

# Resultatrapport

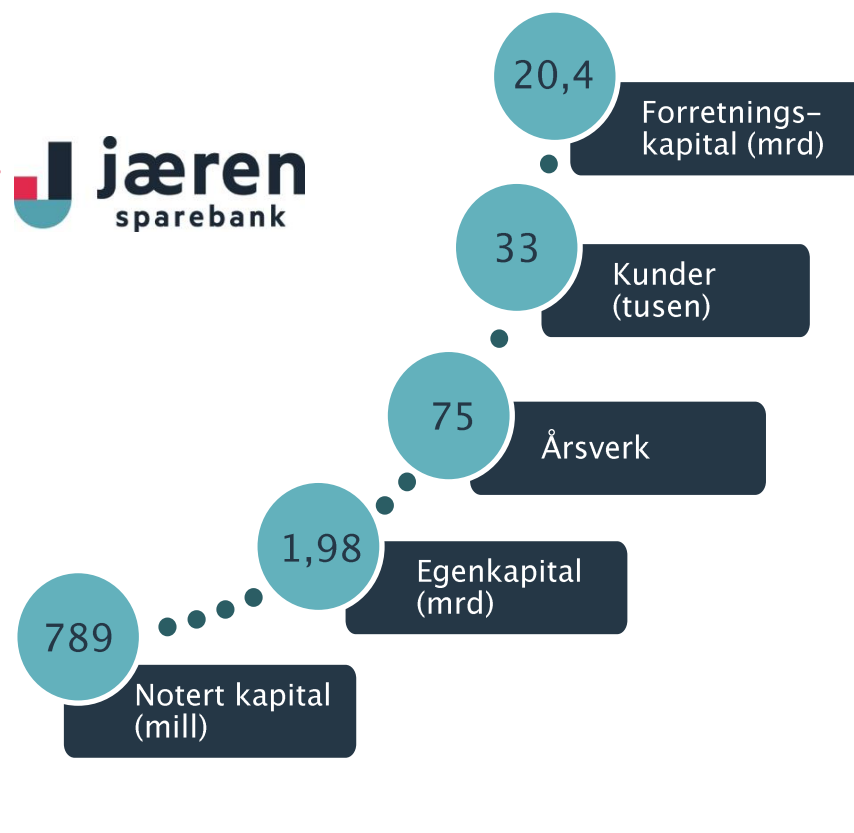
4. kvartal/pr. 31.12.2020

Foreløpig årsregnskap 2020



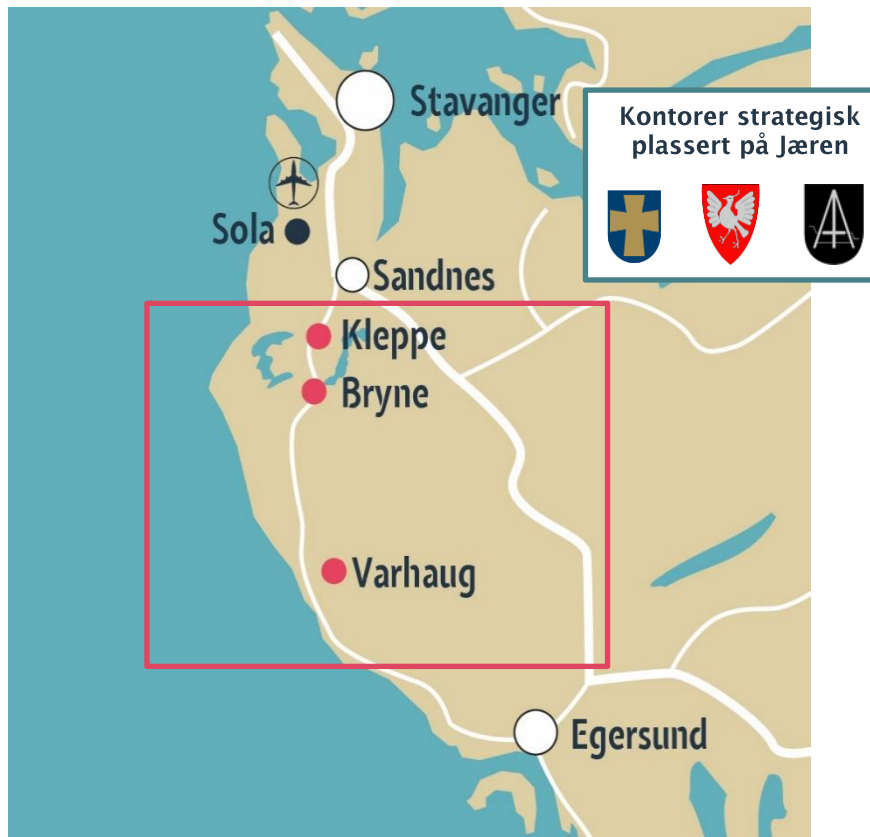
# Jæren Sparebank – en kort oversikt

- Sterk lokalbank og alliansebank i Eika Gruppen – et landsdekkende samarbeid mellom rundt 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 5,3 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse – banken mottar løpende provisjoner samt utbytte
- Overføringsgraden for boliglån er 39,2 % pr utgangen av 2020

