

Jæren Sparebank

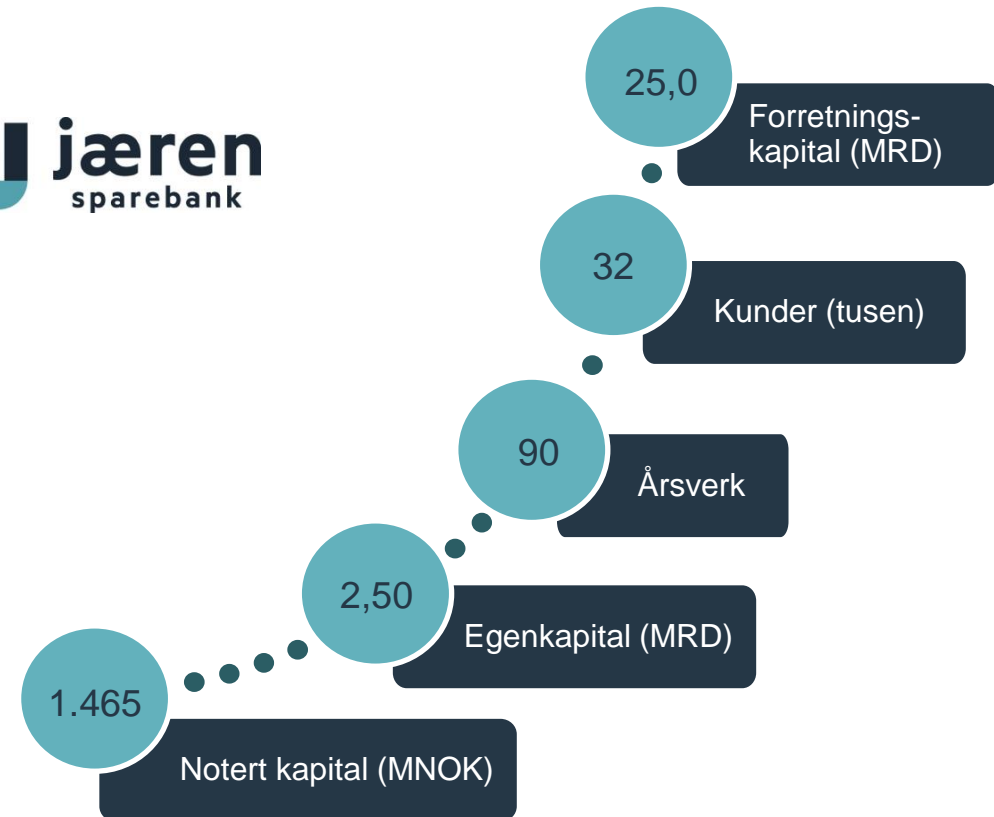
Kvartalspresentasjon

2. kvartal/per 30.06.2024



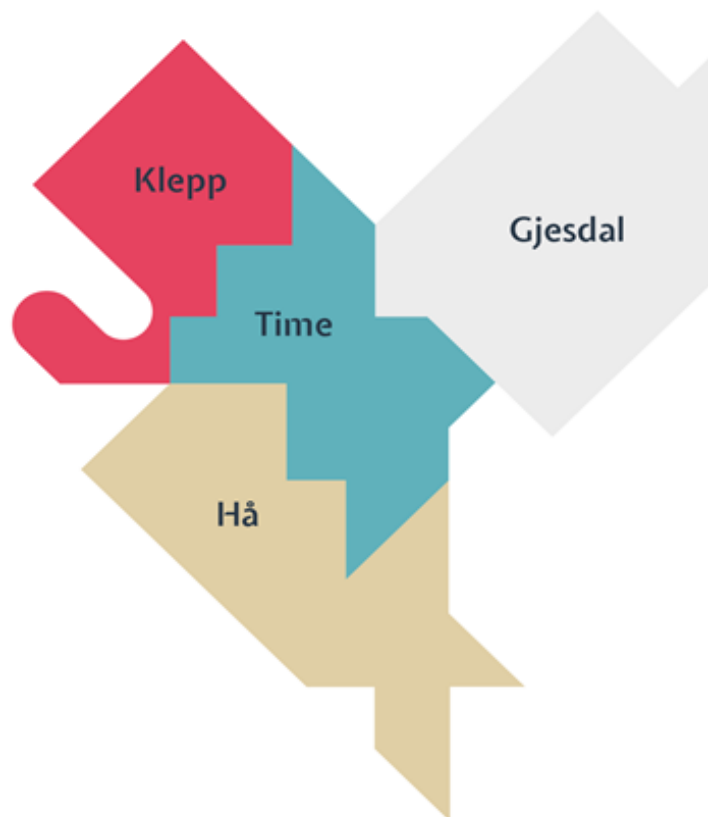
Kort om banken

- Sterk lokalbank på Jæren og en alliansebank i Eika Gruppen – et landsdekkende samarbeid mellom lokale sparebanker.
- Banken er notert på Oslo Børs sin hovedliste med egenkapitalbevis – JAREN.
- Banken har en offisiell rating A- fra Nordic Credit Rating (NCR) – med «stable outlook»
- Banken har etablert grønt rammeverk for obligasjonsfinansiering av energieffektive bygninger, bærekraftig landbruk og fornybar energi.
- Om lag 3/4-deler av bankens samlede utlån er til privatpersoner. Ca. halvparten av øvrig utlån er innenfor sektoren landbruk - med relativt lav risiko sammenlignet med øvrige segmenter innenfor bedriftsmarkedet.
- Samlet volum av boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) utgjør NOK 7,0 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse - banken mottar løpende provisjoner samt årlig utbytte.
- Overføringsgraden for boliglån er ca. 42,7 % ved utgangen av 1. halvår.



Markedsleder på Jæren innenfor boliglån

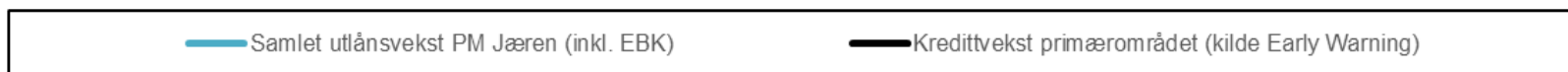
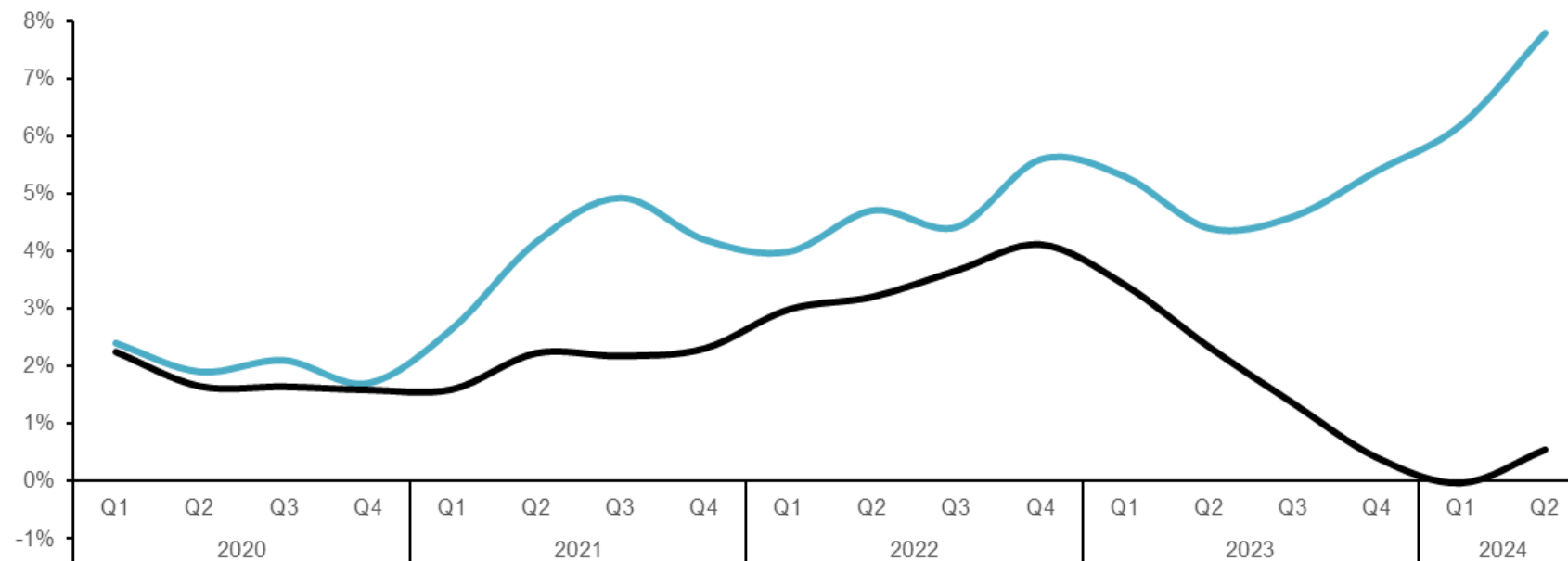
Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Banken har god vekst og tar markedsandeler. Samlet PM-vekst er 7,8 % siste året. Hittil i år ser vi en PM-vekst på 4,3 %.



- Banken (medregnet volum i EBK) er markedsleder boliglån i primærområdet – med en andel på 28,5 % per utgangen av 2. kvartal (inkl. Gjesdal).
- Markedsandelen i Klepp kommune er 35,8 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 38,4 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 22,4 %.
- Markedsandelen i Gjesdal kommune er 9,7 %. Banken etablerte nytt kontor på Ålgård i januar 22.
- Markedsandelene er beregnet med utgangspunkt i antall pantsatte boliger.
- Samlet innbyggertall i de 4 kommunene er ca. 67 000.
- Landbruk er en viktig næring i bankens primære markedsområde – vår markedsandel (antall) her er 39,4 %. Samlet markedsandel (antall) i kommunene Klepp, Time og Hå er 42,8 %.

Økt markedsandel på boliglån PM

Betydelig høyere vekst enn den generelle kredittveksten i primærmarkedet for boliglån til personkunder.



- Kredittveksten i bankens primærområde er definert som veksten i kommunene Time, Klepp Hå og Gjesdal.
- Nytt kontor åpnet på Ålgård i januar 22.
- Eget nysalgsteam fra 2020.
- Styrket merkevare.

Hovedtall 2. kvartal/per 30.06.2024 (per 30.06.2023)

Resultat

MNOK 100,5 i 2. kvartal og
MNOK 160,2 hittil i år

(91,6/138,4)

Rentenetto

2,32 % i 2. kvartal og
2,30 % hittil i år

(2,10/2,08)

Kostnadsandel

33,2 % i 2. kvartal og
36,1 % hittil i år

(34,9/39,1)

EK-avkastning

16,4 % i 2. kvartal og
13,0 % hittil i år

(16,3/12,2)

Utlånsvekst

2,5 % i 2. kvartal og
7,3 % siste 12 mnd.

(1,5/4,7)

Innskuddsvekst

3,3 % i 2. kvartal og
6,1 % siste 12 mnd.

(3,2/5,2)

Overføringsgrad

42,7 % per utgangen av
2. kvartal

(41,5)

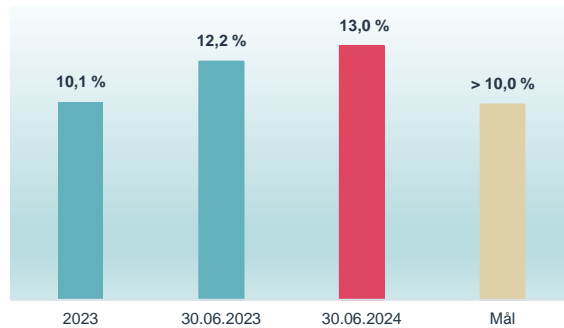
Ren kjernekapital

18,6 % per utgangen av
2. kvartal

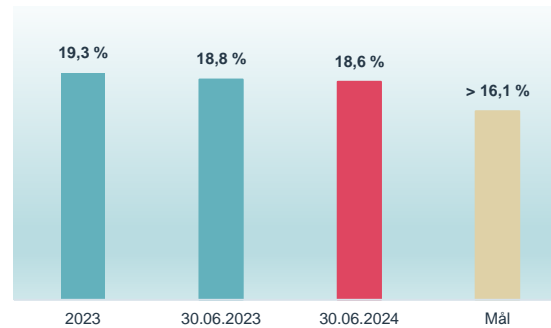
(18,8)

Utvikling – strategiske måltall

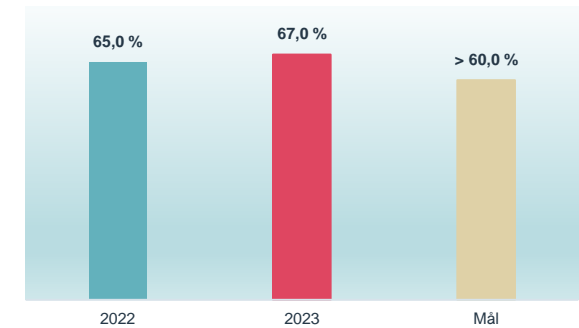
EGENKAPITALAVKASTNING



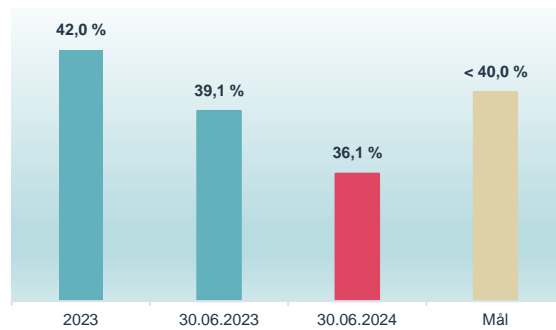
REN KJERNE KONSOLIDERT



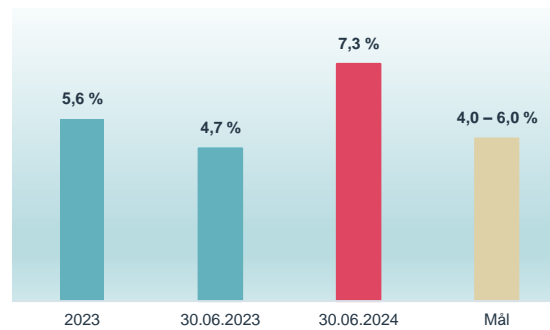
UTBYTTEANDEL



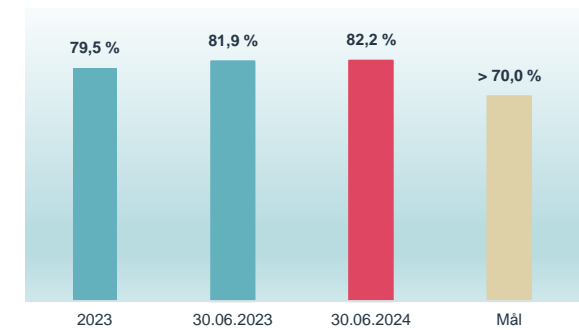
KOSTNADSANDEL



UTLÅNSVEKST (12 MND)

