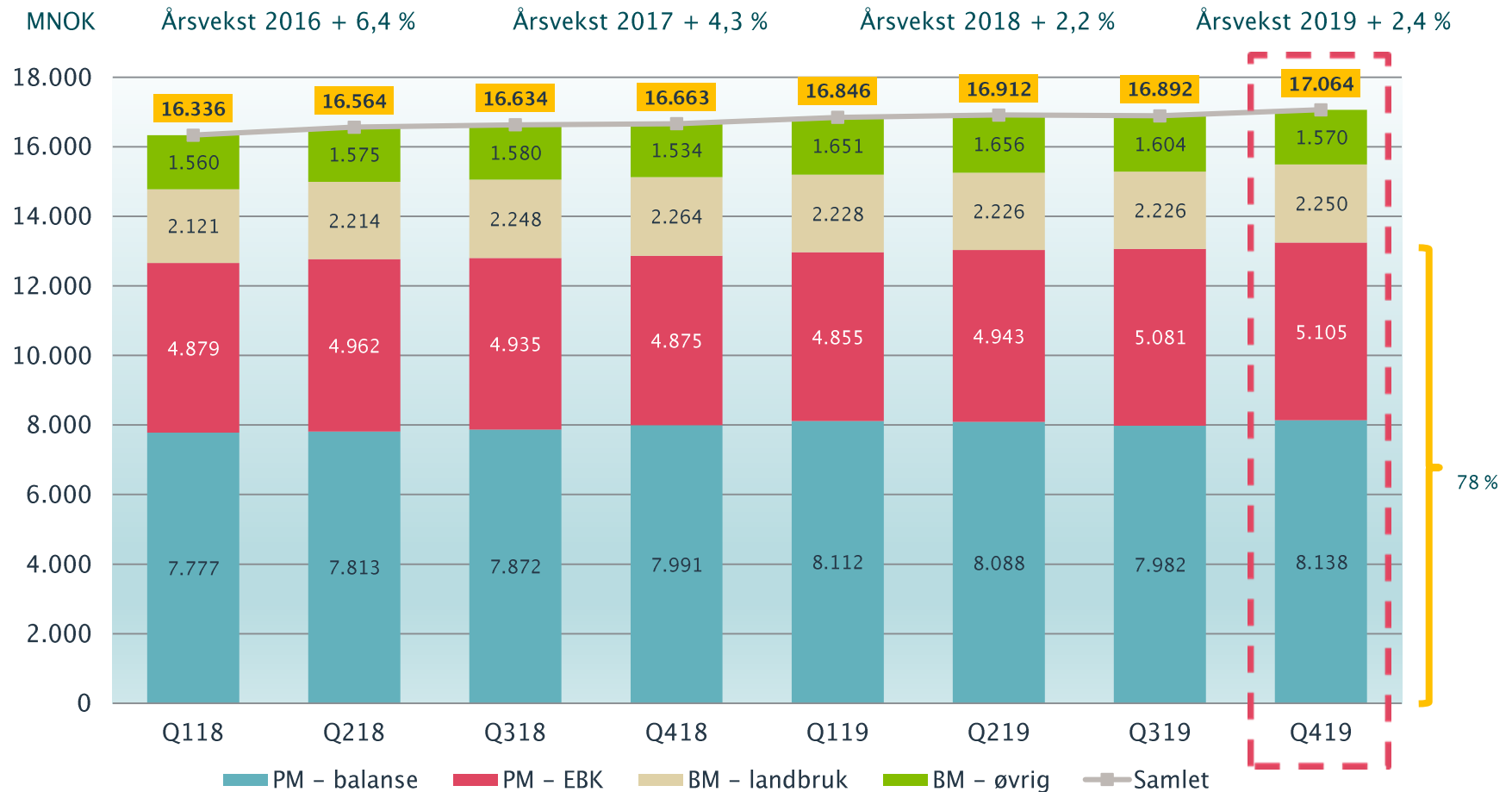


# Fordeling utlån – egen balanse

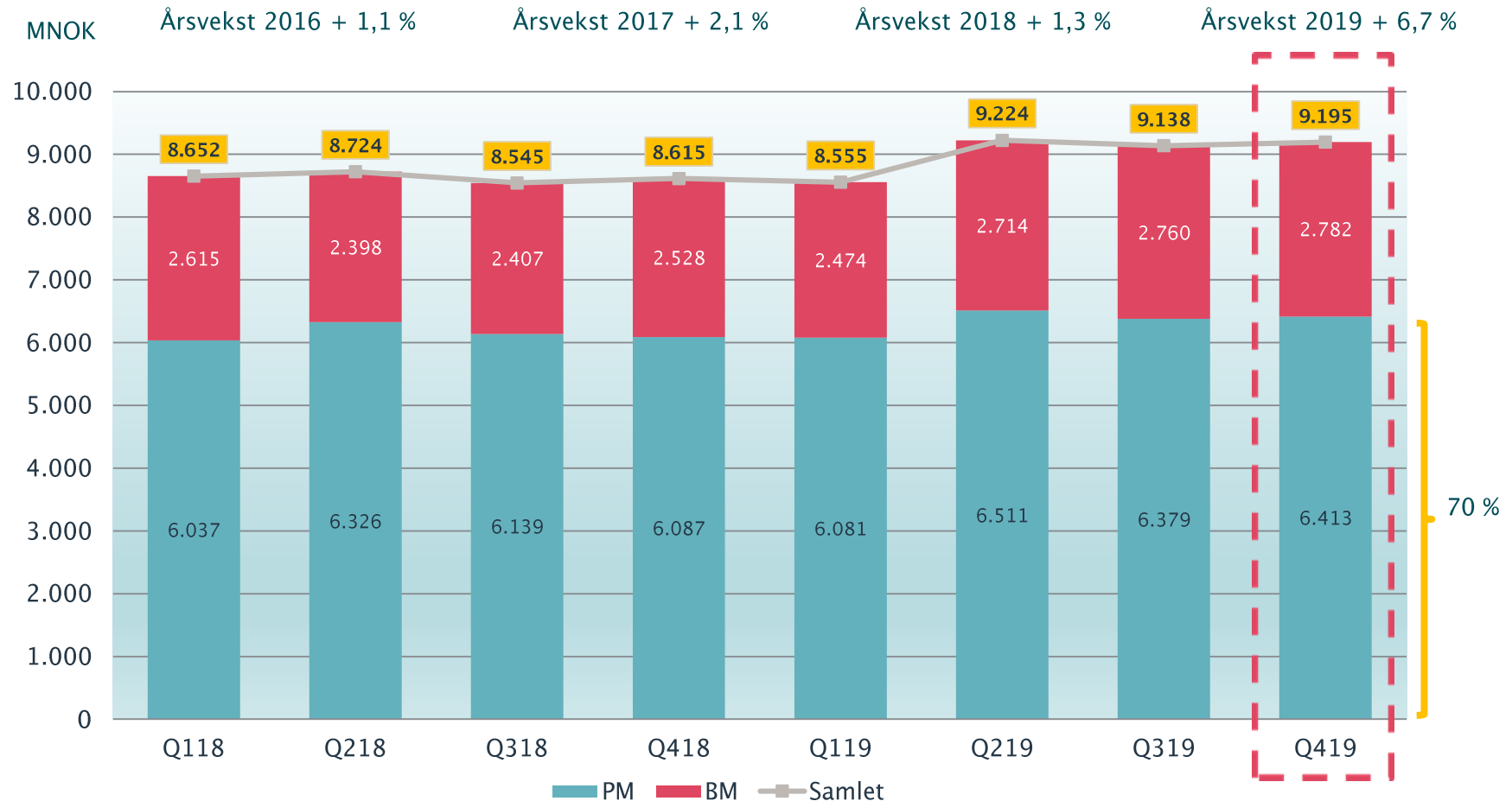


**68 % personmarked og 32 % bedriftsmarked – hvorav 84 % innenfor landbruk/eiendom.  
 Dette inkluderer ikke NOK 5,1 mrd i EBK – medregnet volum i EBK er andel personmarked 78 %.**