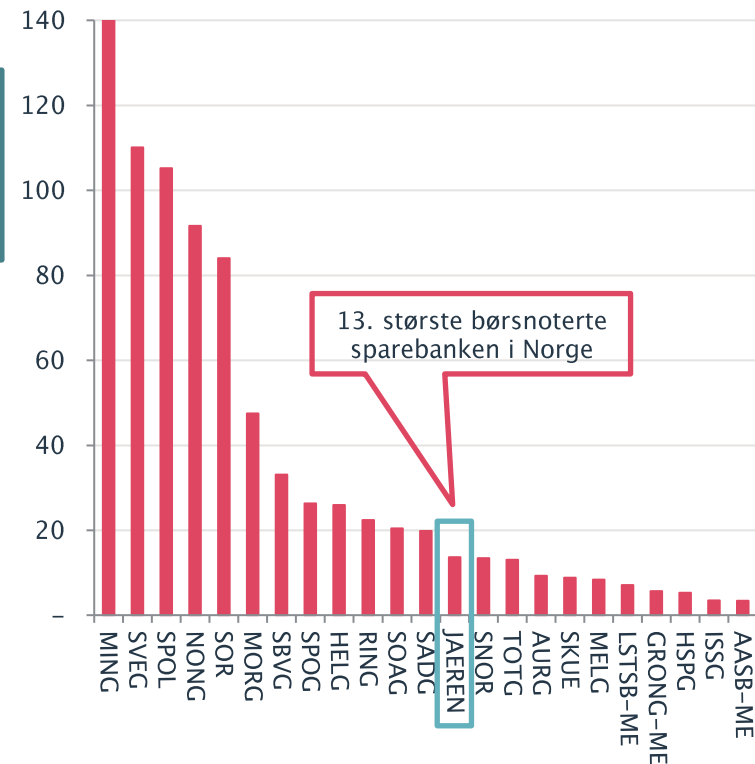


# Med Jæren som vår hjemmebane

## Markedsleder på Jæren

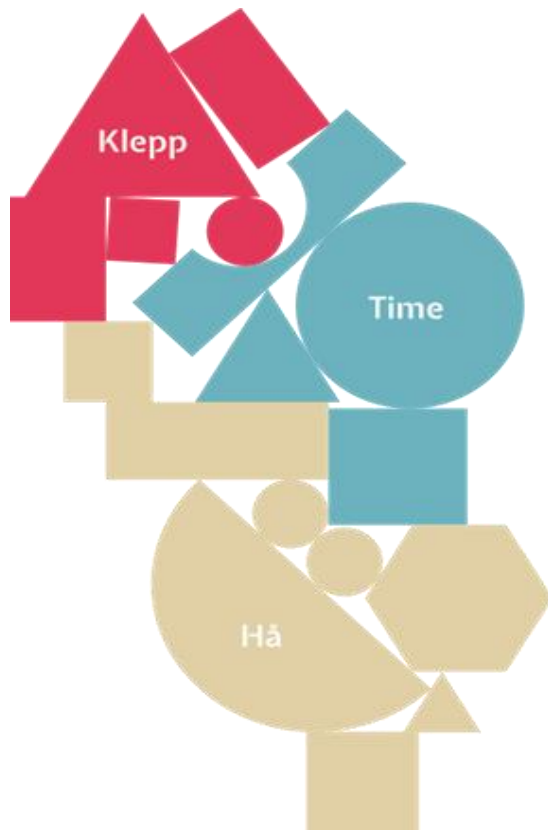


## Mellomstor børsnotert bank



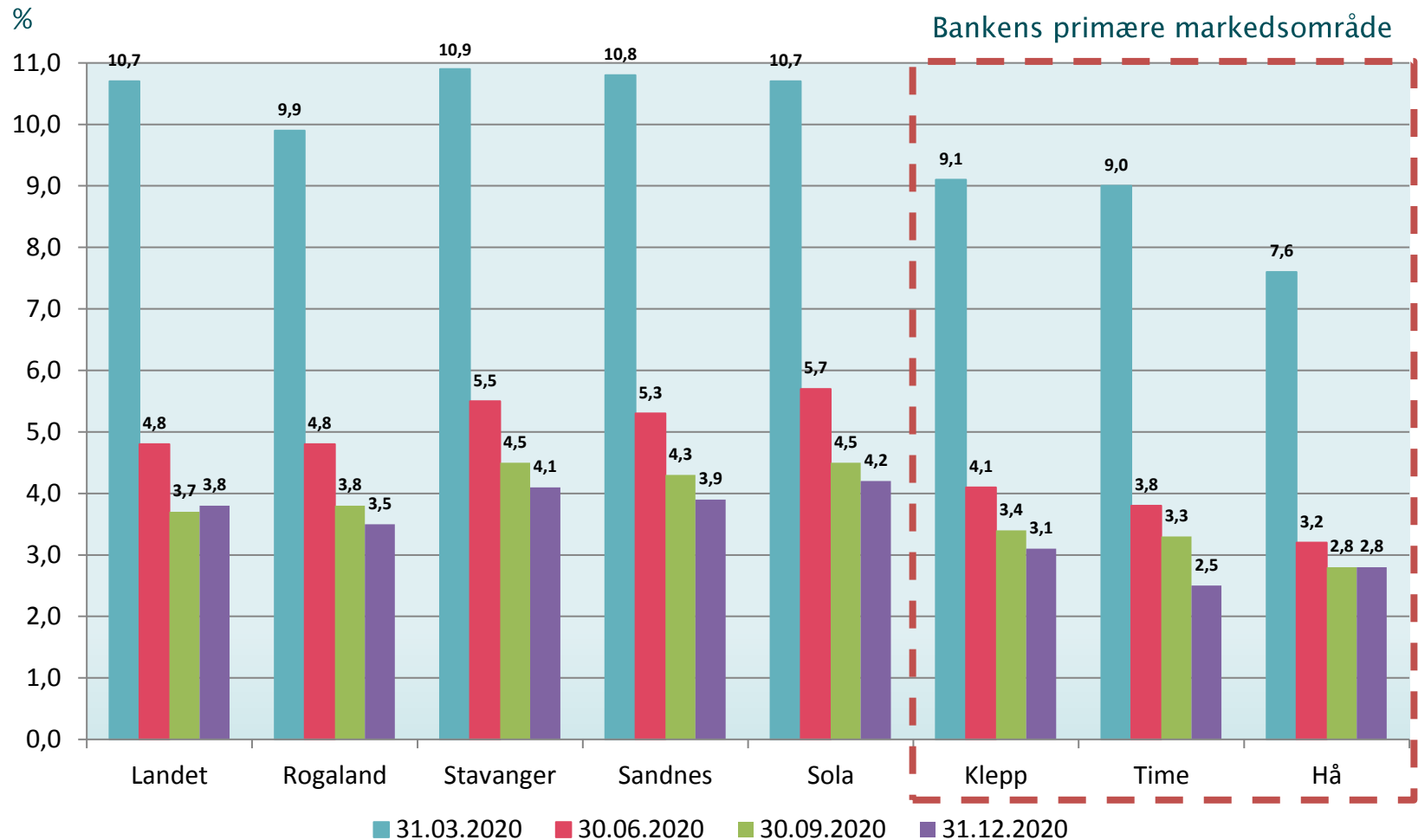
# Markedsleder boliglån på Jæren

Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time og Hå.



- Banken er markedsleder boliglån i primærområdet – med en markedsandel på 38,3 %.
- Markedsandelen i Klepp kommune er 43,9 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 44,7 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 25,4 %.
- Markedsandelene er beregnet med utgangspunkt i antall pantsatte boliger.
- Samlet innbyggertall i de 3 kommunene er ca. 55 000.
- Landbruk er en viktig næring i bankens primære markedsområde.

# Arbeidsledighet – markert nedgang



# Hovedtrekk

- Milepæler
  - Banken bytter kjernebankleverandør
    - Fra SDC til TietoEVRY
  - Tillatelse fra Finanstilsynet datert 11.01.2021
    - Endring av vedtekter
    - Muliggjør utbetaling av kundeutbytte
- Resultat
  - EK-avkastning 5,8 % ved utgangen av 4. kvartal
  - EK-avkastning 2,4 % for 4. kvartal isolert sett
    - Hensyntatt engangskostnader ved bytte av kjernebankløsning er EK-avkastningen 6,0 % for 4. kvartal og 6,8 % for 2020
- Netto renter
  - Noe stigende 3 mnd Nibor i 4. kvartal
  - Inngang i kredittspreader i løpet av 4. kvartal
- Driftskostnader
  - Rimelig stabilt hensyntatt engangskostnader
    - Avsatt MNOK 24 i 4. kvartal i forbindelse med bytte av kjernebankløsning – justerte tall hensyntar denne effekten
- Kjernerdrift
  - Solid underliggende drift med lave tap og lavt mislighold
- EK-bevis
  - JAREN er opp 9,5 % pr utgangen av 2020 (justert for utbytte)
  - Oslo Børs hovedindeks er opp 4,6 % pr utgangen av 2020

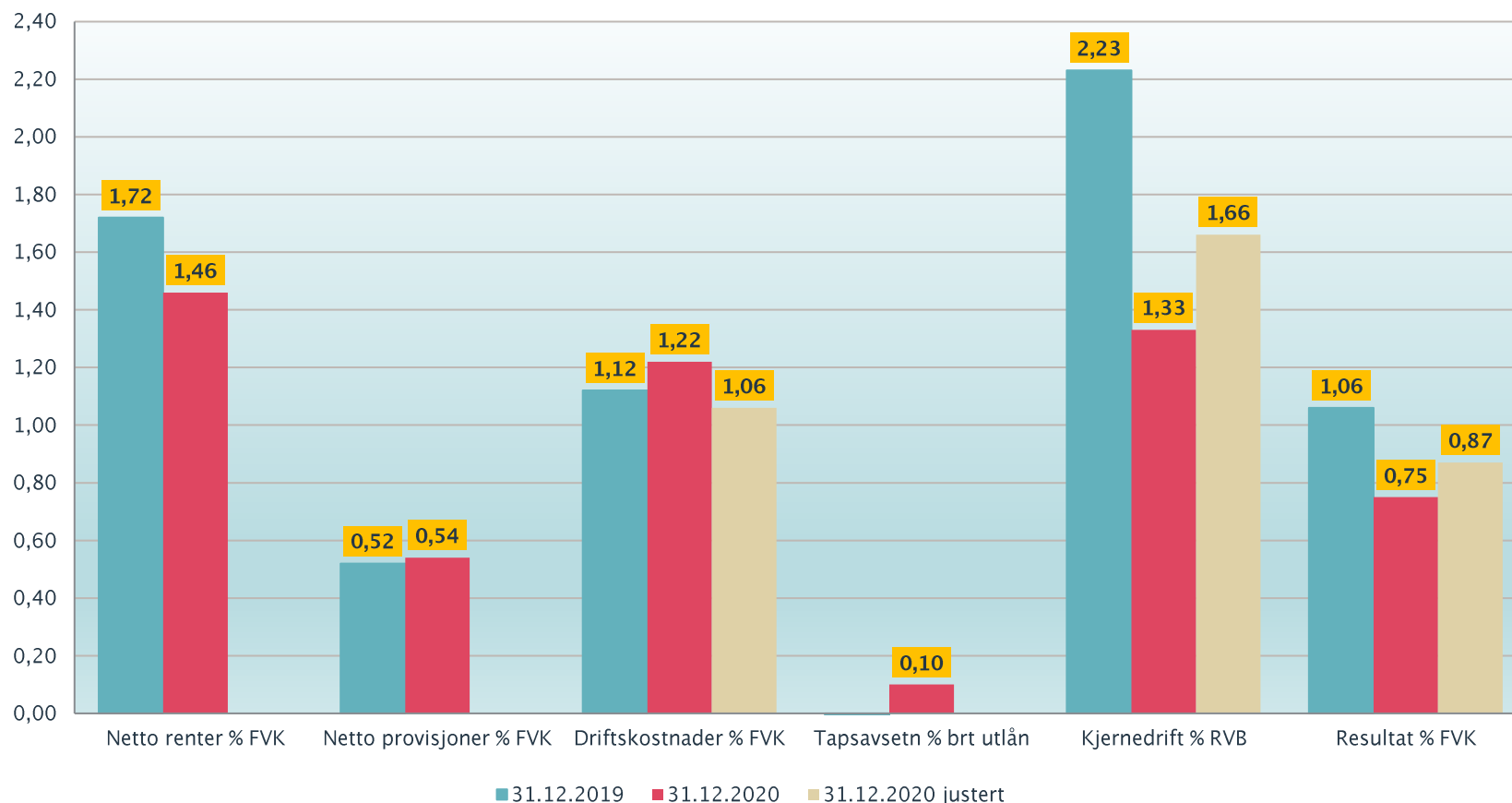


# Hovedtall pr 31.12.2020 (pr 31.12.2019)

<b>Rentenetto</b>	1,46 % (1,72)	↓	<b>Ren kjernekapital* EK-avkastning</b>	19,8 % (18,8) 5,8 % (8,5)	↑ ↓
<b>Andre inntekter</b> Herav nto provisjoner	0,80 % (0,74) 0,54 % (0,52)	↑	<b>Innsk.dekn. uten EBK</b> <b>Innsk.dekn. med EBK</b>	78,5 % (76,8) 55,0 % (53,8)	↑
<b>Kostnadsandel</b> Kostnadsandel uten verdipapirer	53,9 % (45,5) 54,3 % (46,0)	↑	<b>Overføringsgrad EBK</b>	39,2 % (38,5)	↑
<b>Tapsavsetning utlån</b> % av utlån % av utlån med EBK	Kr 18,4 mill (-1,3) 0,15 % (-0,01) 0,10 % (-0,01)	↑	<b>Overført volum EBK</b>	Kr 5 282 mill (5 105)	↑
<b>Resultat etter skatt</b>	Kr 111,7 mill (153,8)	↓	<b>Forretningskapital</b>	Kr 20,4 mrd (19,6)	↑

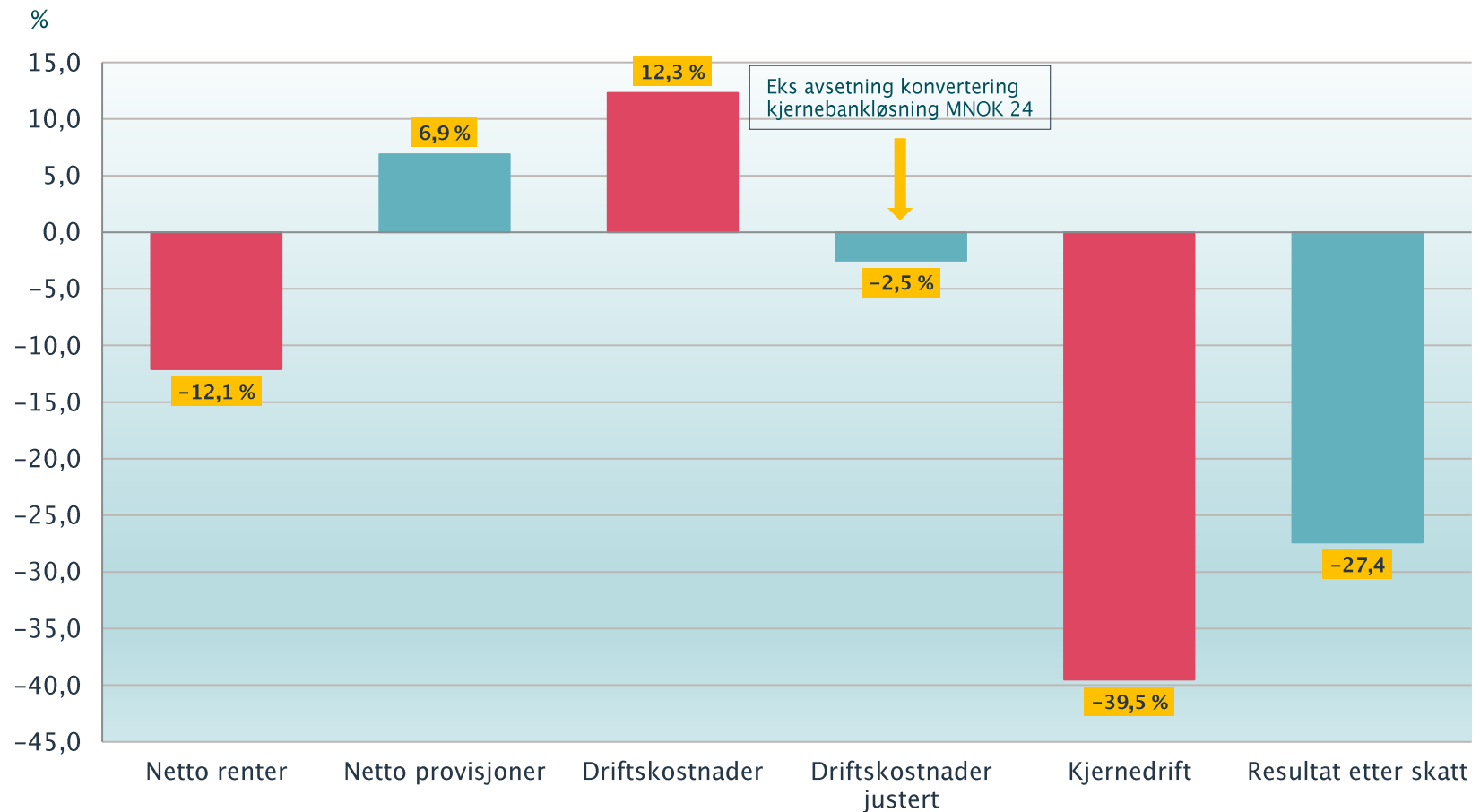
# Utvikling i resultatposter

% Justerte tall hensyntar engangskostnader MNOK 24 i forbindelse med bytte av kjernebankløsning.