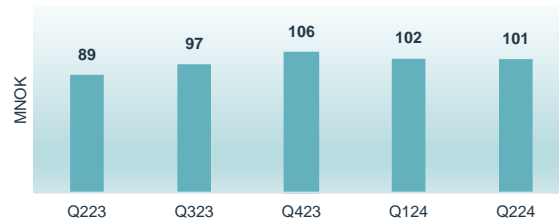


INNSKUDDSDEKNING

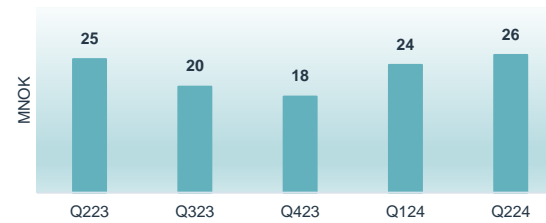


Utvikling – hovedposter i regnskapet

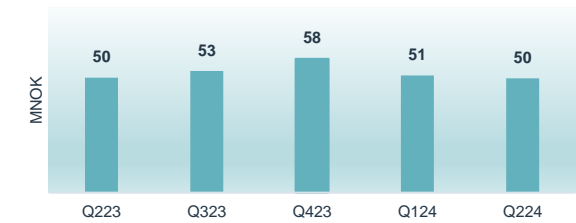
NETTO RENTER - KVARTAL



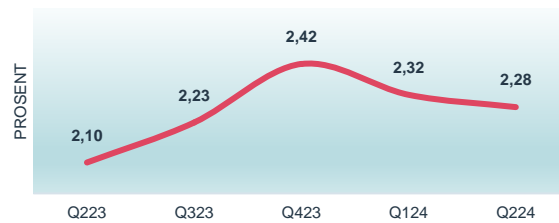
NETTO PROVISJONER - KVARTAL



KOSTNADER - KVARTAL



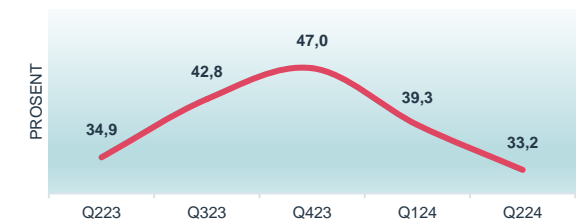
NETTO RENTER – ANDEL GFK



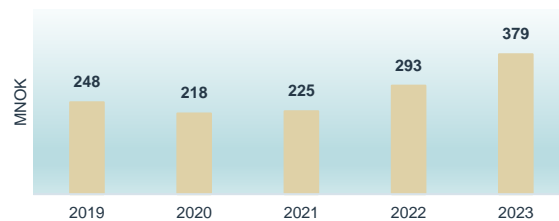
NETTO PROVISJONER – ANDEL GFK



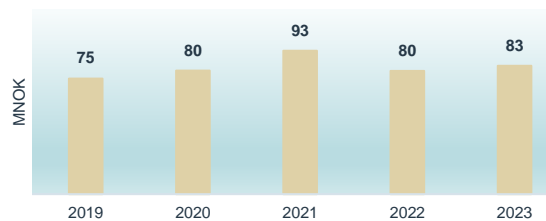
KOSTNADER – ANDEL K/I



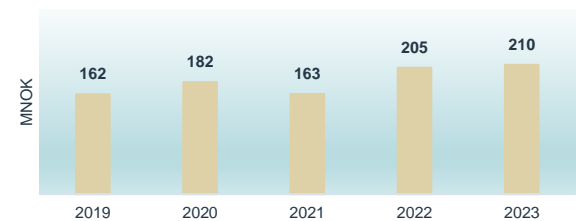
NETTO RENTER - ÅR



NETTO PROVISJONER - ÅR

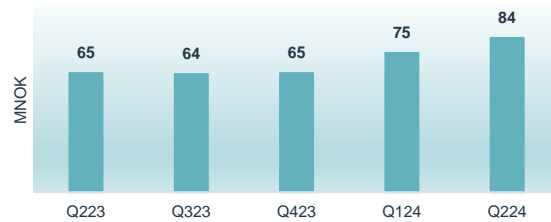


KOSTNADER - ÅR

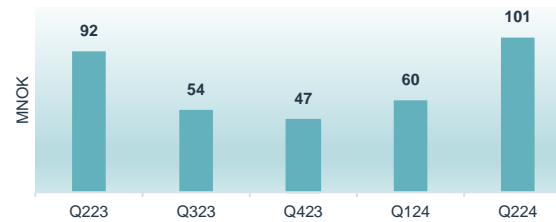


Utvikling – resultat og inntjening

KJERNEDRIFT - KVARTAL



RESULTAT - KVARTAL



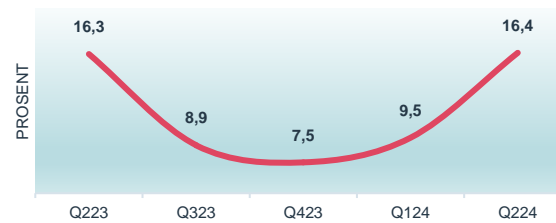
INNTJENING JAREN - KVARTAL



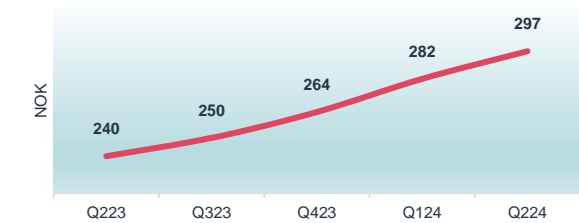
KJERNEDRIFT – ANDEL RVB



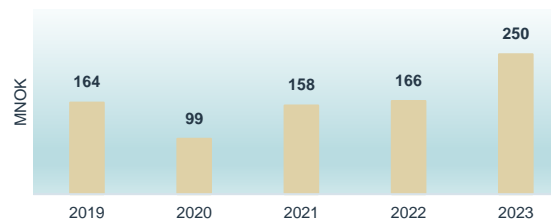
EGENKAPITALAVKASTNING - KVARTAL



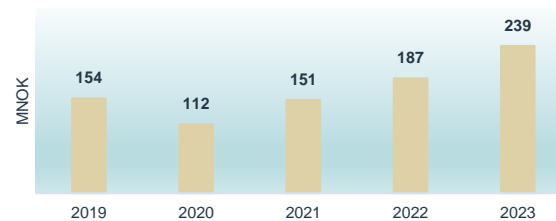
KURS JAREN - KVARTAL



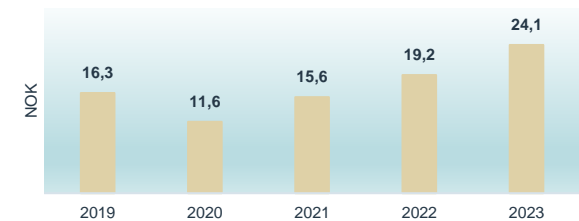
KJERNEDRIFT - ÅR



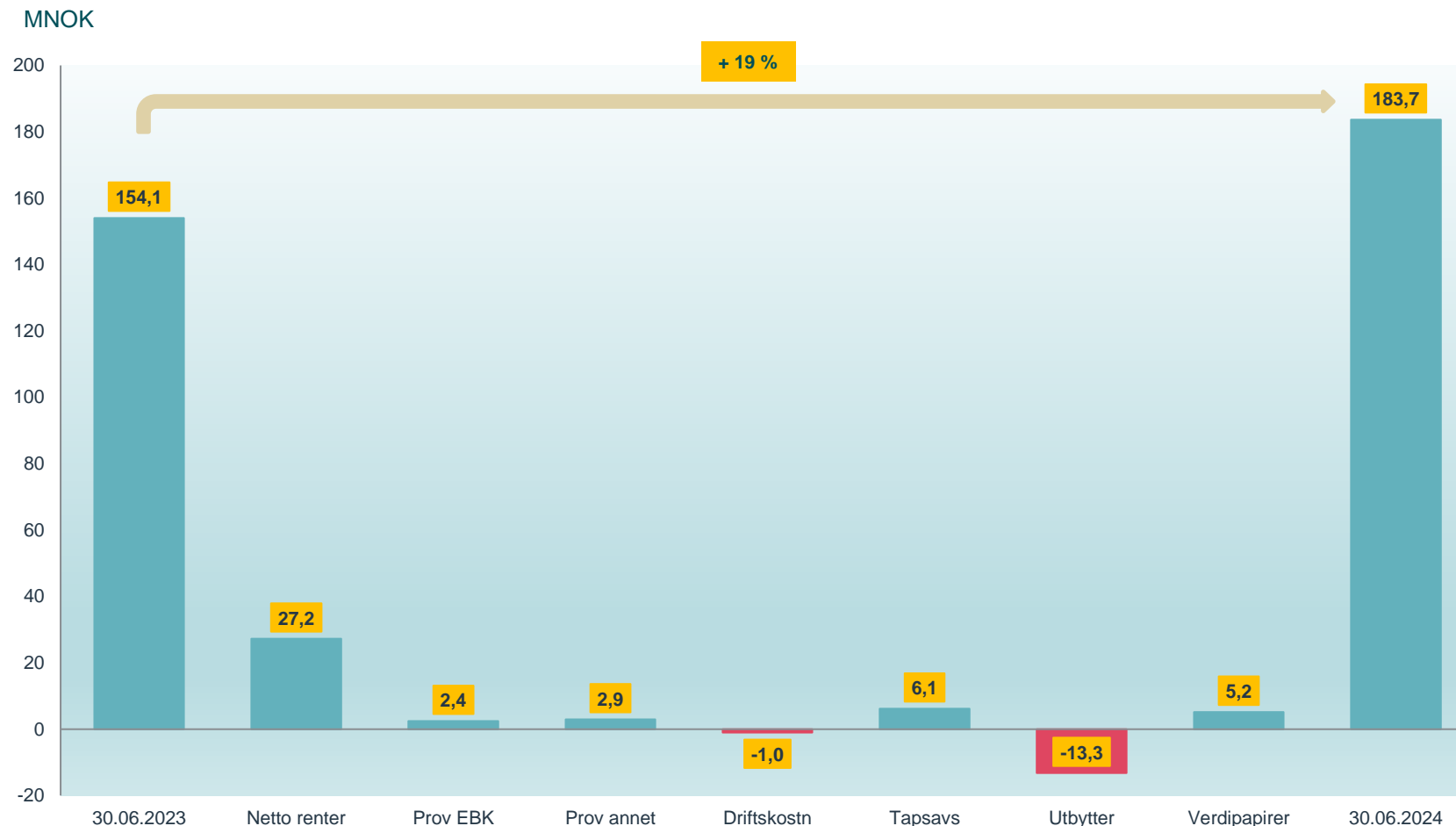
RESULTAT - ÅR



INNTJENING JAREN - ÅR

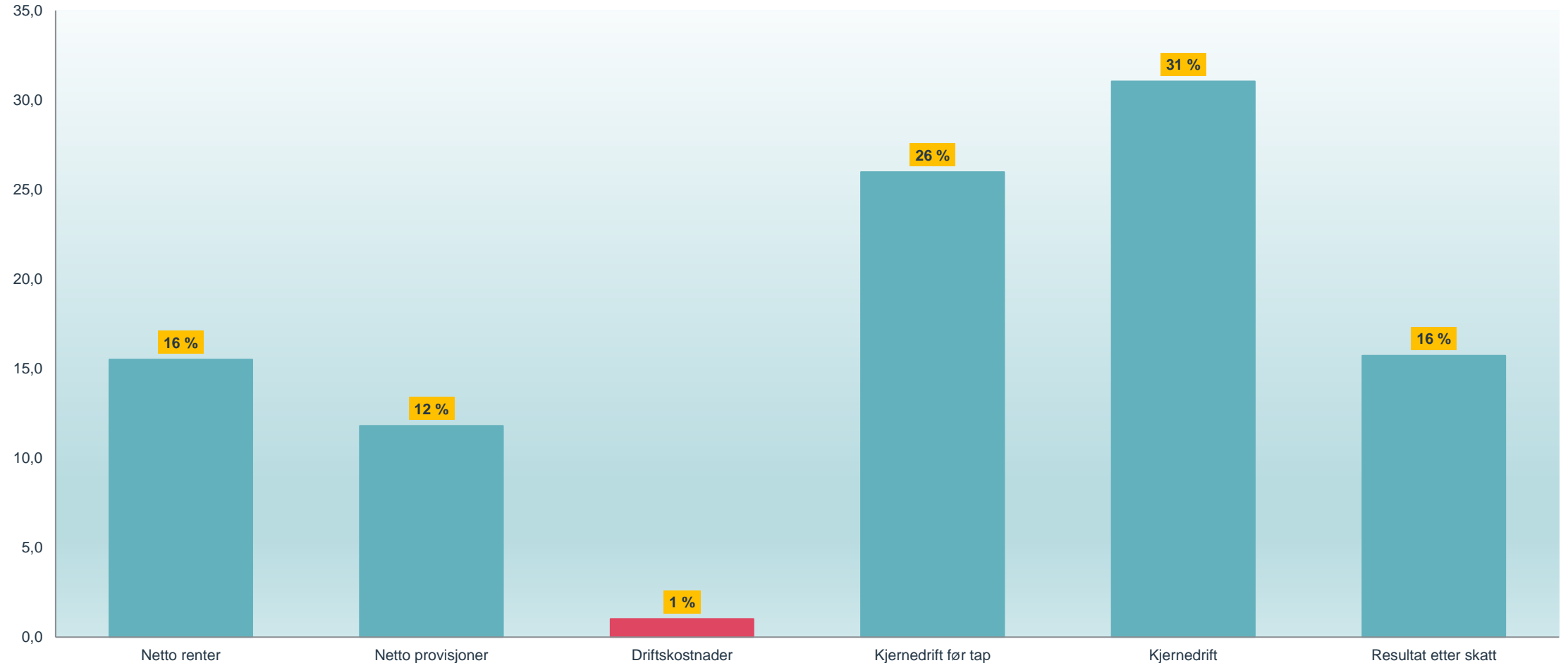


Endring i resultat før skatt – per 30.06.24 mot 30.06.23

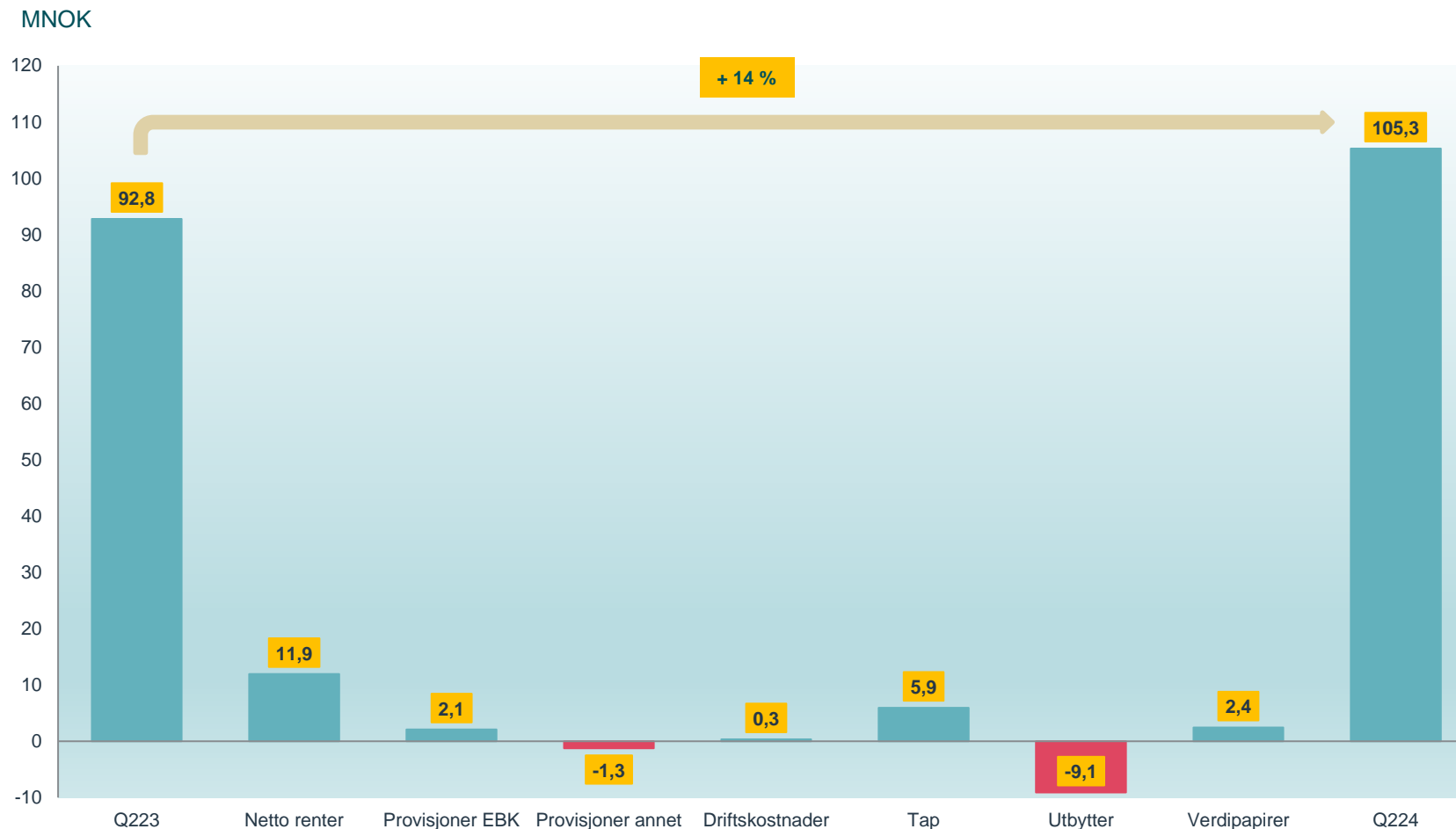


- 16 % økning i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak drevet av et høyere rentenivå, samt økt volum.
- Provisjoner fra EBK er nå normalisert etter siste renteheving i mars. Det forventes en rimelig stabil utvikling i provisjoner fra EBK i 2. halvår.