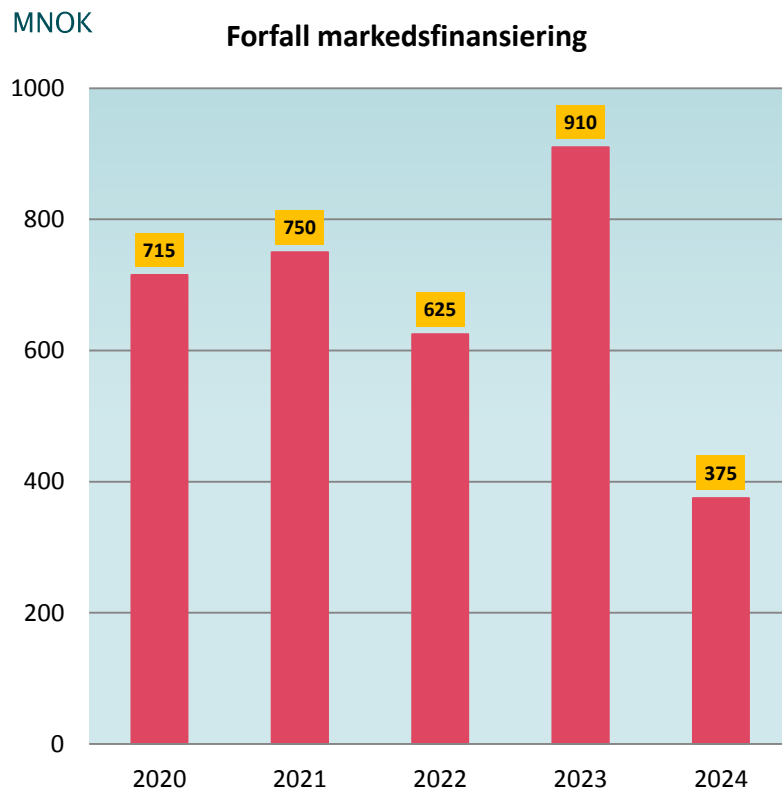
# Utlånsutvikling



# Innskuddsutvikling



# Innlån i obligasjonsmarkedet



- Samlet ekstern funding (inkl fond og ansvarlig)
  - Kr 3,4 mrd
  - 13 lån
- Løpetid
  - Snitt 2,1 år
- Største enkeltforfall
  - Kr 375 mill
  - 1 lån – med forfall januar 2024
- Kvartal med mest forfall
  - 2,8 % av sum forvaltning
  - Q3 2021
- År med mest forfall
  - 6,3 % av sum forvaltning ved årsskifte
  - 2023

# Nøkkeltall – JAEREN

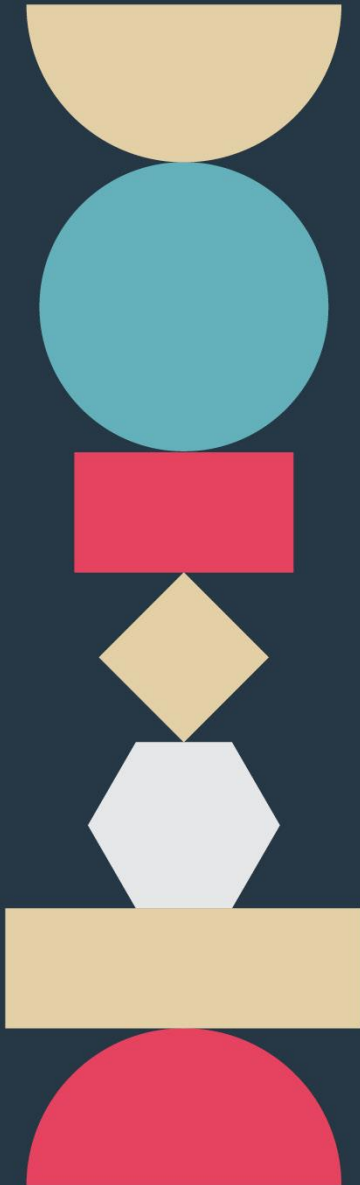
	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>					
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	<b>52,8%</b>	54,2 %	55,2 %	56,1 %	57,1 %
Børskurs	<b>153,0</b>	139,0	134,0	114,5	98,0
Børsverdi (millioner kroner)	<b>755</b>	686	661	565	483
Bokført egenkapital pr. EKB	<b>196,0</b>	187,0	174,0	169,0	145,0
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	<b>16,3</b>	13,3	13,6	16,2	9,4
Kontantutbytte pr. EKB	<b>10,0</b>	7,50	6,00	6,00	3,00
Pris/Resultat pr. EKB	<b>9,4</b>	10,5	9,9	7,1	10,4
Pris/Bokført egenkapital	<b>0,78</b>	0,75	0,77	0,68	0,68

- Bankens mål for utdelingsandel er fastsatt til minimum 60 %
- Kontantutbytte for 2019 tilsvarer en utdelingsandel på ca 61 %
- Kontantutbytte for 2018 tilsvarer en utdelingsandel på ca 56 %
- Kontantutbytte for 2017 tilsvarer en utdelingsandel på ca 44 %

# Oppsummering

- Fortsatt lavt rentenivå – men, gradvis stigende gjennom året
- Bedring i netto renter – både margin og beløp
- Stigende provisjonsinntekter
- God kostnadskontroll – justert for engangseffekt
  - AHV/legitimasjonsprosjekt
- Inngang på tap
- God likviditet
- Solid kapitalisert





# Vi bygger Jæren

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