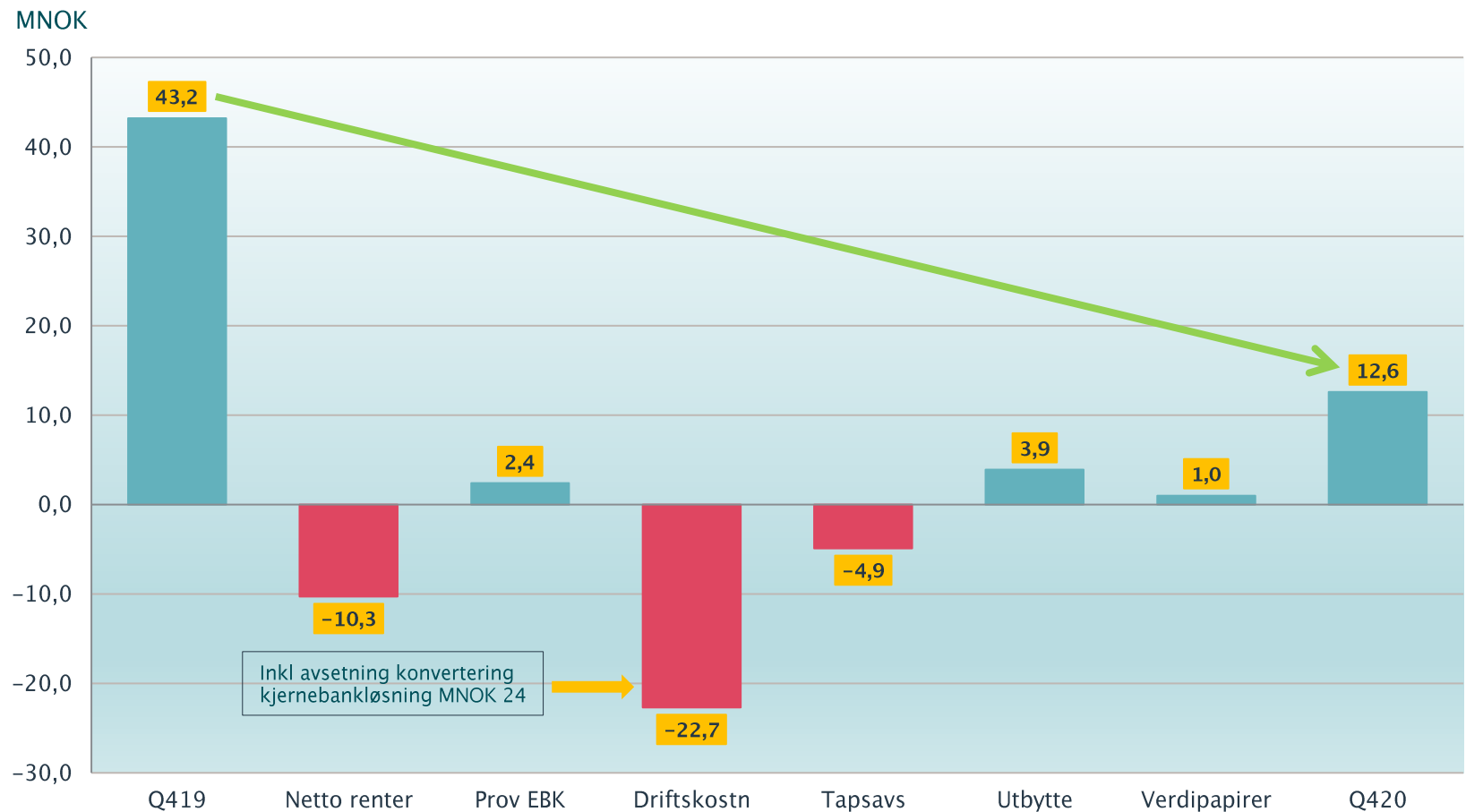




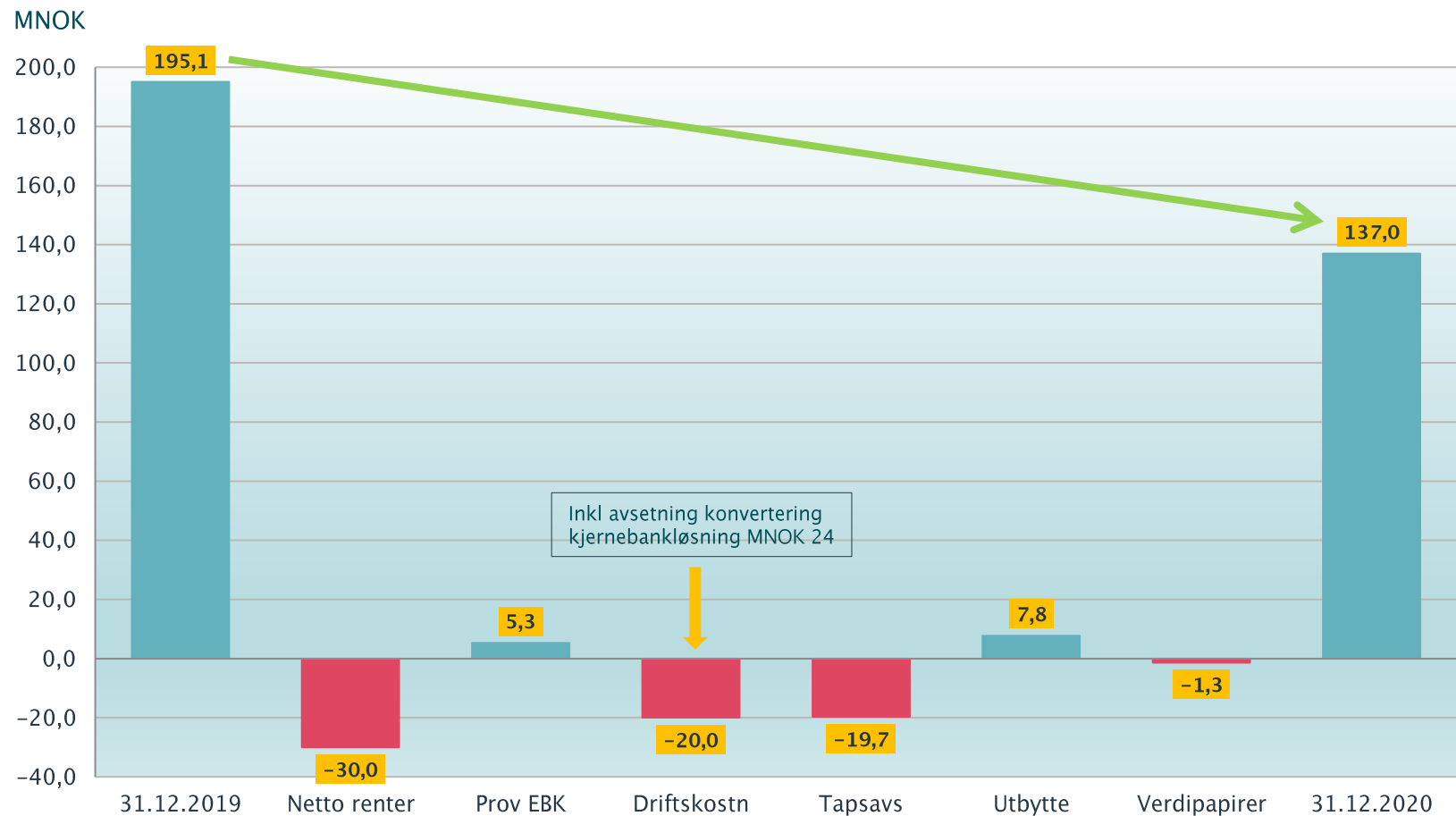
# Endring i resultatposter år/år



# Endring i res før skatt Q4

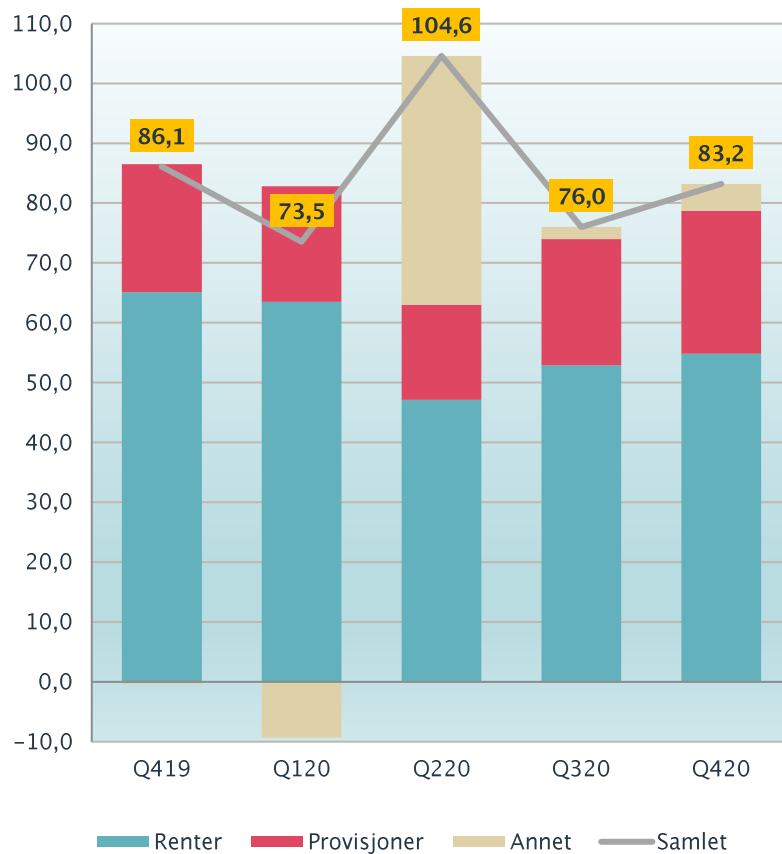


# Bankens endring i res før skatt