- Positiv utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til bl.a. forsikring, sparing og betalingsformidling.
- Reduksjon i utbytter skyldes i hovedsak lavere utbytte fra Eika Gruppen sammenlignet med fjoråret.
- Økningen innenfor verdipapirer er i hovedsak knyttet til inngang i kreditspreder målt mot fjoråret.

Endring i resultatposter – per 30.06.24 mot 30.06.23

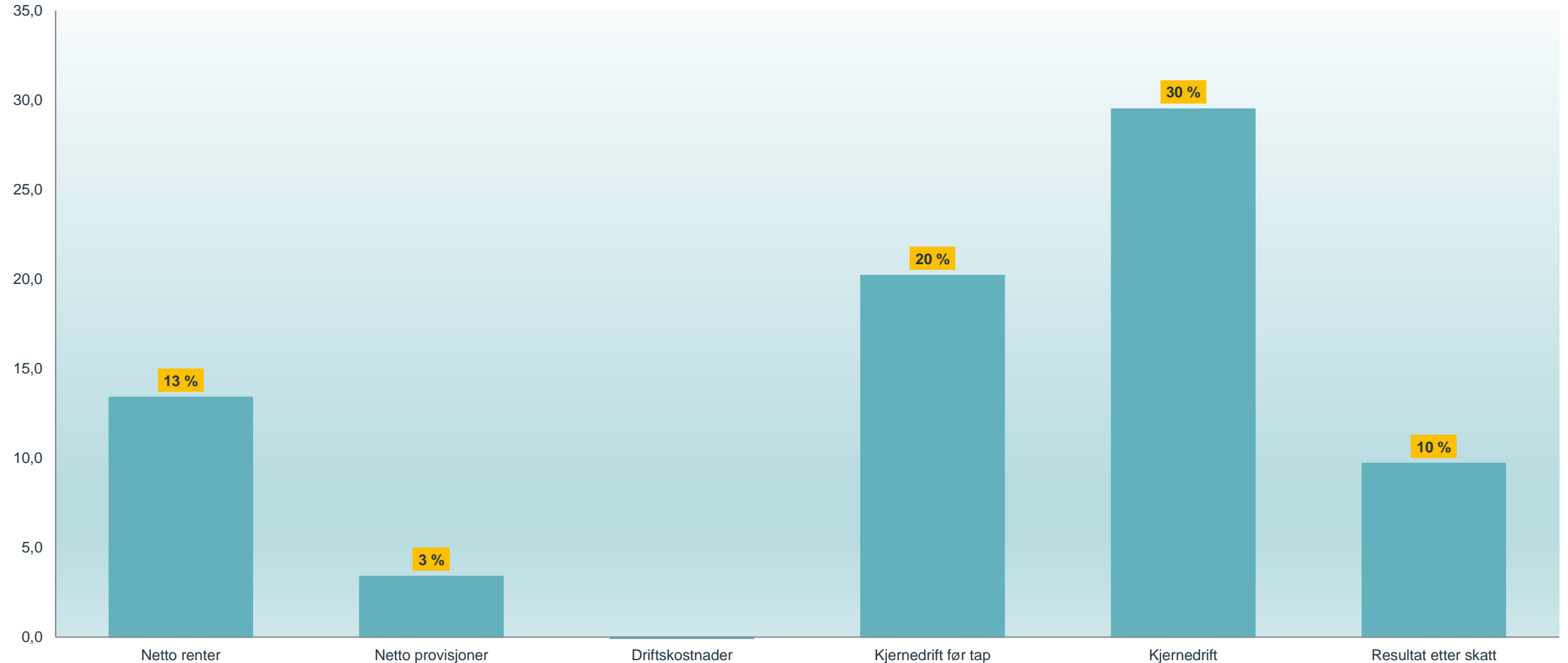


Endring i resultat før skatt – Q2 24 mot Q2 23



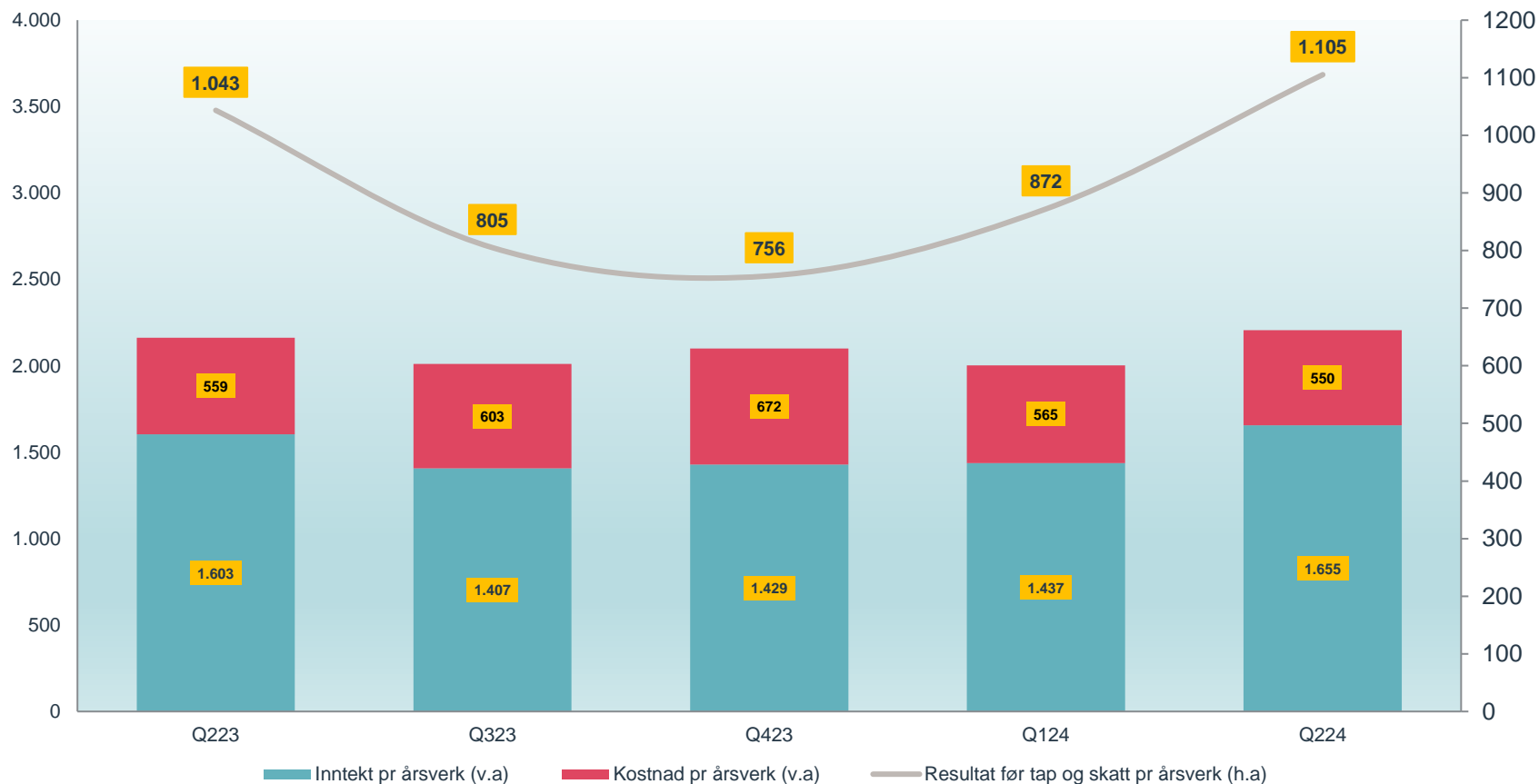
- 13 % økning i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak drevet av et stigende rentenivå, økt volum samt økt avkastning på fri likviditet.
- Provisjoner fra EBK er nå tilbake på et mer normalt nivå etter den siste rentehevingen i mars.
- Vekstbonus knyttet til forsikring føres nå kvartalsvis – endringen ble gjort gjeldende fra 2. kvartal i fjor.
- Reduksjon i utbytter skyldes i hovedsak at vi mottok noe lavere utbytte fra Eika Gruppen i år sammenlignet med i fjor.
- Økning innenfor verdipapirer er i hovedsak knyttet til inngang i kredittspreader målt mot fjoråret.

Endring i resultatposter – Q2 24 mot Q2 23



Inntekt, kostnad og resultat per årsverk

NOK 1.000



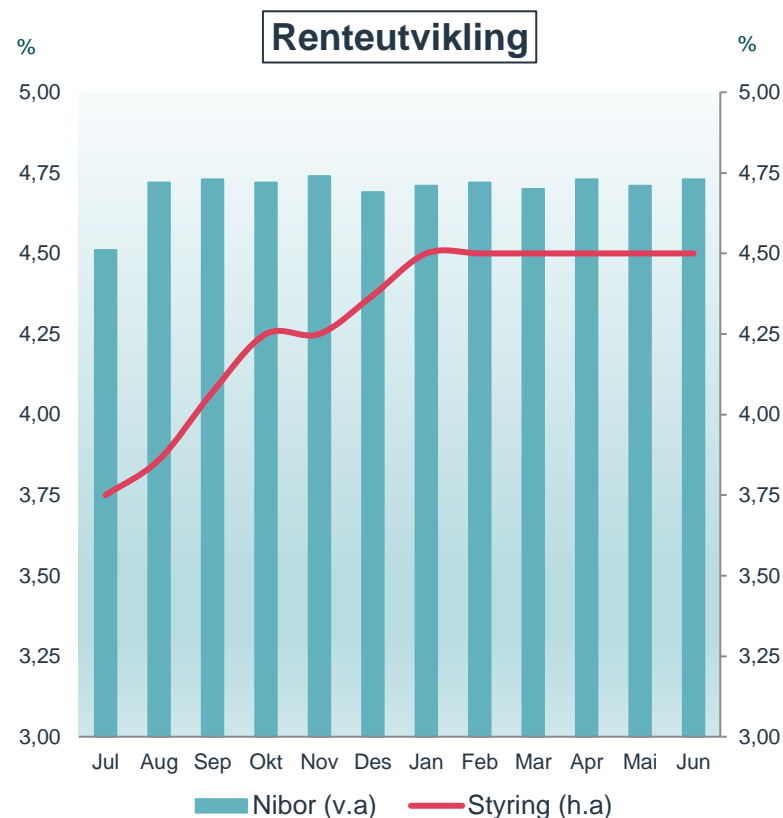
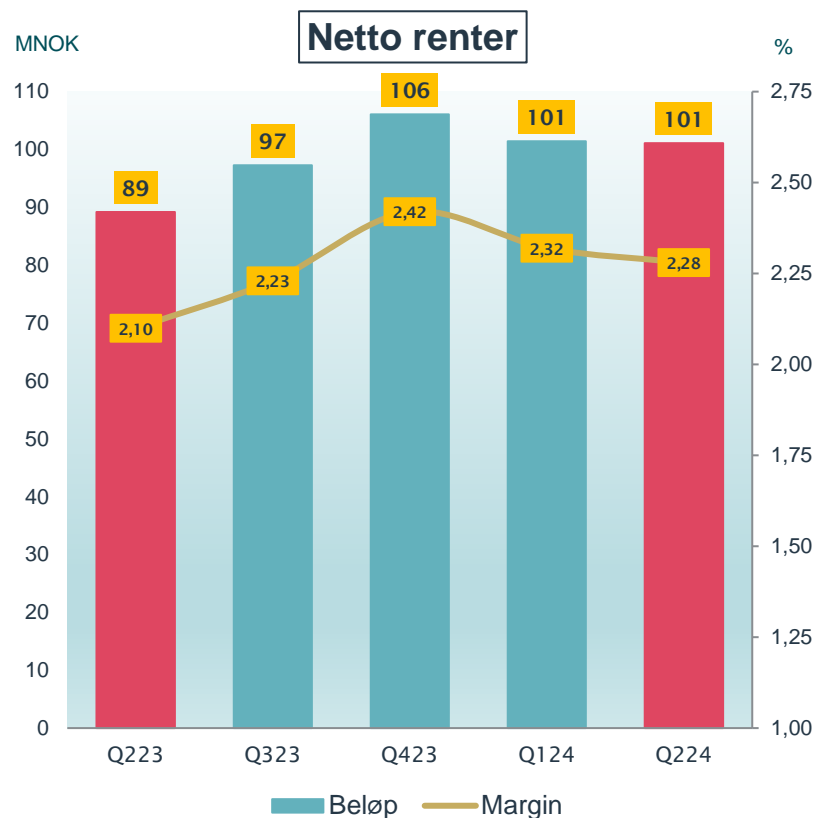
- Antall årsverk viser en økning på 3 til totalt 90 fra inngangen av året til utgangen av 1. halvår.
- Inntektene er opp med 15,6 % i 2. kvartal, sammenlignet med 1. kvartal i år.
- Kostnadene er ned med 2,3 % i 2. kvartal, sammenlignet med 1. kvartal i år.
- Resultat per årsverk er opp med 26,7 % i 2. kvartal, sammenlignet med 1. kvartal i år.
- Utbytte fra Eika Gruppen bidrar positivt i 2. kvartal isolert sett.