pr 31.12

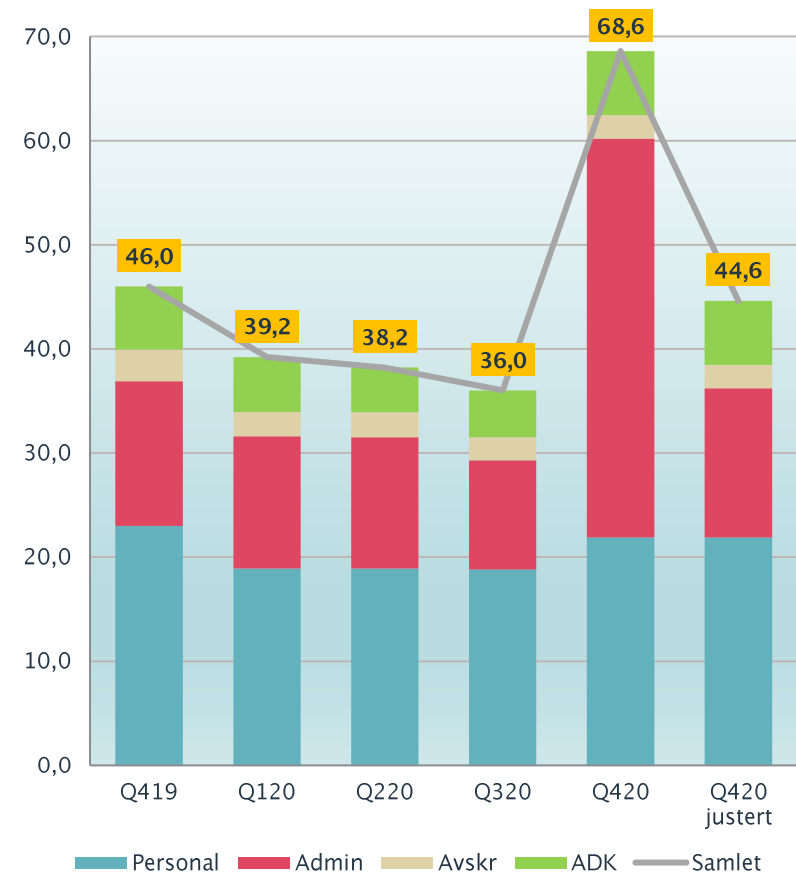


# Inntekter og kostnader

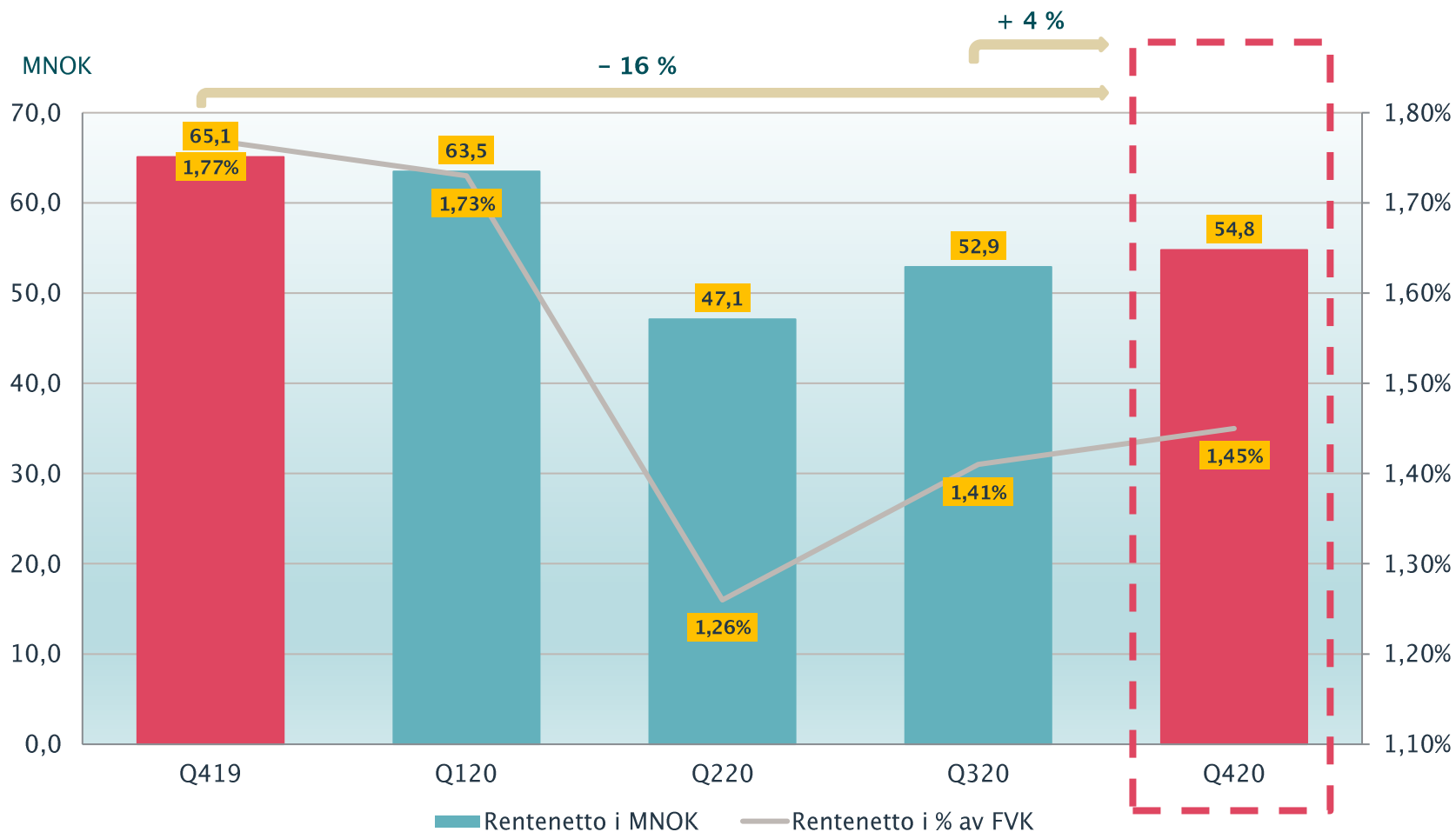
MNOK



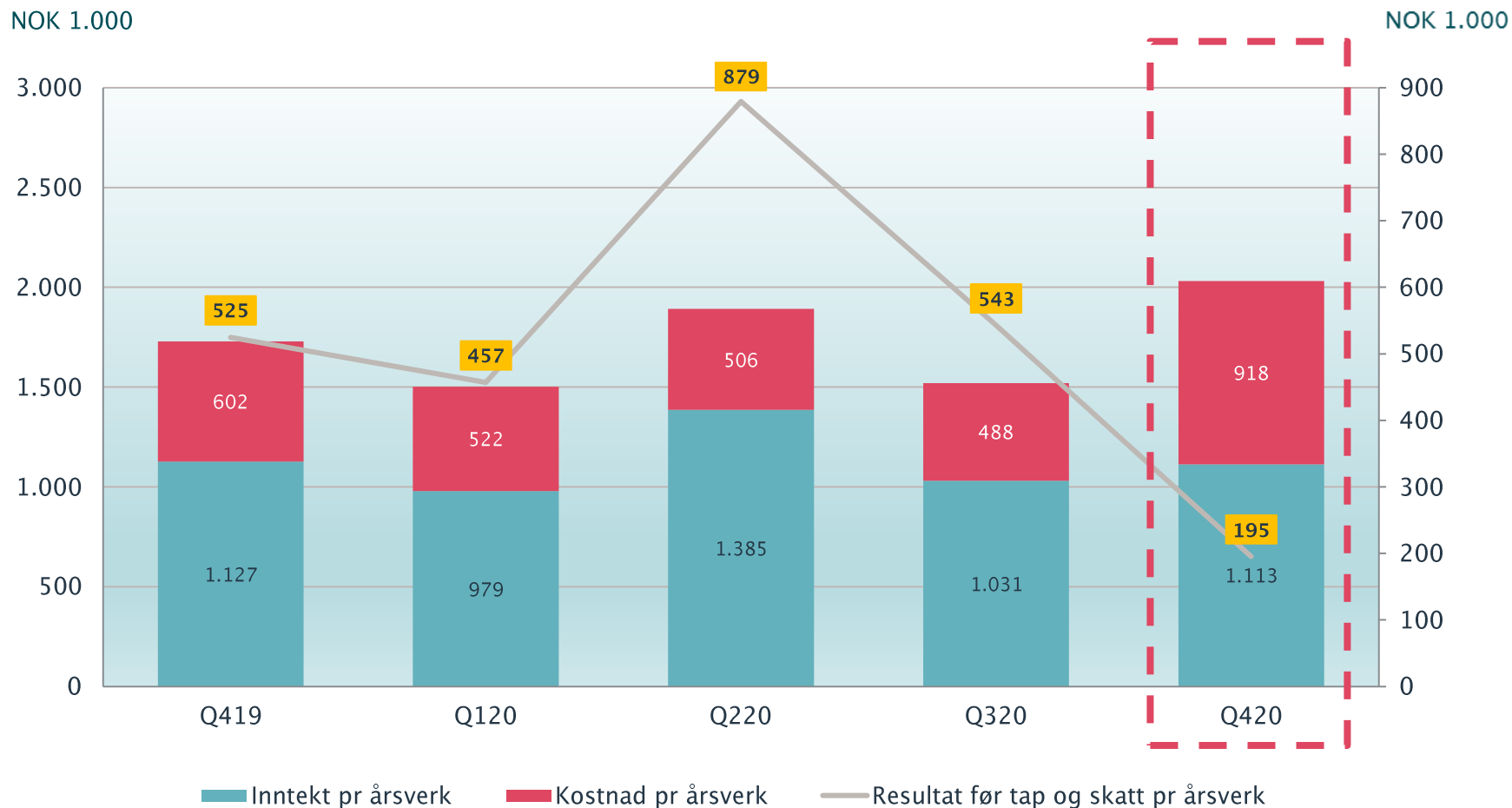
MNOK



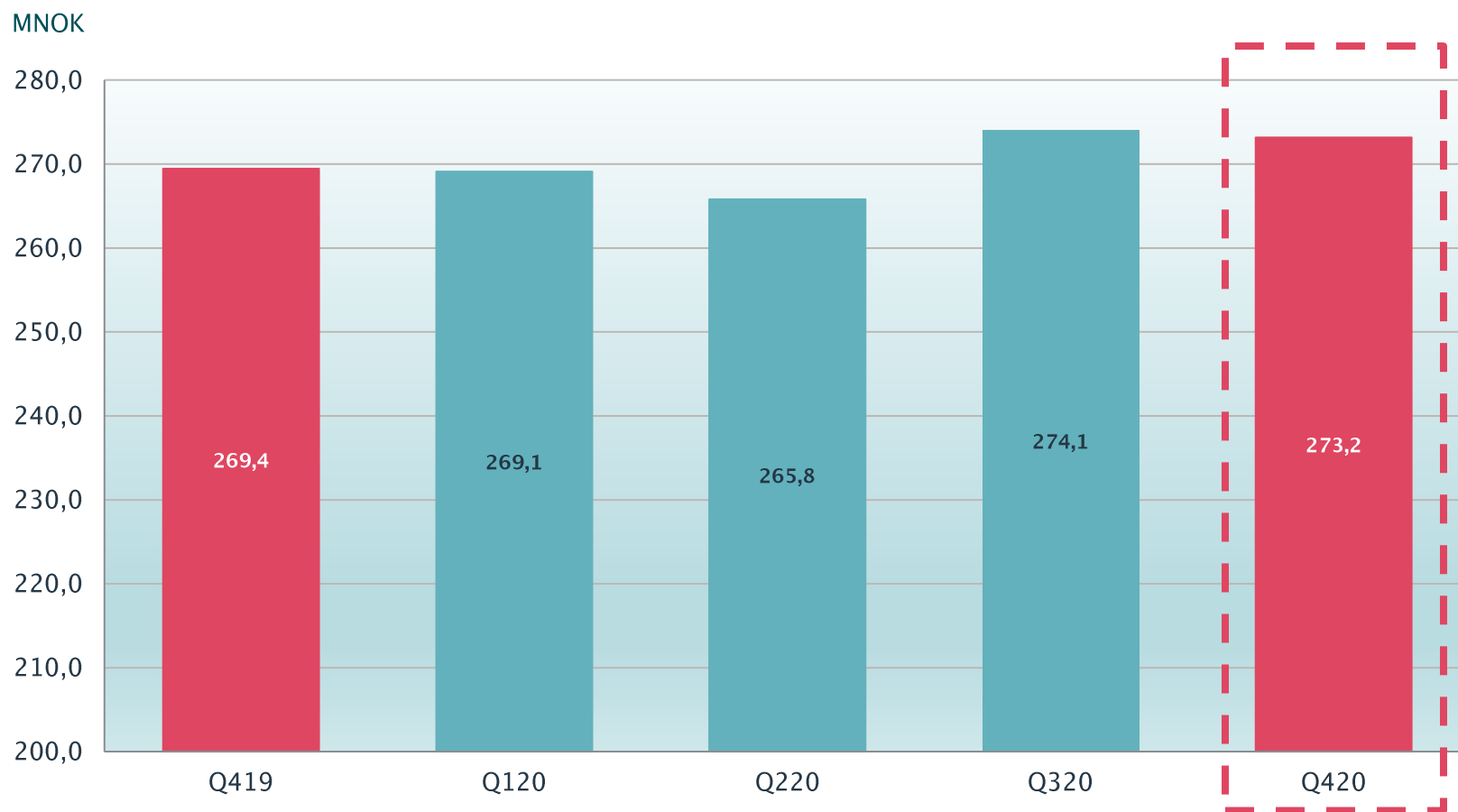