Forretningskapital og utlån per årsverk



- Antall årsverk har økt fra 87 til 90 årsverk i løpet av 1. halvår. Utviklingen har vært stabil i 2. kvartal isolert sett.
- Forretningskapitalen har økt med 1,9 % i løpet av 2. kvartal og 6,3 % siste året.
- Utlån inkludert volum i EBK, har økt med 2,5 % i løpet av 2. kvartal og 7,3 % siste året.
- Samlet sett en relativt stabil utvikling de siste kvartaler.

Netto renter



- Snitt 3MNIBOR viser en marginal økning på 0,01 % - poeng fra 1. til 2. kvartal i år.
- Vi ser nå klare tegn til en utflating av rentenivået. Men, en nedgang i nivået ligger trolig litt lenger frem i tid.
- Styringsrenta har vært stabil i 1. halvår – siste økning kom i desember i fjor med 25 basispunkter til 4,50 %.
- I henhold til siste rentebane fra Norges Bank, er det ventet at styringsrenta holdes uendret fram mot årsskifte – deretter trolig en forsiktig nedgang.

Utlånsmargin - utvikling



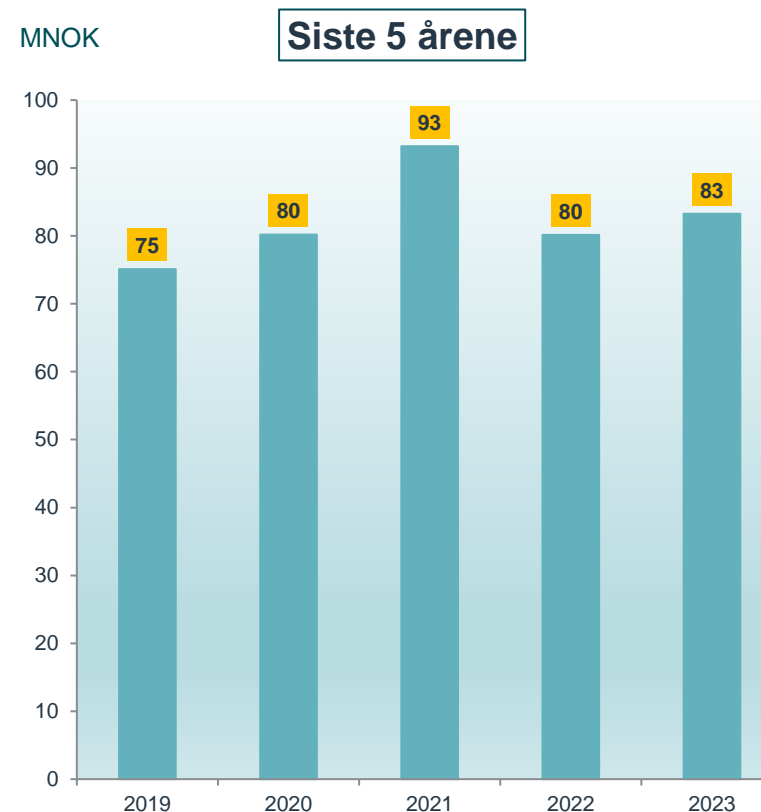
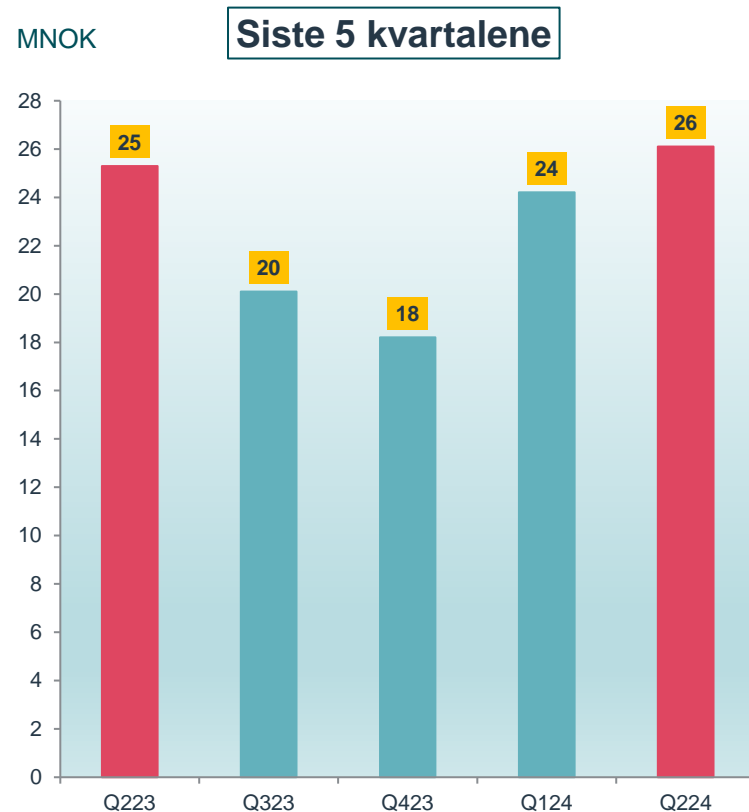
- Stigende Nibor fram til høsten 23 bidro generelt sett til reduserte marginer på utlån.
- Snitt Nibor har vært stabil fra 2. halvår i fjor og fram til utgangen av 1. halvår i år.
- Siste rentjustering ut til kundene ble foretatt i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra 8. mars.
- Naturlige forskjeller mellom landbruk og annen næring som følge av ulikt nivå på risiko og kapitalbinding.
- Deler av utlånene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor.

Innskuddsmargin – utvikling



- Stigende Nibor fram til høsten 23 bidro generelt sett til økte marginer på innskudd.
- Snitt Nibor har vært stabil fra 2. halvår i fjor og fram til utgangen av 1. halvår i år.
- Siste rentejustering ut til kundene ble foretatt i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra 8. mars.
- Deler av innskuddene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor.

Netto provisjoner



- Provisjoner fra EBK utgjør normalt ca. 40 % av netto provisjoner. I 2. kvartal utgjør denne andelen ca. 37 % - opp fra ca. 30 % i 1. kvartal.

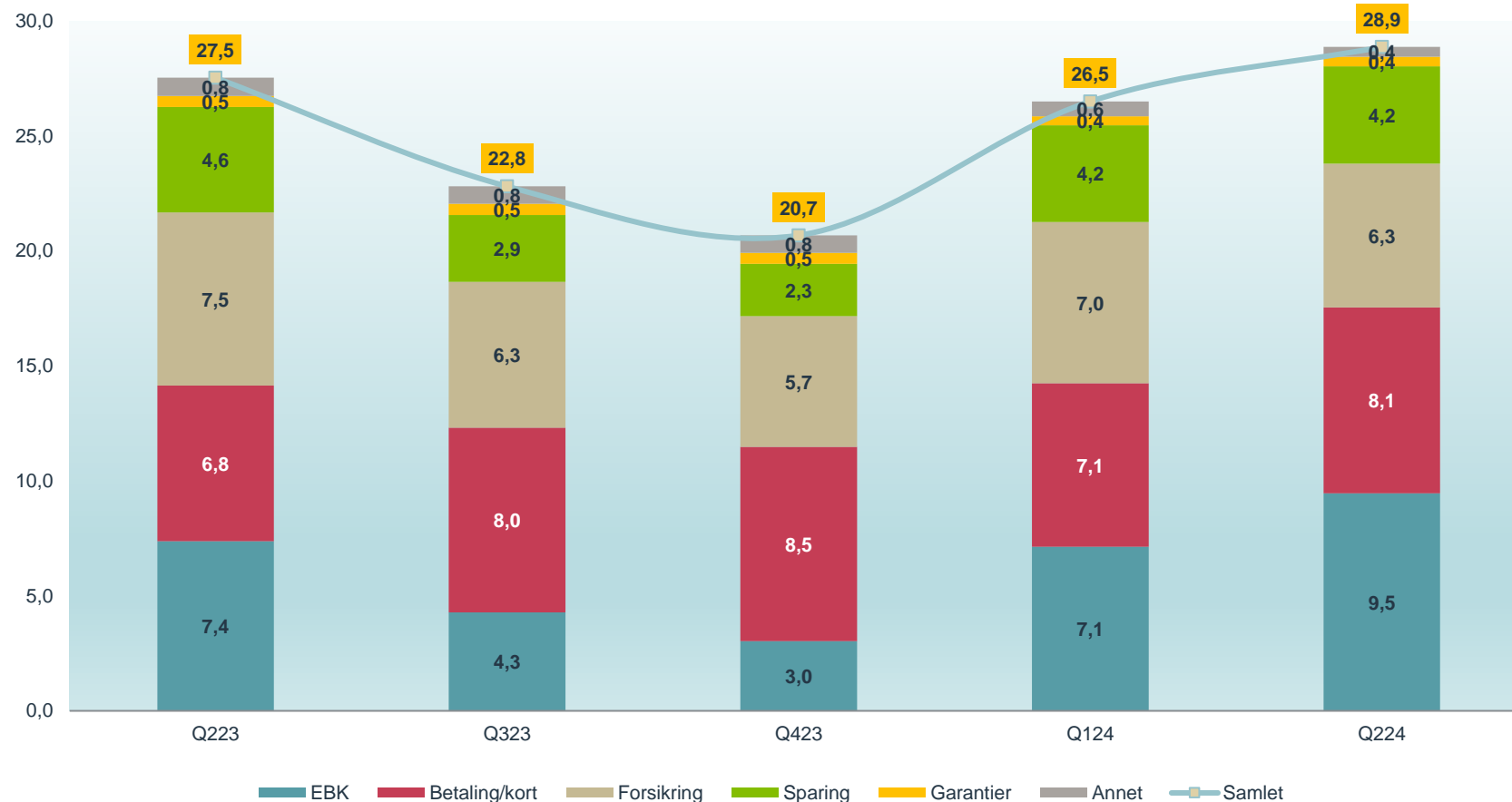
- Reduksjon i provisjoner fra EBK gjennom fjoråret skyldes presset margin som følge av stigende 3MNIBOR gjennom året, kombinert med bankens varslingsfrister ut til kunde. Marginen er nå stabilisert på et normalisert nivå etter siste renteheving i mars.

- Provisjoner fra EBK utgjør MNOK 9,5 i 2. kvartal, mot MNOK 7,4 samme periode i fjor. Provisjonen utgjorde MNOK 7,1 i 1. kvartal.

- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling i 1. halvår.

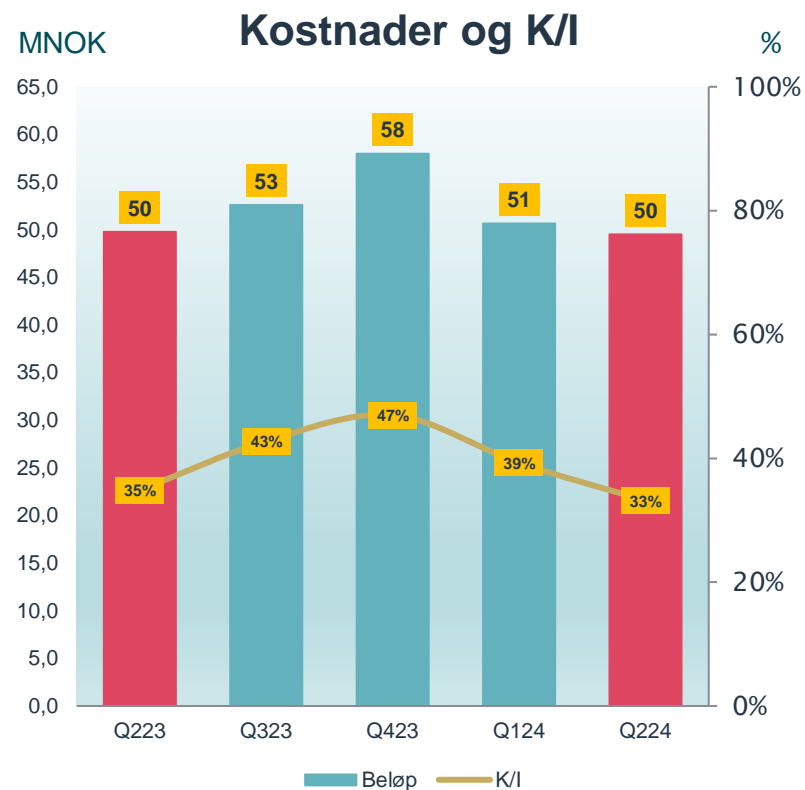
Provisjonsinntekter

MNOK

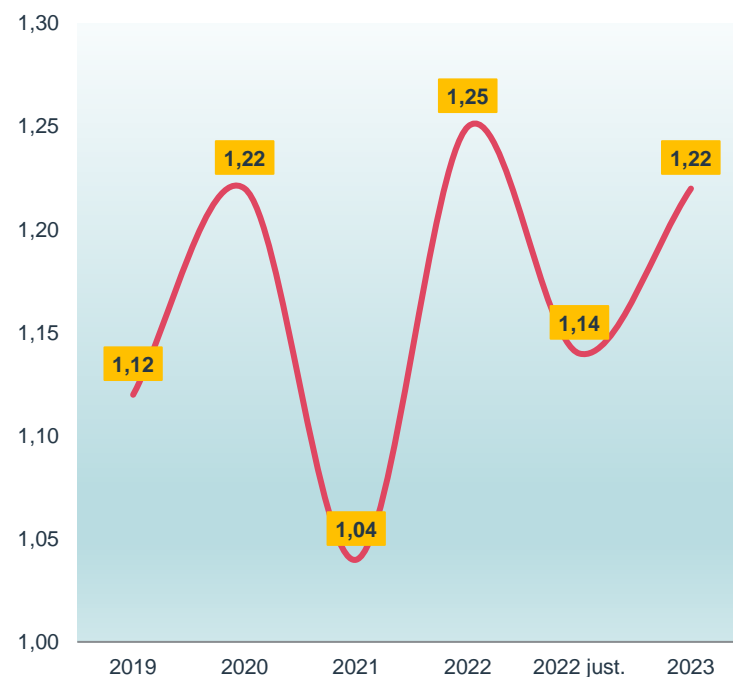


- Marginen på overførte lån til EBK er nå normalisert etter siste renteheving i mars. Vi forventer en rimelig stabil utvikling i 2. halvår.
- Summen provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling i 1. halvår.
- Vekstprovisjon knyttet til forsikring utgjør MNOK 2,1 i 1. kvartal og MNOK 1,4 i 2. kvartal. I fjor ble denne provisjonen ført kvartalsvis først fra og med 2. kvartal.