# Rentenetto



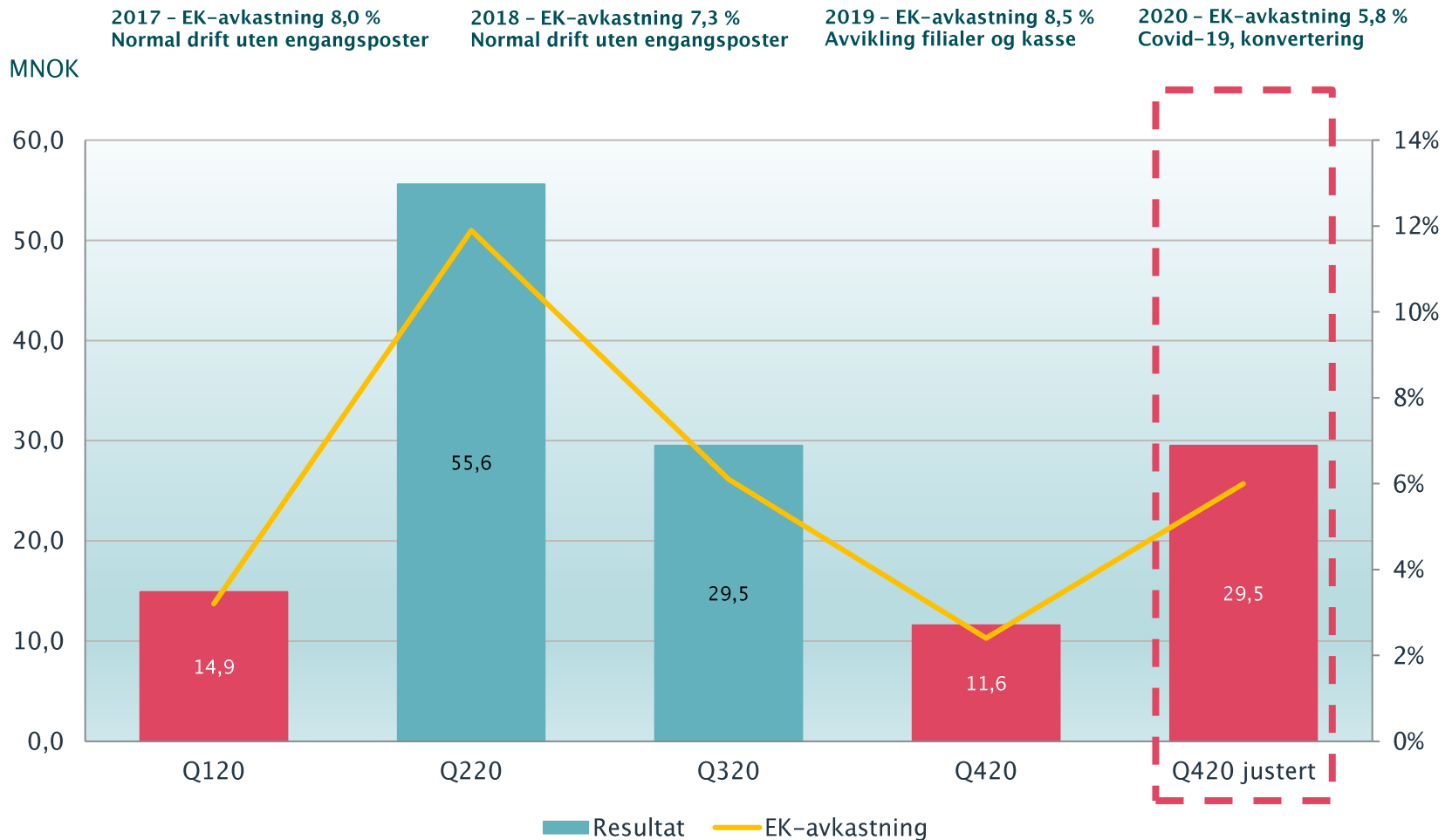
# Inntekt, kostnad og resultat pr årsverk



# Forretningskapital pr årsverk



# Resultatutvikling

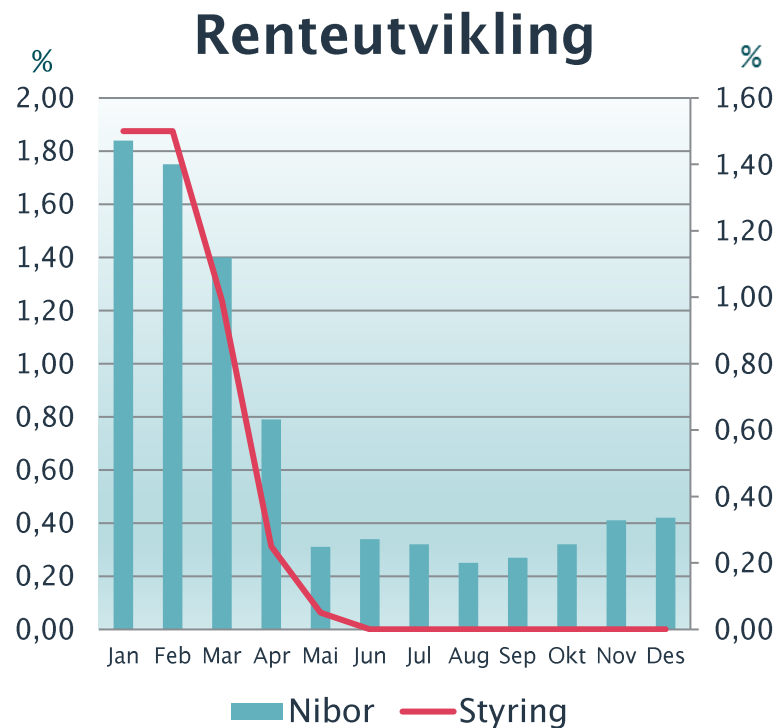
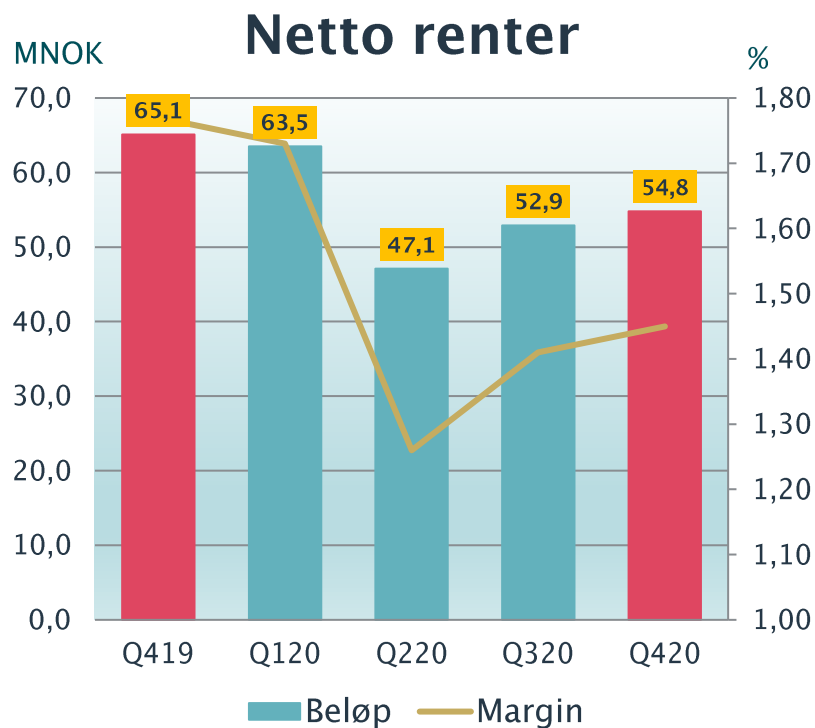