Kostnader



Kostnader i % av forvaltning



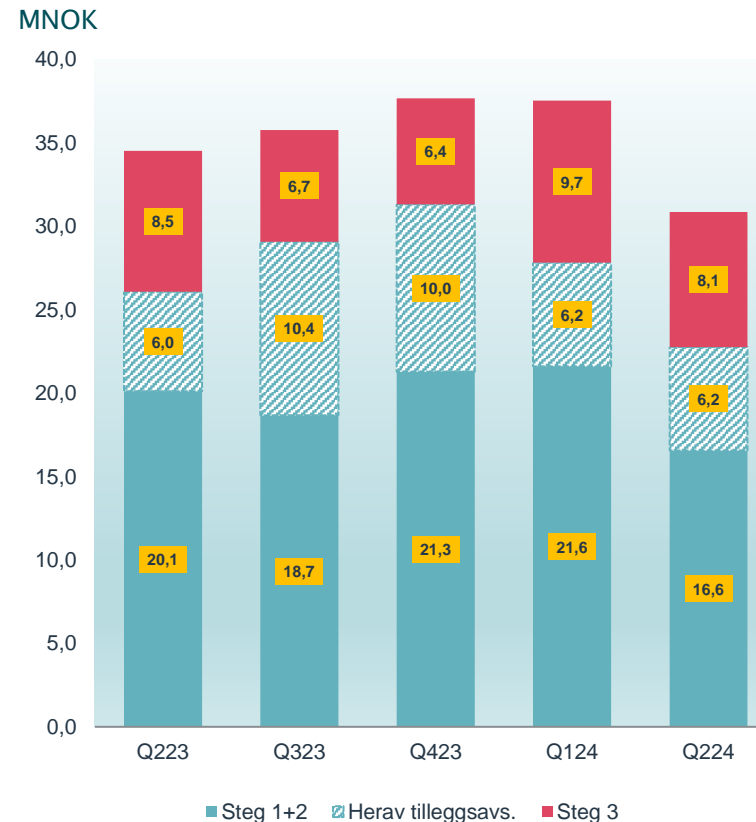
- Relativt stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning over tid.
- Antall årsverk er økt fra 87 ved inngangen av året til 90 ved utgangen av 2. kvartal.
- Positiv utvikling i bankens kostnadsandel i 1. halvår, sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.
- Utbytte fra Eika Gruppen samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte, bidrar til en relativt lav kostnadsandel i 2. kvartal isolert sett.

Misligholdte og tapsutsatte lån



- Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.
- Andel problemlån er fortsatt på et relativt lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.
- Relativ stabil utvikling siste kvartaler. Men, noe høyere nivå i 1. og 2. kvartal sammenlignet med kvartalene før.
- Trenden siste kvartaler er noe økning i betalingsmislighold og reduksjon i øvrig mislighold. I 2. kvartal isolert sett gikk betalingsmislighold marginalt ned, mens øvrig mislighold gikk noe opp.
- Restanse/overtrekk 30 – 90 dager er rimelig stabilt og fortsatt på et lavt nivå, men vi ser en viss økning i 1. halvår.

Tapsutvikling og nedskrivninger



- Nedskrivninger i steg 1 + 2 ved utgangen av 1. halvår utgjør 0,16 % av brutto utlån samlet og 0,43 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet.
- Tilleggsavsetningen ble ved utgangen av 1. kvartal delvis reversert med MNOK 3,8 - i hovedsak som følge av endret risikovurdering knyttet til næringseiendom. Avsetningen er uendret i 2. kvartal.
- Nedskrivninger i steg 3 er redusert med MNOK 1,6 fra 1. kvartal til 2. kvartal i år.
- Utviklingen i tapskostnader i 2. kvartal viser en reversering på MNOK 5,8, mot en reversering på MNOK 0,2 i 1. kvartal i år.

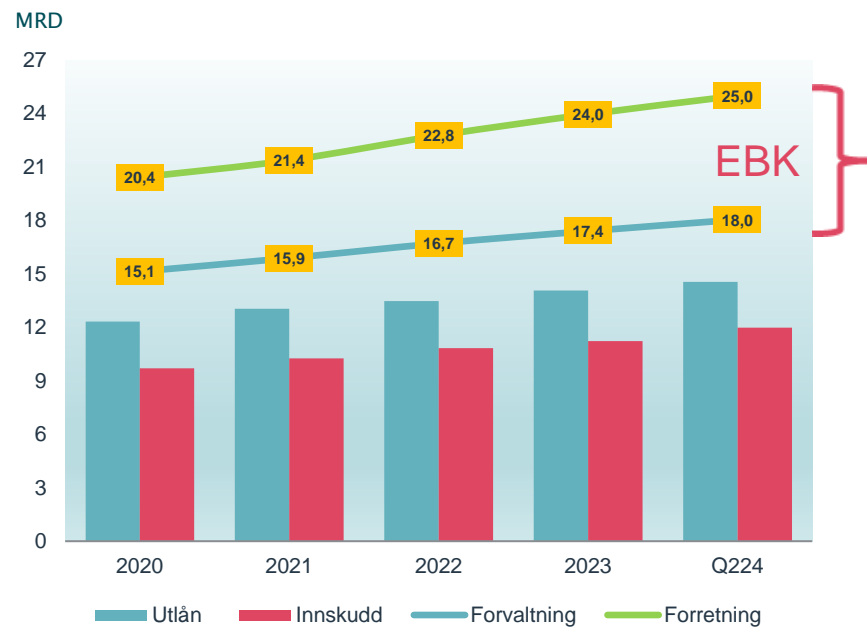
Avdragsfrihet - utvikling



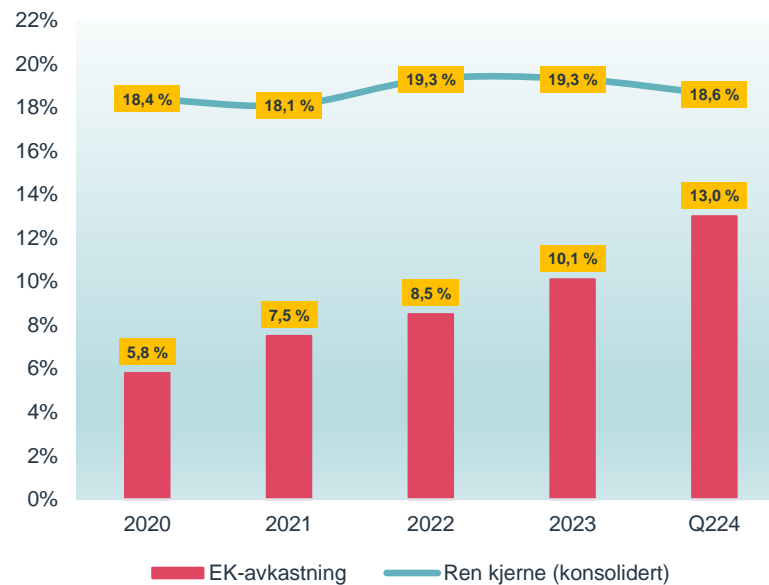
- Beregningen er i forhold til utlån innenfor person- og bedriftsmarked – kreditter er ikke medtatt.
- Rimelig stabil utvikling i avdragsfrihet både innenfor personmarked og bedriftsmarked.
- Andelen innenfor personmarked er omtrent på samme nivå ved utgangen av 1. halvår som ved utgangen av fjoråret.
- Andelen innenfor bedriftsmarked er noe ned gjennom 2023 og denne trenden fortsetter også inn i 2024.

En stabil og solid bank

Stabil balansestruktur



EK-avkastning og soliditet



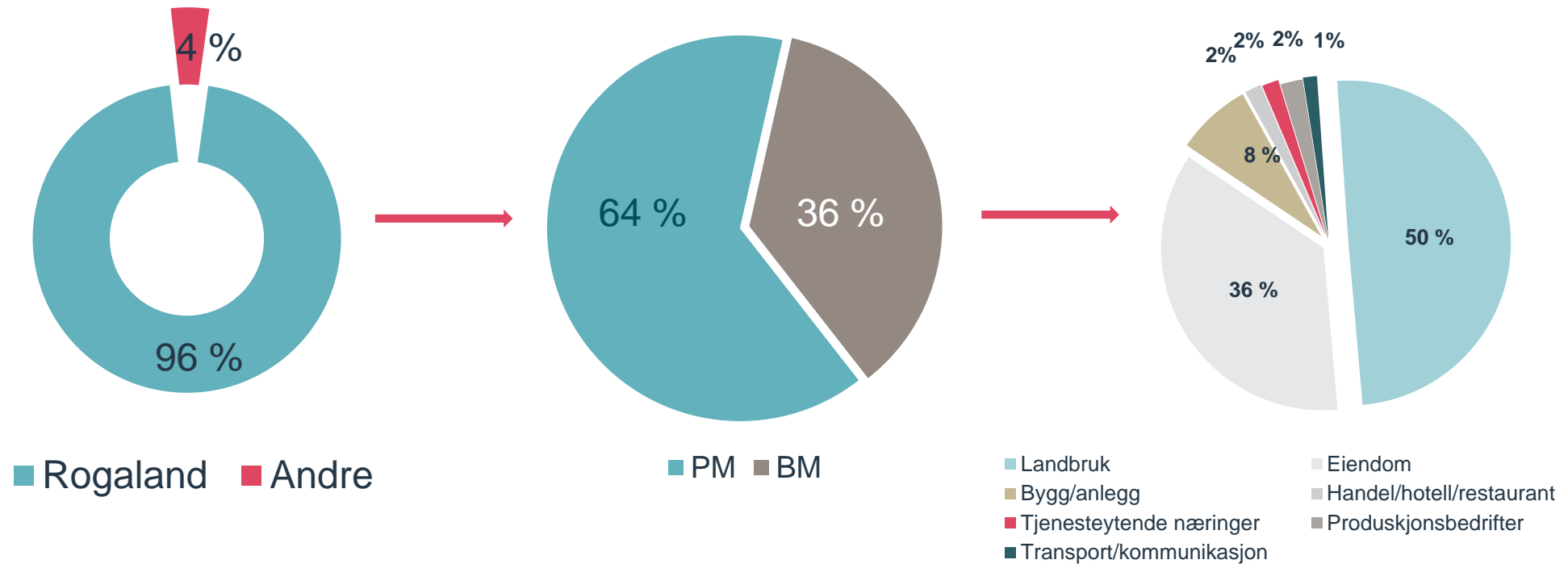
- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 15,1 % - inkludert et Pilar 2-krav på 1,1 % for ren kjerne.
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 16,1 %
- Bankens ledelsesbuffer i forhold til dagens krav på 1,0 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 1. halvår etter forholdsmessig konsolidering, er 18,6 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 1. halvår før forholdsmessig konsolidering (morbank), er 18,4 %.

Kapital konsolidert – krav og mål per 30.06.2024

Tekst	Ren kjerne	Kjerne	Kapital
Minimum (Pilar 1)	4,5 %	6,0 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Sum Pilar 1	14,0 %	15,5 %	17,5 %
Pilar 2-krav	1,1 %	1,4 %	1,9 %
Kapitalkrav	15,1 %	16,9 %	19,4 %
Ledelsesbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Kapitalmål	16,1 %	17,9 %	20,4 %

- Systemrisikobuffer er økt med 1,5 % til 4,5 % fra 31.12.2023.
- Pilar 2-kravet kan fra 31.12.2023 delvis oppfylles av hybridkapital (fondsobligasjon + ansvarlig lån). Det betyr at banken kan oppfylle Pilar 2-kravet med samme kapitalforhold som Pilar 1-kravet.
- Dette reduserer Pilar 2-kravet til 1,1 % for ren kjernekapital og 1,5 % for kjernekapital. Uendret krav på 1,9 % for kapitaldekning.
- Bankens ledelsesbuffer utgjør 1,0 %.
- Internt minimumsmål for ren kjerne konsolidert utgjør 16,1 % inkl. ledelsesbuffer.
- Konsolidert uvektet kjerkapitaldekning (LR) utgjør 8,7 % per 30.06.2024.

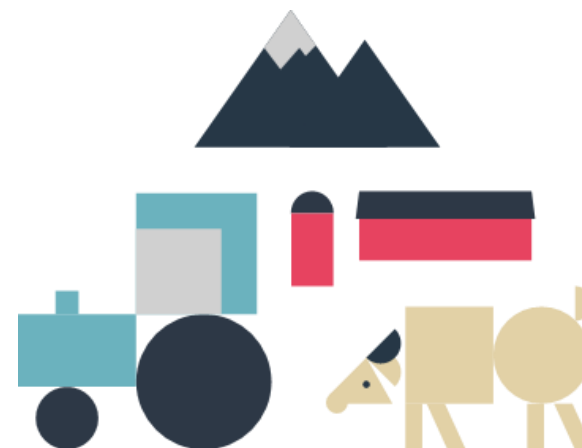
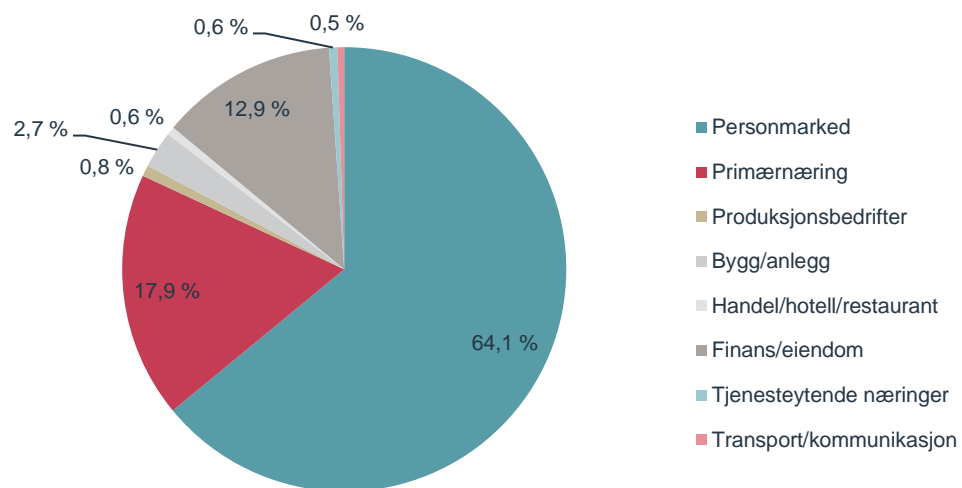
Fordeling utlån – egen balanse



64 % andel personmarked og 36 % andel bedriftsmarked – herav 86 % innenfor landbruk/eiendom.
 Medregnet volum overført til EBK NOK 7,0 mrd. utgjør andel personmarked 76 %.

Utlån til kunder

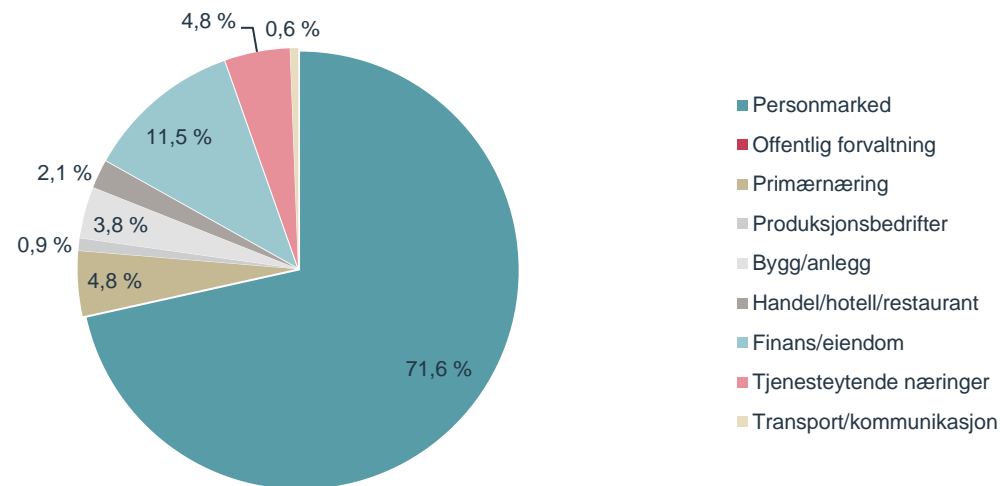
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	30.06.2024	Fordeling	30.06.2023	Fordeling
Personmarked	9.336.754	64,1 %	8.845.836	64,2 %
Primærnæring	2.601.955	17,9 %	2.464.325	17,9 %
Produksjonsbedrifter	122.335	0,8 %	108.435	0,8 %
Bygg/anlegg	391.346	2,7 %	334.994	2,4 %
Handel/hotell/restaurant	90.610	0,6 %	83.269	0,6 %
Finans/eiendom	1.882.770	12,9 %	1.790.676	13,0 %
Tjenesteytende næringer	80.658	0,6 %	83.099	0,6 %
Transport/kommunikasjon	69.183	0,5 %	75.546	0,5 %
Sum	14.575.610	100,0 %	13.786.180	100,0 %



- Utlån til personkunder utgjør 64,1 % av brutto utlån i egen balanse. Andelen er tilnærmet lik sammenlignet med året før.
- Utlån til bedriftskunder utgjør 35,9 % av brutto utlån. Andelen er svakt stigende.
- Utlån til landbruk utgjør ca. 17,9 % av brutto utlån og ca. 49,7 % av brutto utlån til bedriftskunder.
- Samlet utlånsvekst i egen balanse utgjør 5,7 % siste 12 måneder.
- Samlet utlånsvekst inkludert volum i EBK utgjør 7,3 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder

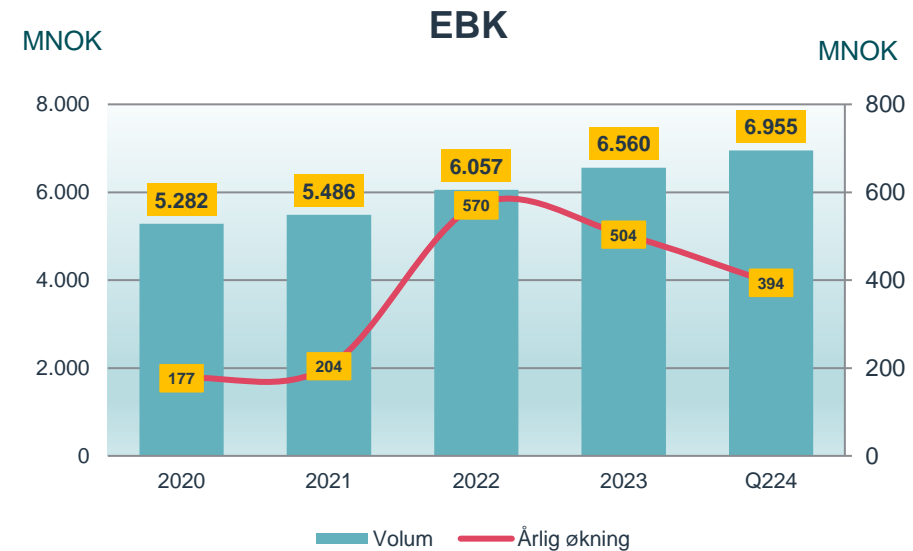
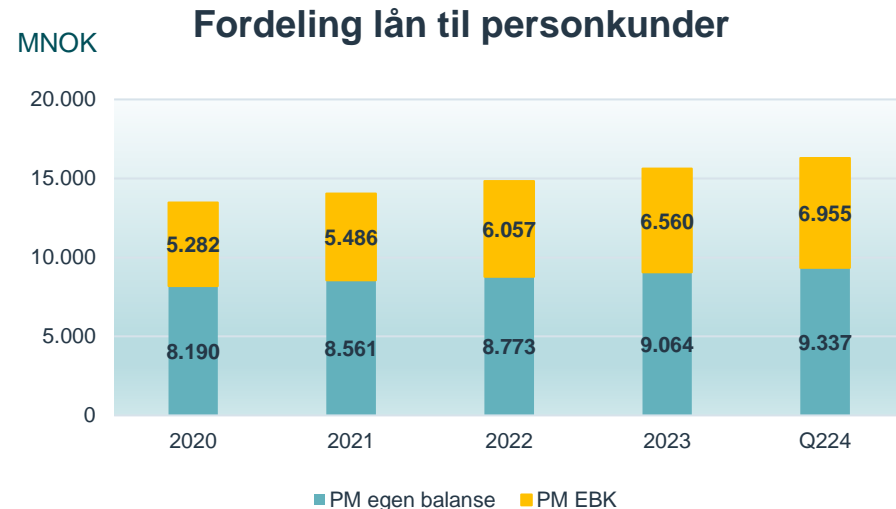
Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.06.2024	Fordeling	30.06.2023	Fordeling
Personmarked	8.578.936	71,6 %	8.088.440	71,6 %
Offentlig forvaltning	375	0,0 %	3.090	0,0 %
Primærnæring	571.556	4,8 %	542.858	4,8 %
Produksjonsbedrifter	107.129	0,9 %	109.935	1,0 %
Bygg/anlegg	451.245	3,8 %	465.443	4,1 %
Handel/hotell/restaurant	247.833	2,1 %	235.370	2,1 %
Finans/eiendom	1.373.856	11,5 %	1.215.109	10,8 %
Tjenesteytende næringer	571.697	4,8 %	564.988	5,0 %
Transport/kommunikasjon	76.908	0,6 %	63.811	0,6 %
Sum	11.979.535	100,0 %	11.289.044	100,0 %



- Innskudd fra personkunder utgjør 71,6 % av samlede innskudd. Andelen er lik sammenlignet med året før.
- Innskudd fra bedriftskunder utgjør 28,4 % av samlede innskudd.
- Innskuddsveksten innenfor personmarked utgjør 6,1 % siste 12 måneder
- Innskuddsveksten innenfor bedriftsmarked utgjør 6,3 % siste 12 måneder.
- Samlet innskuddsvekst utgjør 6,1 % siste 12 måneder.

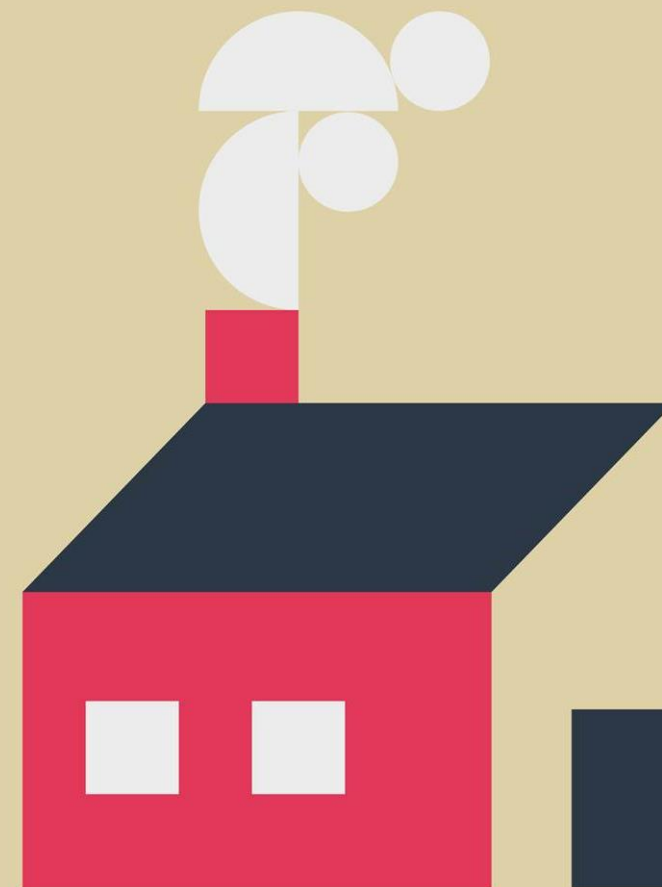
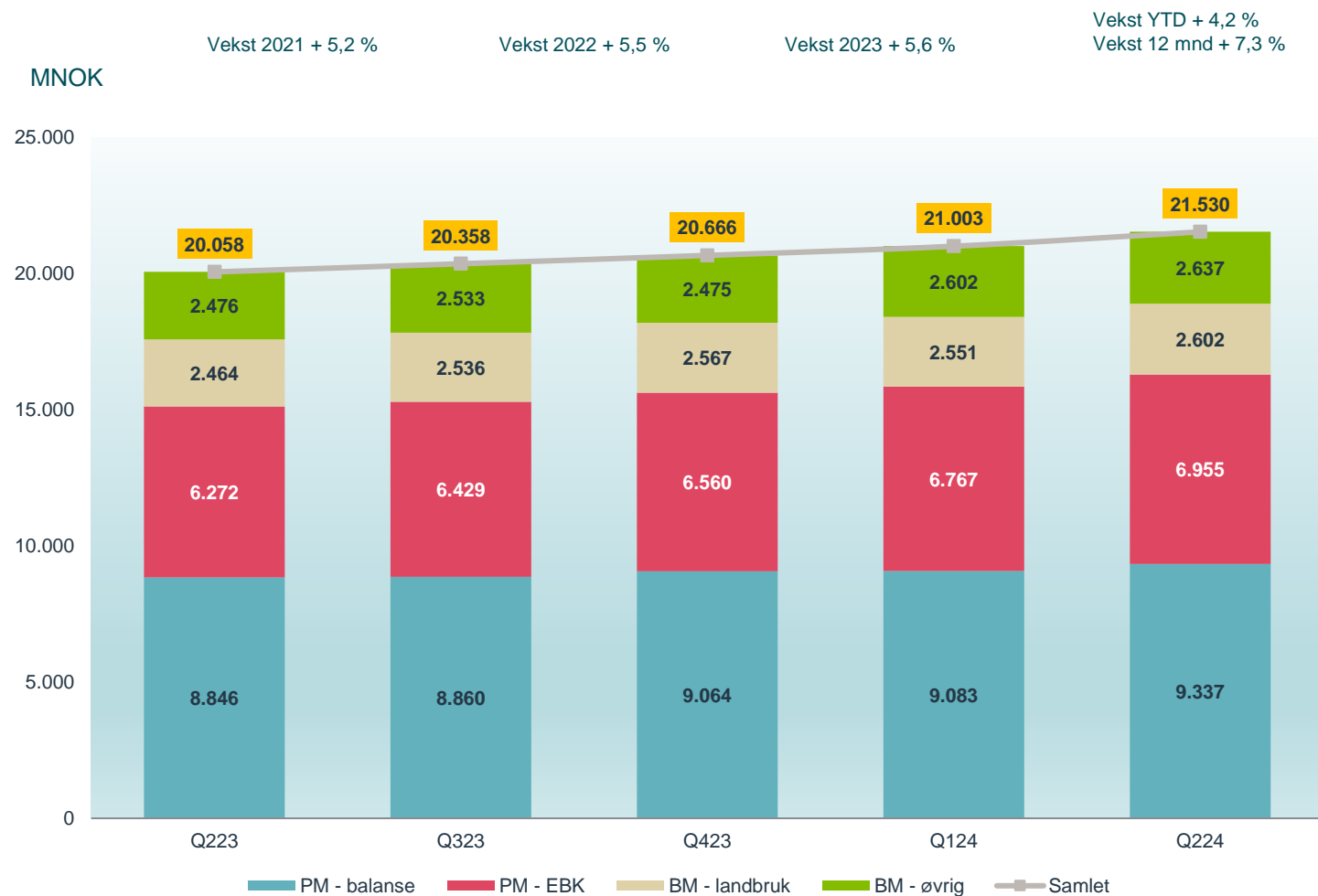
Utlån – volum overført til EBK

- Samlet volum utgjør MRD 7,0 per utgangen av Q2.
- Samlet volum har økt med om lag MRD 1,8 siden starten av 2020.
- EBK er en stabil og viktig fundingkilde for banken.
- EBK gir tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet.

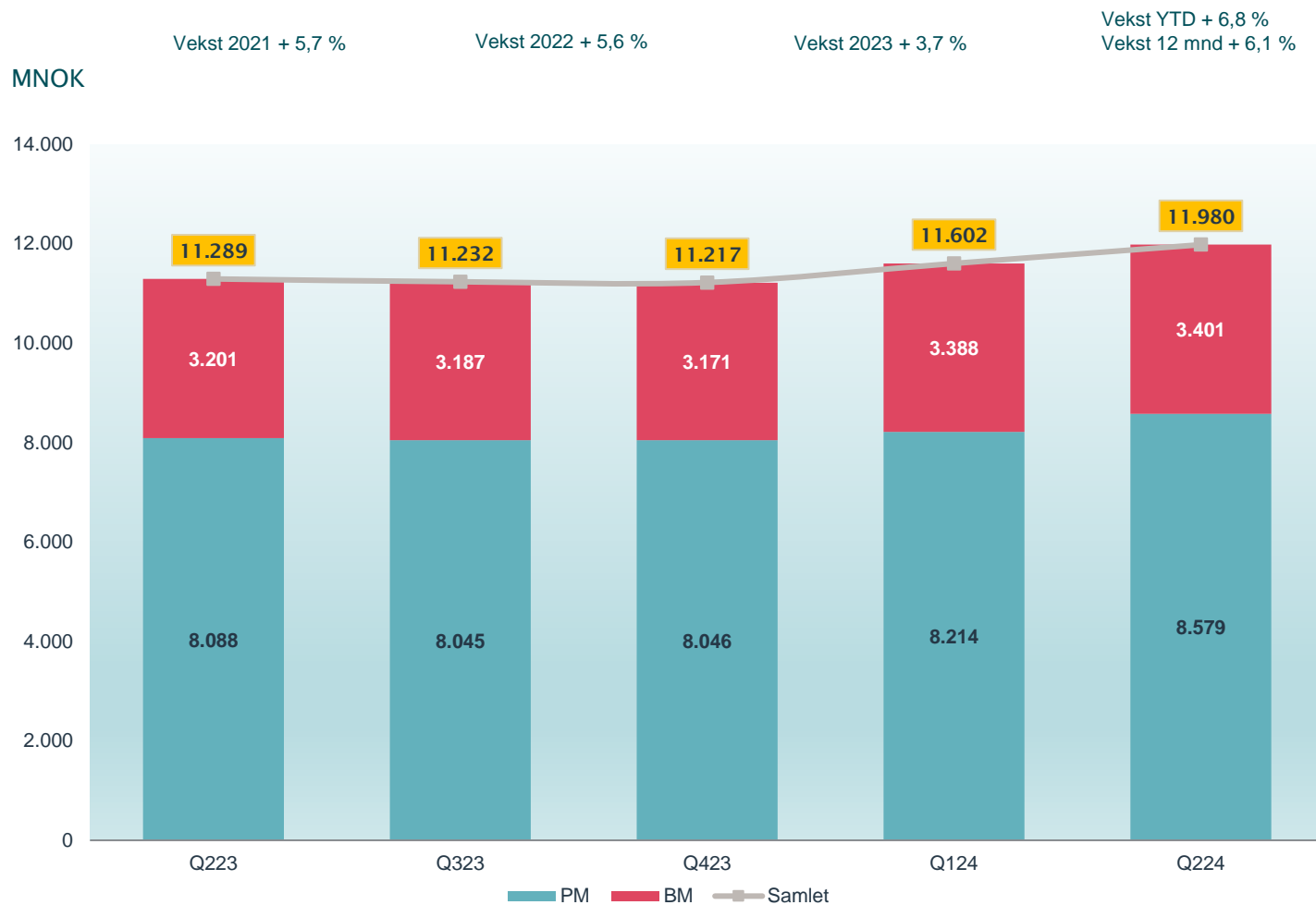


- Overføringsgrad EBK er 42,7 % per utgangen av Q2.
- Veksten i EBK siste 12 mnd. er 10,9 %.