# Netto renter

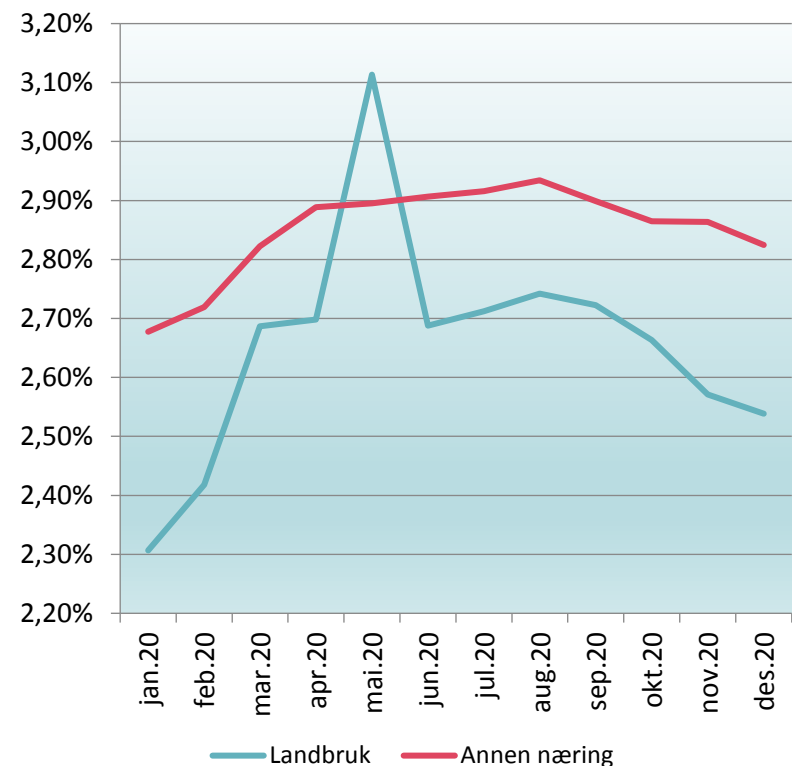
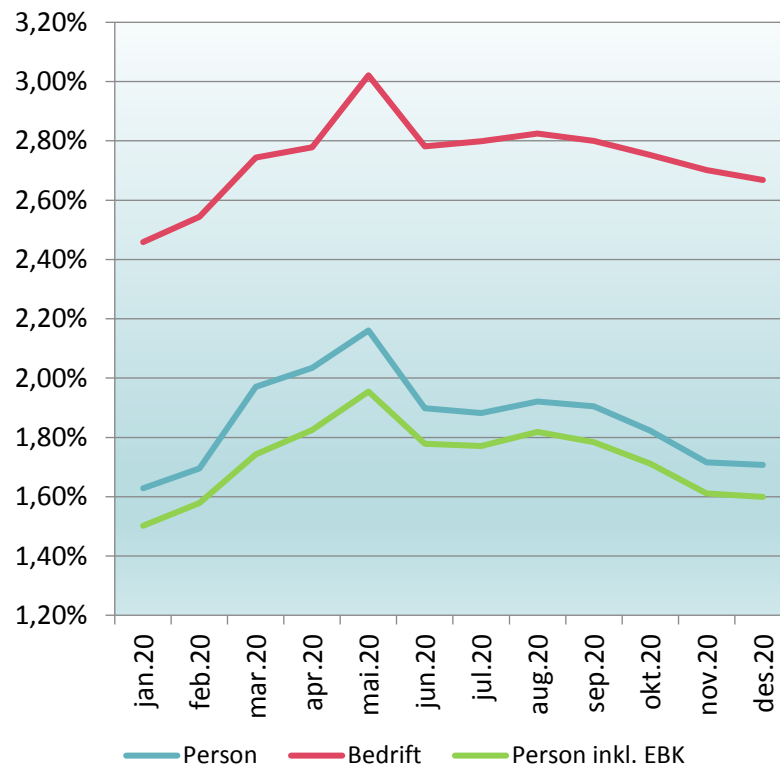
Styringsrenta ble redusert med 125 bp i løpet av 1. kvartal til 0,25 %.

Styringsrenta ble redusert med ytterligere 25 bp i løpet av 2. kvartal til 0,00 %.



# Utlånsmargin – utvikling

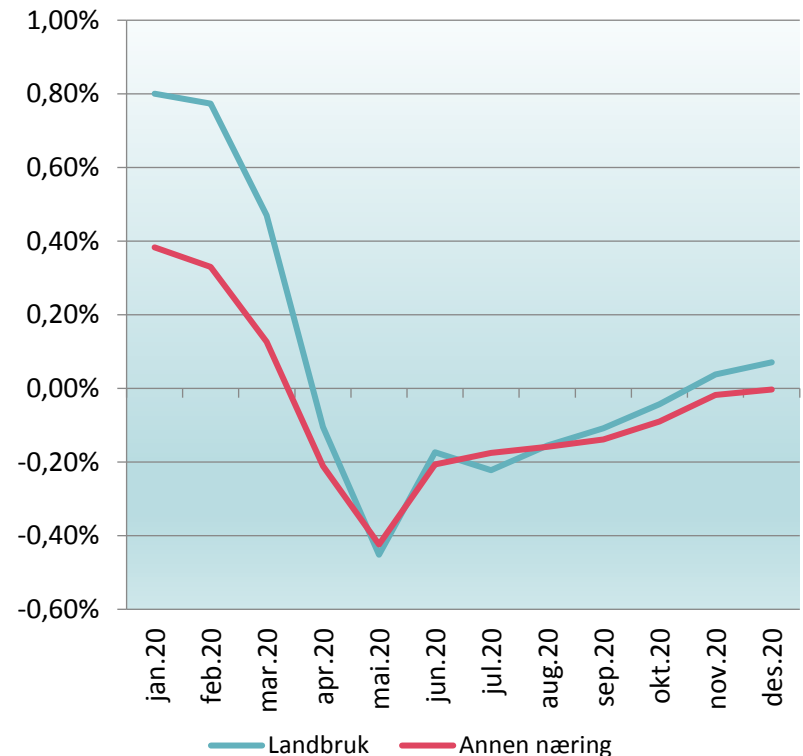
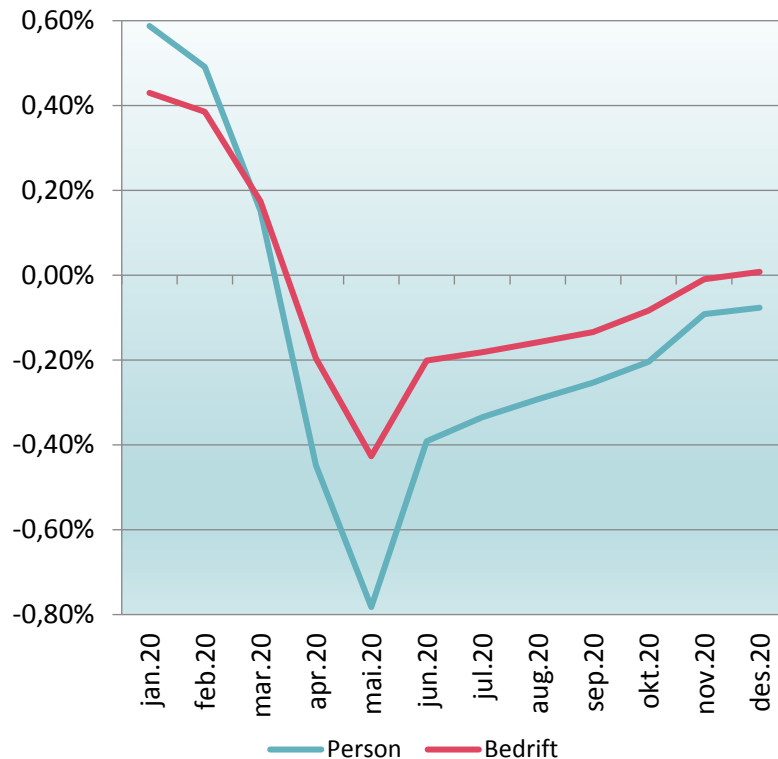
Naturlige forskjeller mellom landbruk og annen næring som følge av ulik risiko og kapitalbinding.



# Innskuddsmargin – utvikling

Markert nedgang i 2020 som følge av fallende Nibor.