Utlånsutvikling



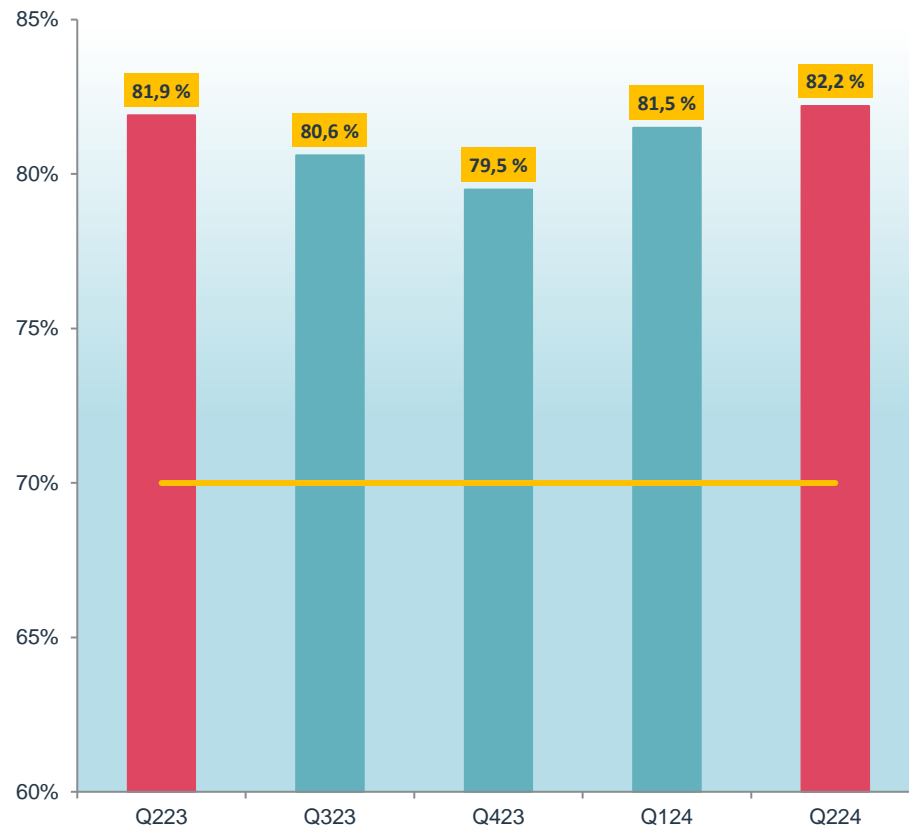
Innskuddsutvikling



Finansiering



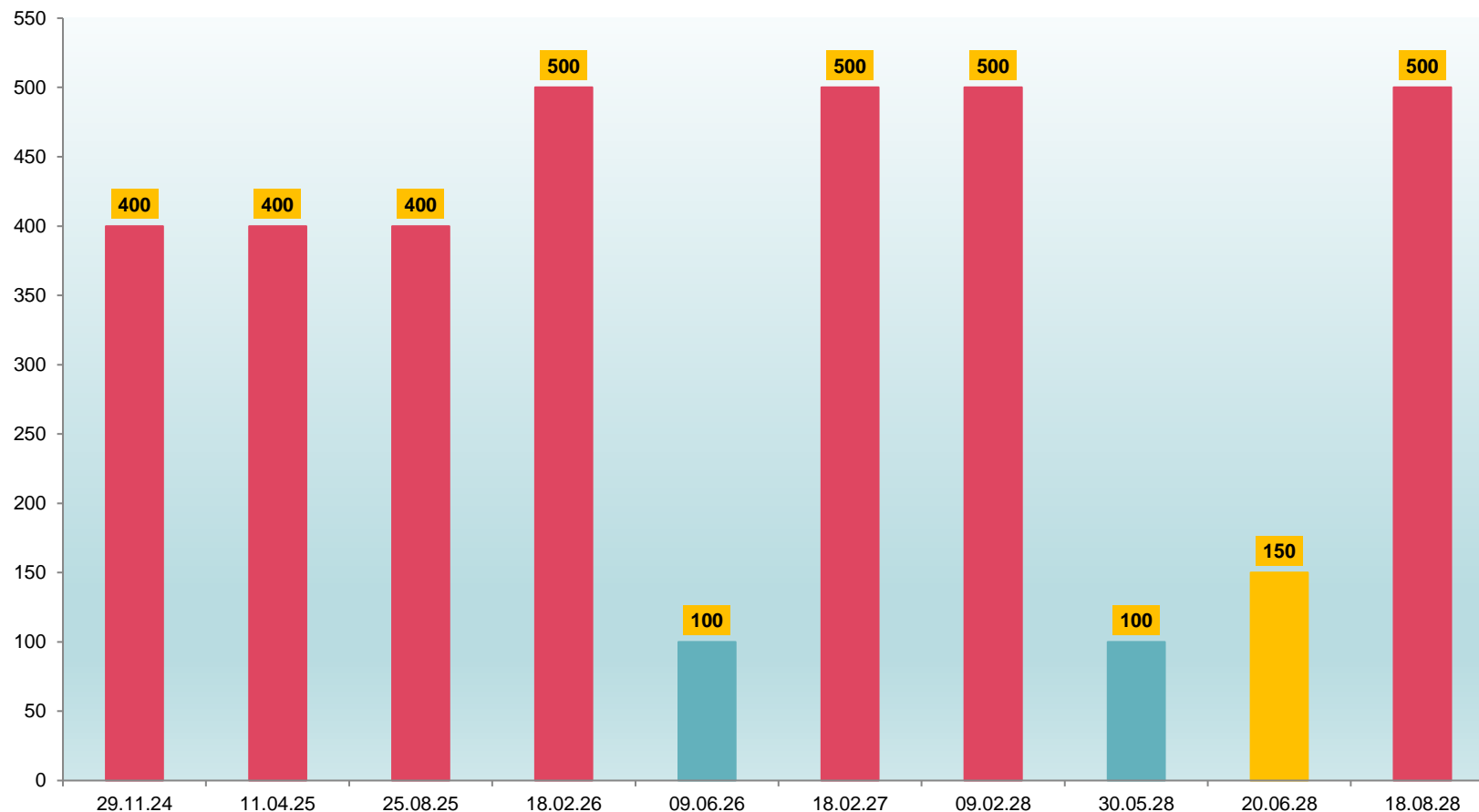
Innskuddsdekning



- Relativt stabil utvikling i bankens innskuddsdekning siste kvartaler.
- Bankens målsetting er en innskuddsdekning på minimum 70 % (minimum 50 % medregnet volum i EBK).
- PM har en innskuddsdekning på 91,9 % per utgangen av 2. kvartal – opp fra 88,8 % ved årsskifte.
- BM har en innskuddsdekning på 64,9 % per utgangen av 2. kvartal – opp fra 62,9 % ved årsskifte.
- Utlånsvekst, bruken av EBK, rentenivå samt prisen på ekstern funding spiller inn når det gjelder nivået på innskuddsdekningen.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 30.06.2024)

MNOK



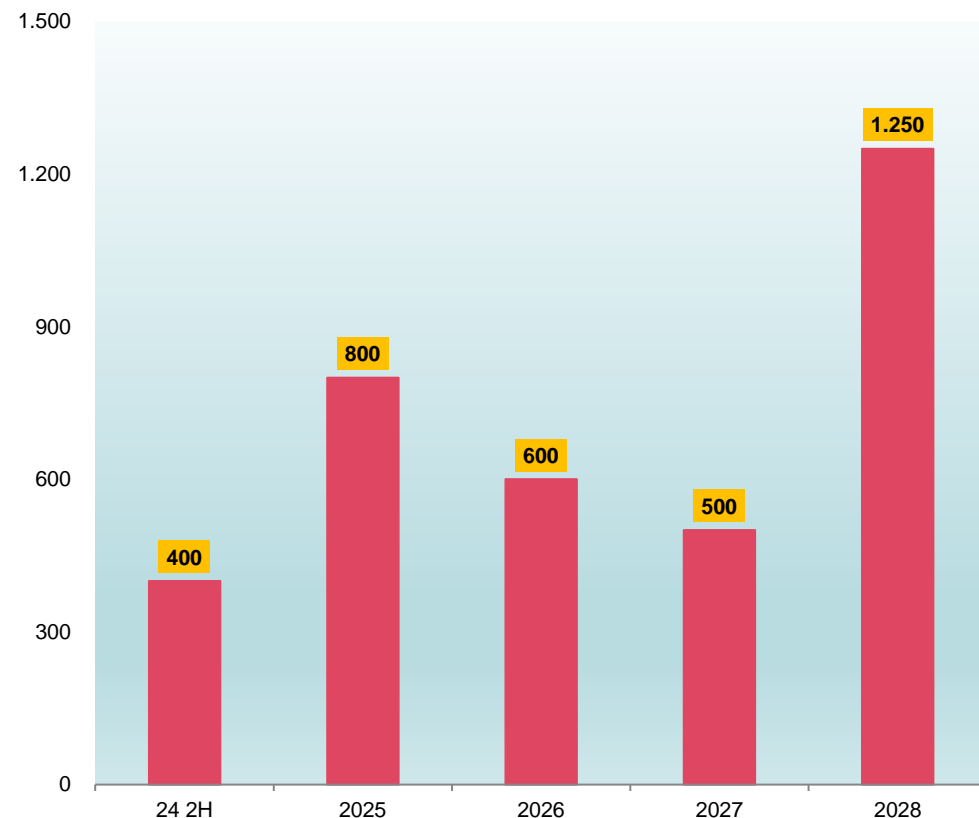
Rødt - senior, blått – ansvarlig, gult – fond

- Banken utstedte nytt obligasjonslån i januar 23, med forfall i februar 28. Første transje MNOK 300, emisjonsramme MNOK 500. Rammen er utnyttet fullt ut.
- Banken utstedte ny fondsobligasjon med MNOK 150 i mars 23. Samtidig kjøpte banken tilbake MNOK 42,5 i fondsobligasjon med call/førtidig innfrielse i mai 23.
- Banken utstedte nytt ansvarlig lån med MNOK 100 i mai 23. Samtidig kjøpte banken tilbake MNOK 100 i ansvarlig lån med call/førtidig innfrielse i juni 23.
- Banken utstedte nytt obligasjonslån i august 23, med forfall i august 28. Første transje MNOK 200, emisjonsramme MNOK 500. Rammen er utnyttet fullt ut.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 30.06.2024)

MNOK

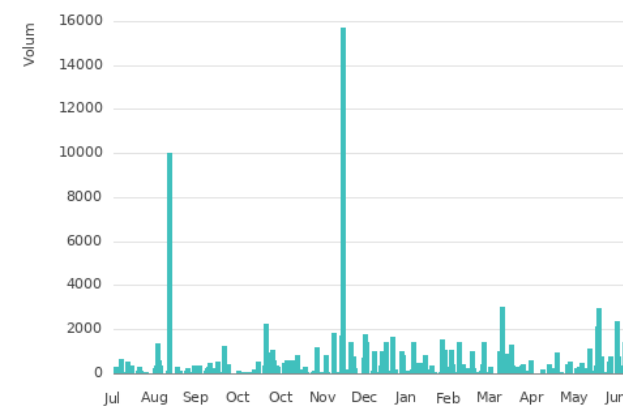
Forfall markedsfinansiering



- Samlet ekstern funding (inkl. fondsobligasjon og ansvarlige lån)
 - MRD 3,6
 - 10 lån
- Løpetid
 - Snitt 2,1 år
- Største enkeltforfall
 - MNOK 500
 - 1 lån – forfall februar 26
 - 1 lån – forfall februar 27
 - 1 lån – forfall februar 28
 - 1 lån – forfall august 28
- Kvartaler med mest forfall
 - 2,8 % av sum forvaltning
 - Q1 26
 - Q1 27
 - Q1 28
 - Q3 28
- År med mest forfall
 - 6,9 % av sum forvaltning
 - 2028

Nøkkeltall egenkapitalbevis - JAREN

Egenkapitalbevis (EKB)	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,2 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %	53,2 %
Børskurs/markedskurs	297,0	264,0	238,0	208,0	160,0	153,0
Børsverdi (MNOK)	1 465	1 302	1 174	1 026	789	755
Bokført egenkapital per EKB	248,0	251,0	234,0	212,0	203,0	196,0
Resultat/utvannet resultat per EKB	16,2	24,1	19,2	15,6	11,6	16,3
Kontantutbytte per EKB	N/A	16,00	12,50	11,00	7,50	7,50
Direkteavkastning	N/A	6,1 %	5,3 %	5,3 %	4,7 %	4,9 %
Pris/Resultat per EKB	9,1	11,0	12,4	13,3	13,8	9,4
Pris/Bokført egenkapital	1,20	1,05	1,02	0,98	0,79	0,78



- Bankens mål for utdelingsandel i et normalår, er fastsatt til minimum 60 %
- Kontantutbytte for 2023 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 67 %
- Kontantutbytte for 2022 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 65 %
- Kontantutbytte for 2021 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 71 %

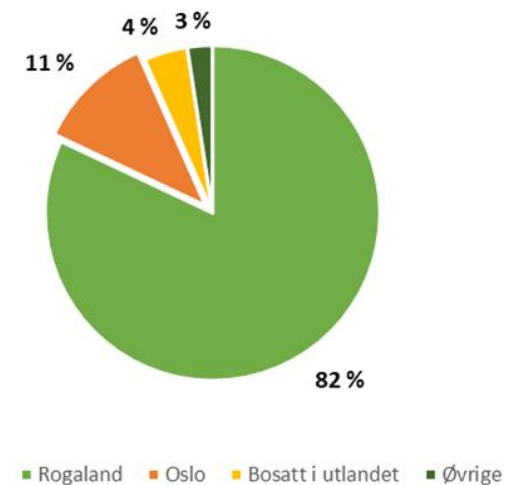
Egenkapitalbeviset og eiere

Eiersammensetning per 30.06.2024

Investor	# bevis	i %
SPAREBANKSTIFTINGA JÆREN - TIME OG HÅ	2.511.548	50,9 %
SPAREBANKSTIFTELSE JÆREN - KLEPP	604.975	12,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	240.849	4,9 %
SANDNES SPAREBANK	210.000	4,3 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	205.400	4,2 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSSELSKA	109.974	2,2 %
ODDVAR SALTE HOLDING AS	100.000	2,0 %
ELGAR KAPITAL AS	72.850	1,5 %
LAMHOLMEN INVEST AS	47.281	1,0 %
CATILINA INVEST AS	39.899	0,8 %
SALTE ODDVAR	39.600	0,8 %
MELESIO INVEST AS	38.680	0,8 %
SPORTSMAGASINET AS	30.203	0,6 %
ALLUMGÅRDEN AS	22.500	0,5 %
SANDSOLO HOLDING AS	20.000	0,4 %
PICO AS	15.200	0,3 %
THU LEIF MAGNE	15.182	0,3 %
TORETO AS	15.000	0,3 %
SERIGSTAD INVEST AS	14.305	0,3 %
BRAUT ELIN	14.200	0,3 %
GIAG AS	14.100	0,3 %
BRYNES VEL	12.325	0,2 %
SEST AS	10.000	0,2 %
KLEPPE ASLAUG	9.000	0,2 %
SEABROKERS HOLDING AS	8.000	0,2 %
PEDERSEN ARNE ØYSTEIN	7.500	0,2 %
EINSTEIN INVEST AS	7.463	0,2 %
MARIT OLIV MELING	5.741	0,1 %
A BRAUT INVEST I AS	5.400	0,1 %
VIXENINVEST AS	5.400	0,1 %
SUM	4.452.575	90,3 %
Andre	479.948	9,7 %
SUM Total	4.932.523	100,0 %

Spredning eiere per 30.06.2024

- Ved utgangen 2. kvartal 2024 er det 994 eiere i Jæren Sparebank
- De 30 største eierne i Jæren Sparebank eier 90,3 % av utestående egenkapitalbevis
- Det er utstedt 4.932.523 egenkapitalbevis per dags dato
- Geografisk fordeling:



Strategiperioden 2024 - 2026

Fokusområder	Målsetting strategiperioden 2024 - 2026	Status 2023	Status Q224
Kostnadsandel	Maksimum 40 % <i>Effekt ny kjernebankløsning</i>	42,0 %	36,1 %
Egenkapitalavkastning	Minimum 10 % <i>I en normalsituasjon</i>	10,1 %	13,0 %
Utbyttegrad	Minimum 60 % <i>Gjelder for kontantutbytte og kundeutbytte/gaver</i>	67,0 %	N/A
Ren kjernekapital (på konsolidert nivå)	Minimum 16,1 % <i>Målsetting følger utvikling i bufferkrav Pilar 2 kan oppfylles med samme kapitalforhold som Pilar 1</i>	19,3 %	18,6 %
Samlet volumvekst utlån	Intervallet 4 - 6 % <i>Avhenger av den generelle kredittveksten Ambisjon - høyere vekst enn kredittveksten i primærmarkedet</i>	5,6 %	7,3 %

- Konvertering til ny kjernebankløsning gir årlige besparelser innenfor IT på anslagsvis MNOK 10-11.
- Minimumsmålet for EK-avkastning ble økt fra 9 % til 10 % i forbindelse med vedtatt strategiperiode for 2024 – 2026.
- Banken tar markedsandeler og har de siste kvartalene hatt en markert høyere vekst enn kredittveksten i vårt primære markedsområde.

Oppsummering

- Stabilt rentenivå
- Relativt stabil utvikling i netto renter
- Økning i netto provisjoner
- Stabil kostnadsutvikling
- Reversering innenfor tap og nedskrivninger
- Lavt mislighold i utlånsporteføljen
- Positiv utvikling i bankens kjernedrift
- God likviditet og er solid kapitalisering
- Vekst og økte markedsandeler i primærområdet

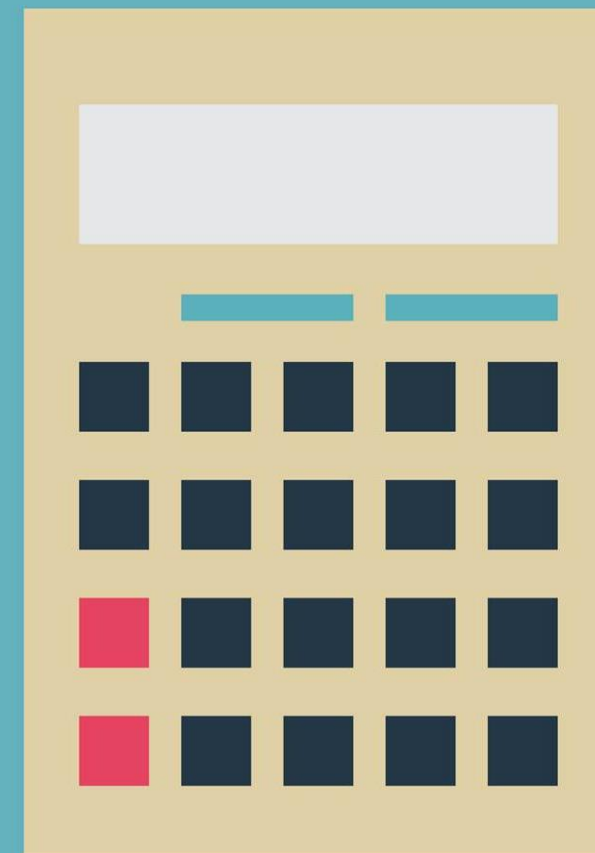


Vedlegg



Hovedtall – resultat

Tekst	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Året 2023
<i>(Beløp i MNOK)</i>						
Netto renter	101,1	101,5	106,1	97,3	89,2	378,7
Netto provisjoner	26,1	24,2	18,2	20,1	25,3	83,3
Andre driftsinntekter	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	0,4
Driftskostnader	49,5	50,7	58,0	52,6	49,8	209,9
Kjernerdrift før tap	77,8	75,1	66,3	64,9	64,7	252,6
Tap og nedskrivning	-5,8	-0,2	1,8	0,8	0,1	2,7
Utbytter og tilknyttede selskaper	18,7	0,1	-1,1	-0,2	27,8	30,8
Verdipapirer	2,9	3,0	0,3	5,4	0,5	6,4
Beregnet skatt	4,8	18,7	16,5	15,8	1,2	47,9
Resultat etter skatt	100,5	59,7	47,2	53,5	91,6	239,1



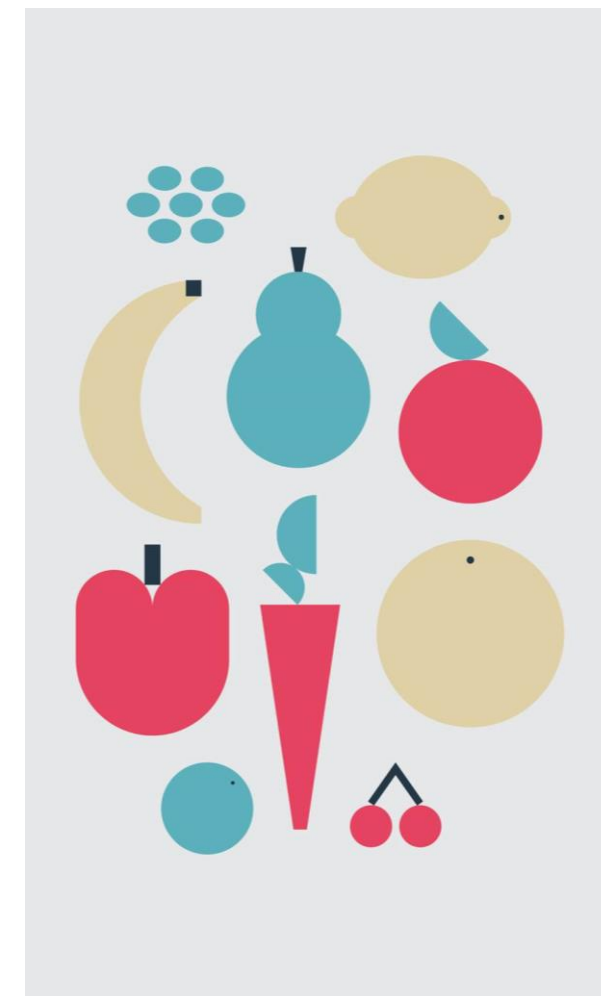
Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat 2. kvartal/per 30.06.2024 – PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering per segment	2. kvartal 2024					Per 30.06.2024			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt		Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	48.886	33.289	18.940	101.116		96.738	66.809	39.031	202.577
Netto provisjonsinntekter	20.000	6.075	-	26.075		37.782	12.500		50.281
Inntekter verdipapirer	-	-	21.623	21.623				24.699	24.699
Andre inntekter	-	-	118	118				233	233
Sum andre driftsinntekter	20.000	6.075	21.741	47.815		37.782	12.500	24.932	75.213
Sum driftskostnader	8.798	3.846	36.866	49.510		19.981	8.382	71.802	100.165
Resultat før tap	60.089	35.518	3.815	99.421		114.539	70.927	-7.839	177.626
Tap på utlån	-1.571	-4.248	-	-5.819		-1.036	-5.009	-	-6.045
Resultat før skatt	61.660	39.766	3.815	105.241		115.575	75.935	-7.839	183.671

Hovedtall – balanse

Tekst	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
(Beløp i MNOK)			
Kontanter og utlån kredittinstitusjoner	689	819	502
Netto utlån til kunder	14.541	13.744	14.063
Rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner)	1.746	1.602	1.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	936	945	1.021
Innlån kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld (senior)	3.219	3.271	3.298
Innskudd fra kunder	11.980	11.289	11.217
Ansvarlig lånekapital	201	201	201
Egenkapital	2.497	2.365	2.515
Forvaltningskapital	18.042	17.247	17.399
Forretningskapital (inkl. overført volum til EBK)	24.996	23.519	23.959
Overført volum EBK	6.955	6.272	6.560



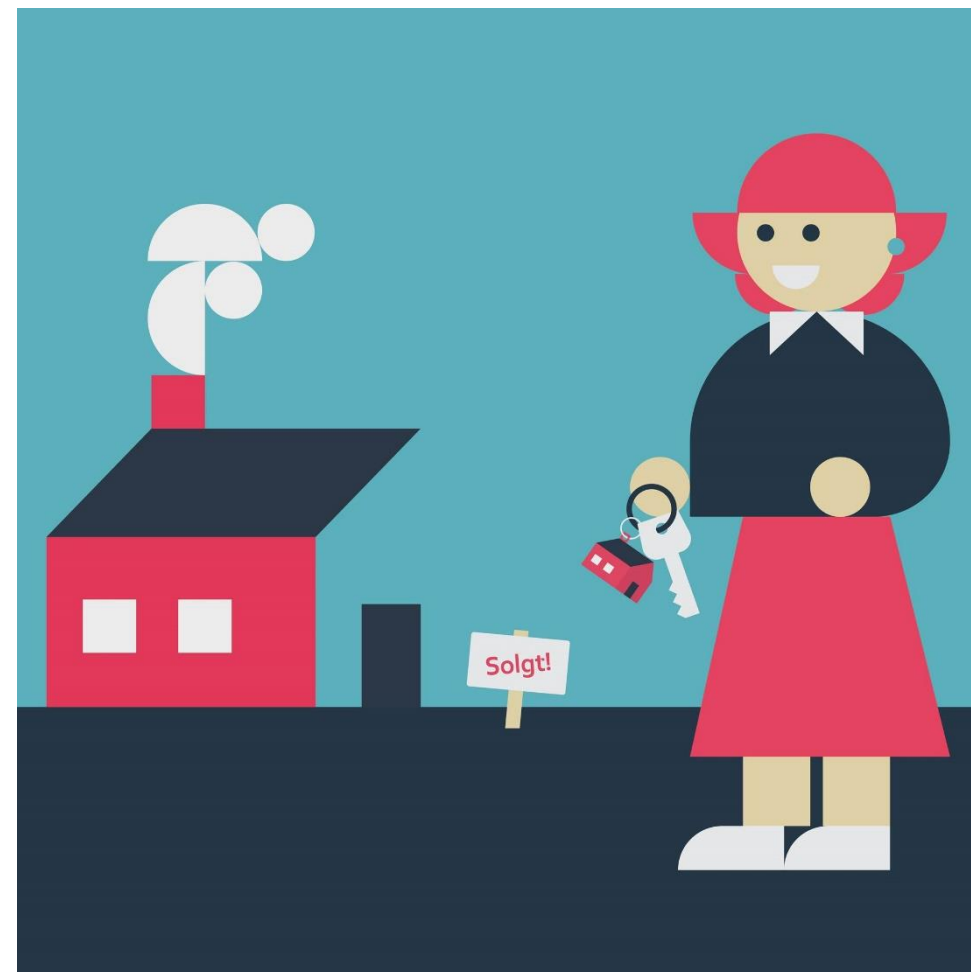
Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse per 30.06.2024 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert per segment	30.06.2024			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Brutto utlån til kunder	9.336.754	5.238.856	-	14.575.610
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1.412	-3.515	-	-4.927
Nedskrivninger i steg 3	-788	-7.331	-	-8.118
Nedskrivninger i steg 1+2	-3.787	-17.780	-	-21.567
Netto utlån til kunder	9.330.767	5.210.231	-	14.540.998
Øvrige eiendeler	-	-	3.500.649	3.500.649
Sum eiendeler	9.330.767	5.210.231	3.500.649	18.041.648
Innskudd fra kunder	8.578.936	3.400.599	-	11.979.535
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	6.062.113	6.062.113
Sum gjeld og egenkapital	8.578.936	3.400.599	6.062.113	18.041.648

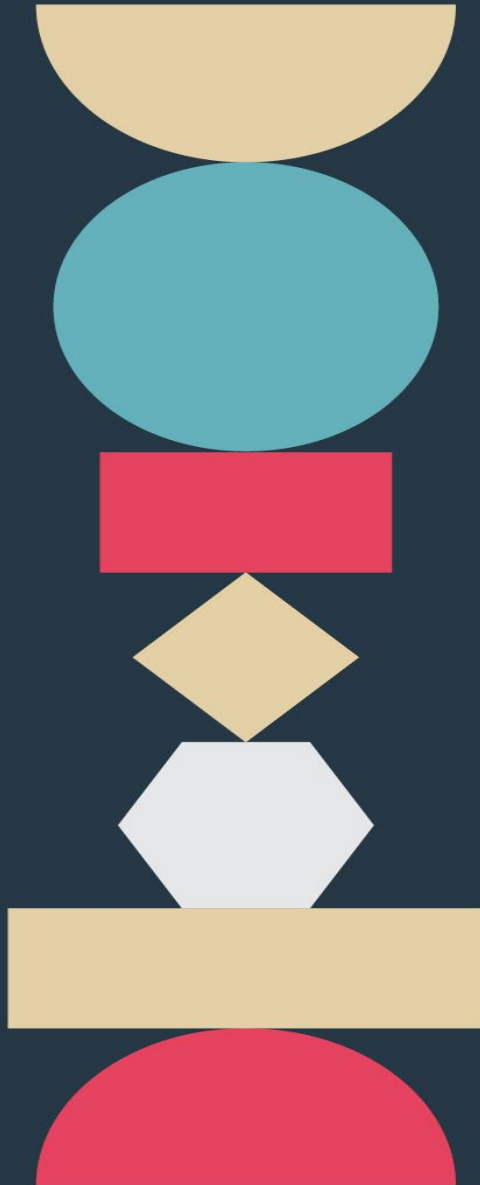
Nøkkeltall

Tekst	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Netto renter i % av forvaltning	2,30 %	2,08 %	2,21 %
Netto provisjoner i % av forvaltning	0,57 %	0,53 %	0,49 %
Kostnadsandel	36,1 %	39,1 %	42,0 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	36,8 %	39,2 %	42,6 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	-0,04 %	0,00 %	0,02 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	-0,03 %	0,00 %	0,01 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	82,2 %	81,9 %	79,5 %
Innskuddsdekning (med EBK)	55,6 %	56,3 %	54,3 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	42,7 %	41,5 %	42,0 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	4,6 %	4,1 %	4,1 %
Vekst i utlån år/år	5,7 %	3,1 %	4,3 %
Vekst i utlån inkl EBK år/år	7,3 %	4,7 %	5,6 %
Vekst i innskudd år/år	6,1 %	5,2 %	3,7 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	3,69 %	3,22 %	3,05 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio, likviditetsreserve)	211,0 %	359,0	200,0 %
NSFR (Net Stable Funding Ratio, stabil og langsiktig finansiering)	135,5 %	140,9	142,5 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,6 %	18,8 %	19,3 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	18,4 %	19,0 %	19,6 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	13,0 %	12,2 %	10,1 %



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. Fra 1. kvartal 2024 er det gjort en endring i hvordan egenkapitalavkastning beregnes. Egenkapitalavkastning beregnes nå på egenkapital ekskludert hybridkapital, samtidig som rentekostnader på hybridkapital trekkes fra resultatet. Endringen er gjort fordi dette er den mest vanlige beregningsmåten blant andre banker og bankanalytikere. Sammenligningstall er omarbeidet tilsvarende. Det henvises til nettsiden vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.



Vi bygger Jæren

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