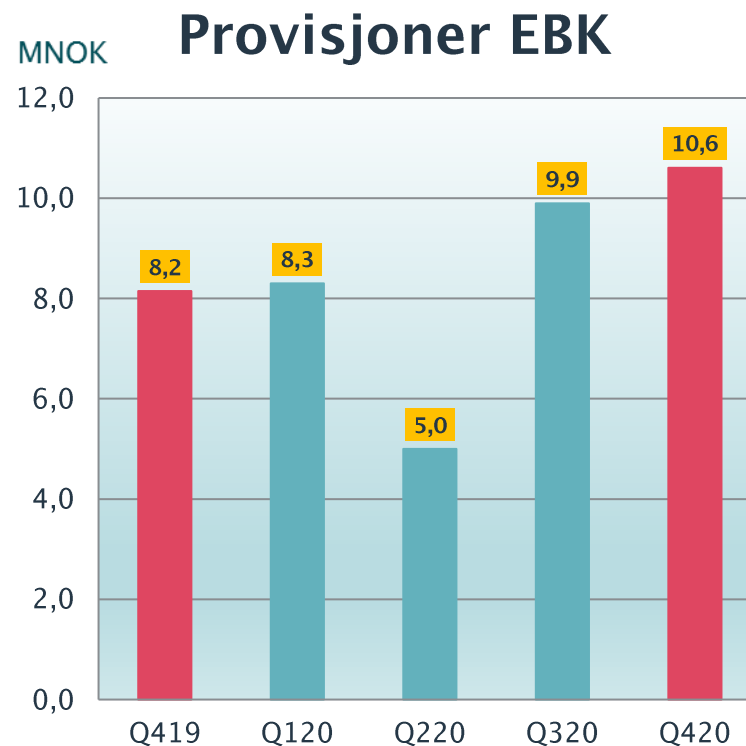
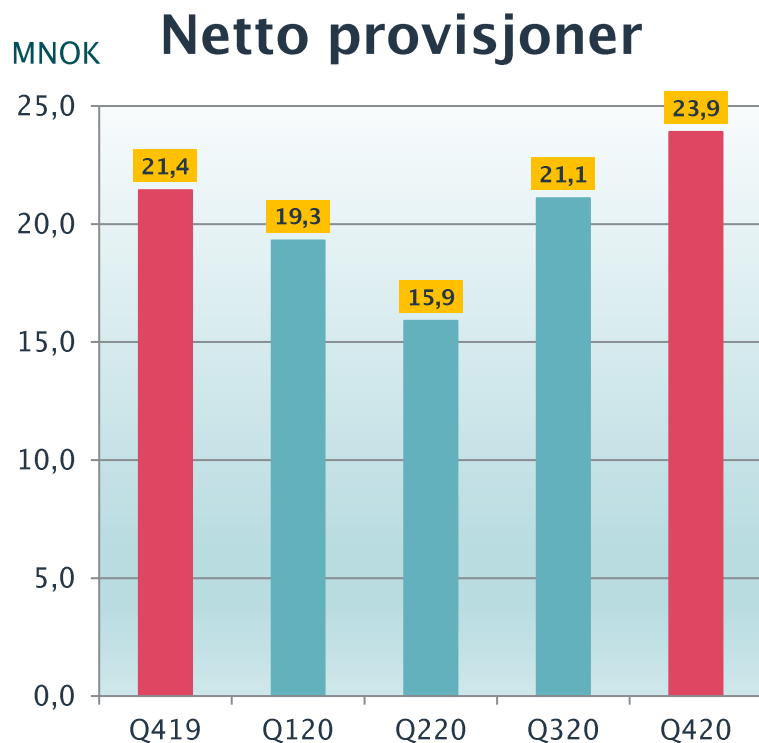
Bedring i marginen i løpet av 2. halvår – stabil Nibor og fallende innskuddsrenter.



# Netto provisjoner

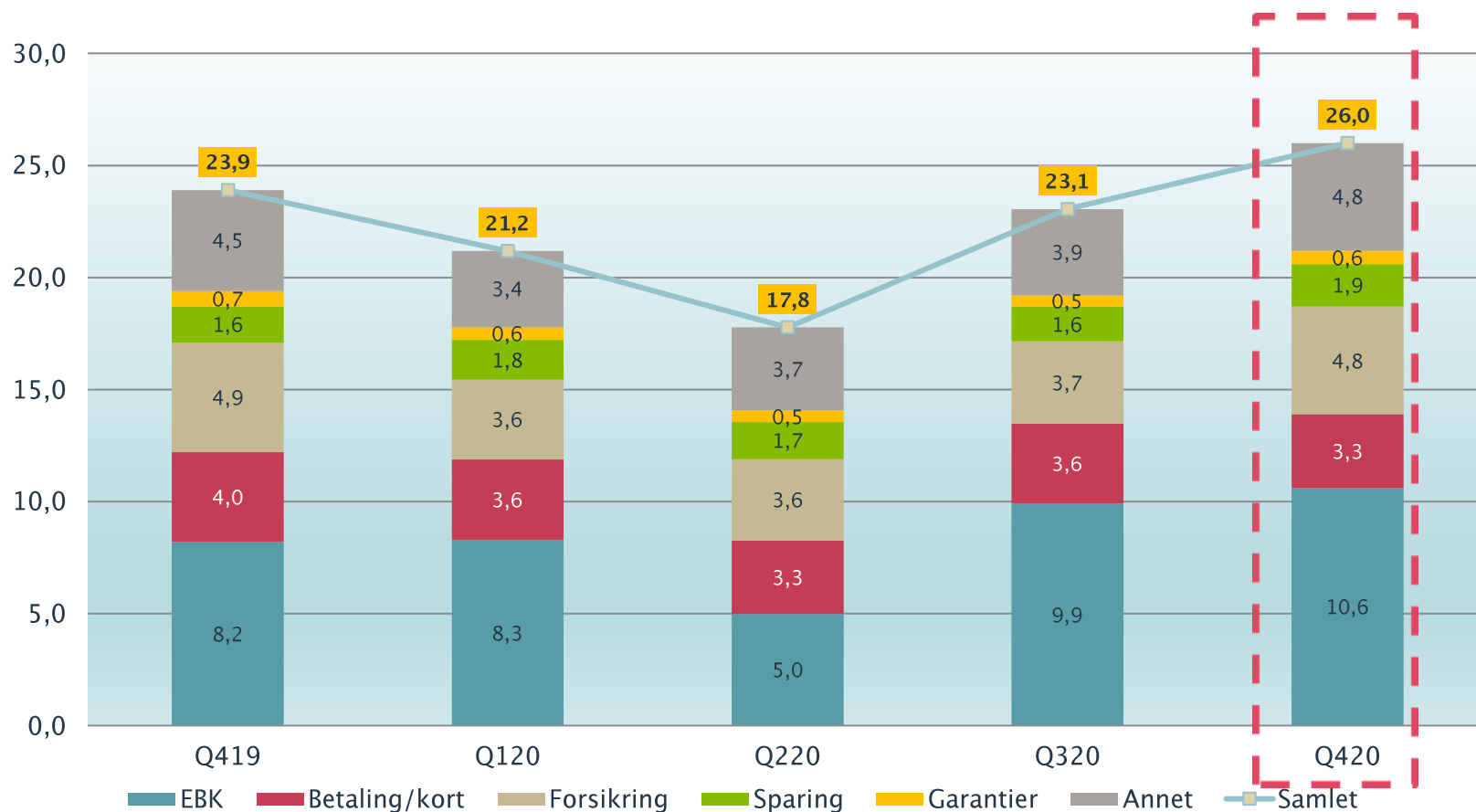
Provisjoner fra EBK utgjør normalt i underkant av 40 % av totale netto provisjoner.

Markert økning i provisjoner fra EBK i 2. halvår – stabil Nibor-rente og justering av bankens innpris.



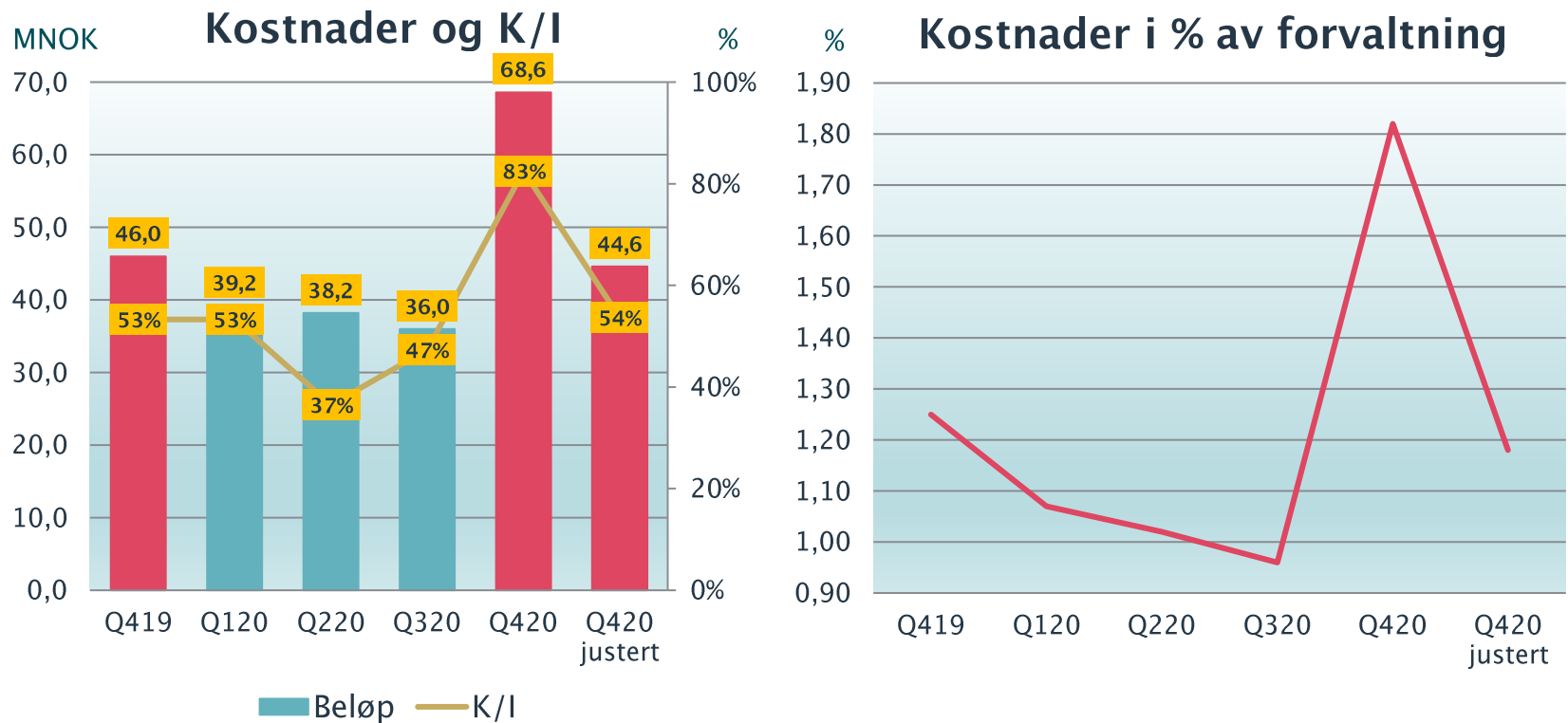
# Provisjonsinntekter

MNOK



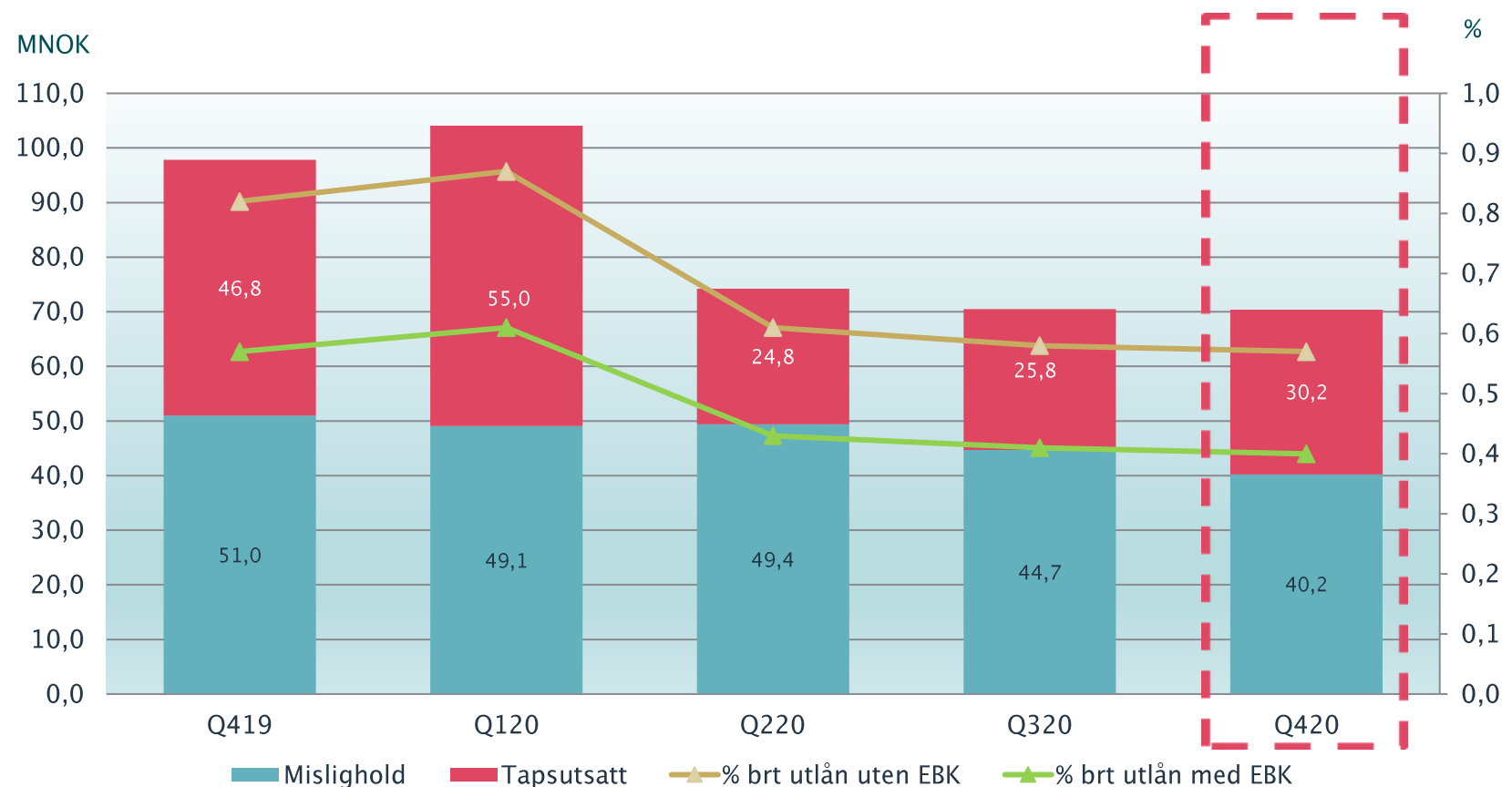
# Kostnader

Generelt god kostnadskontroll. Stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning – hensyntatt engangseffekt MNOK 24 i Q4 knyttet til konvertering av kjernebankløsning.



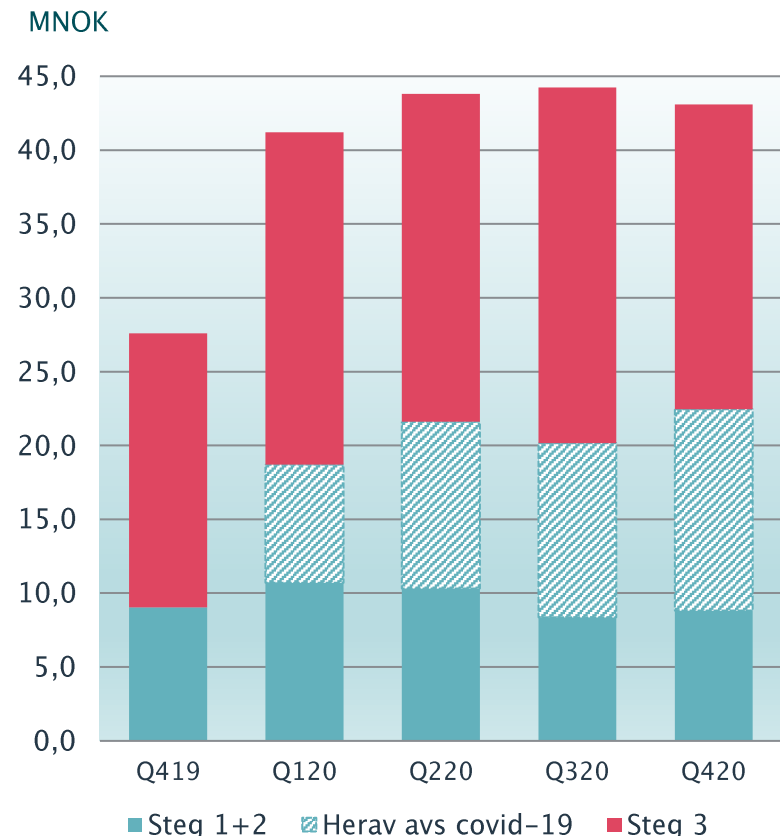
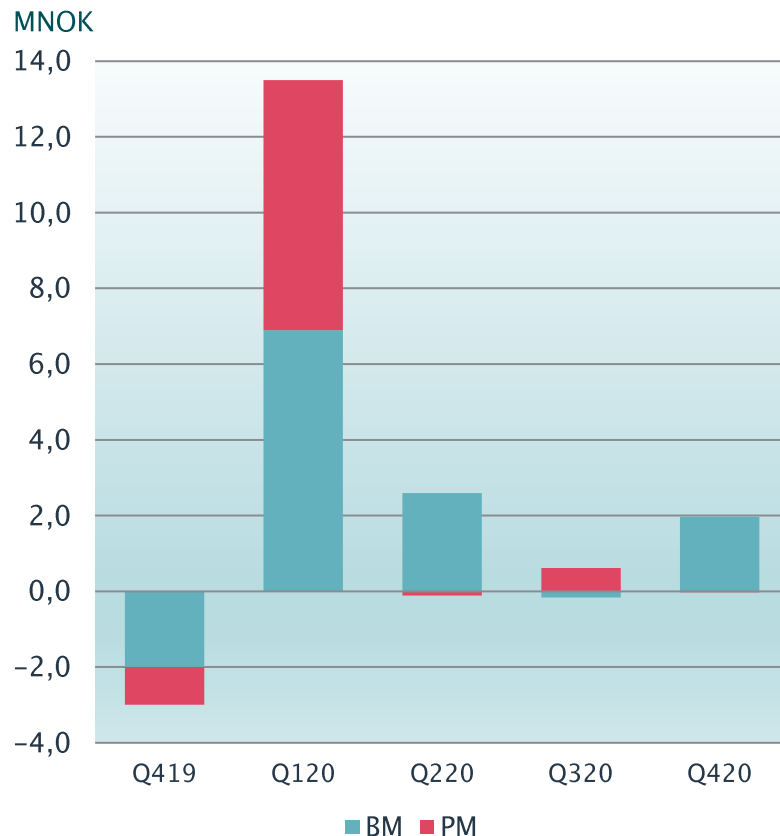
# Misligholdte og tapsutsatte lån

Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.



# Tapsutvikling og nedskrivninger

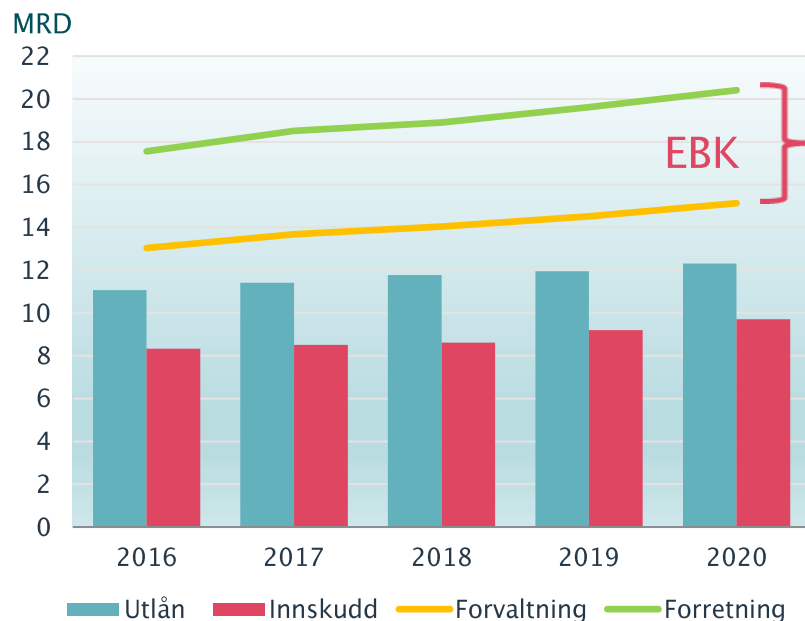
Økte tapsavsetninger hittil i år – i hovedsak som følge av avsetninger knyttet til covid-19. Nedskrivninger i steg 1+2 pr utgangen av 4. kvartal utgjør 0,18 % av brutto utlån samlet og 0,54 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet.



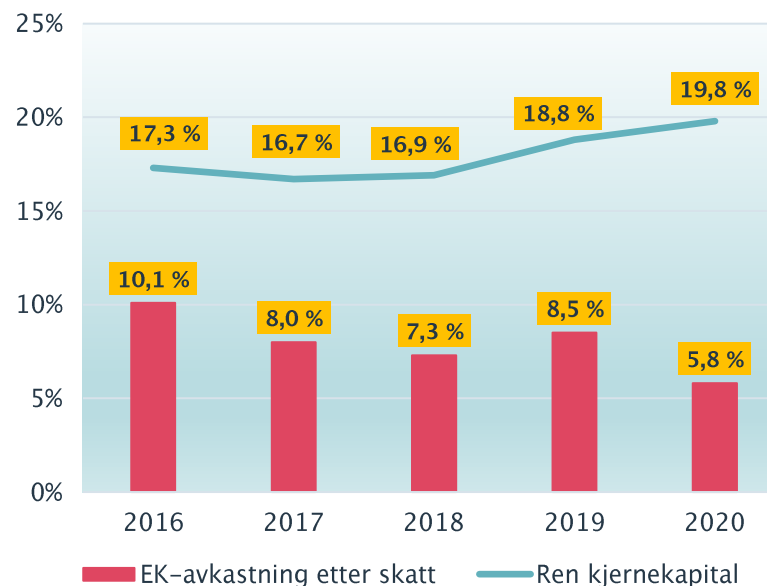


# En stabil og solid bank

## Stabil balansestruktur

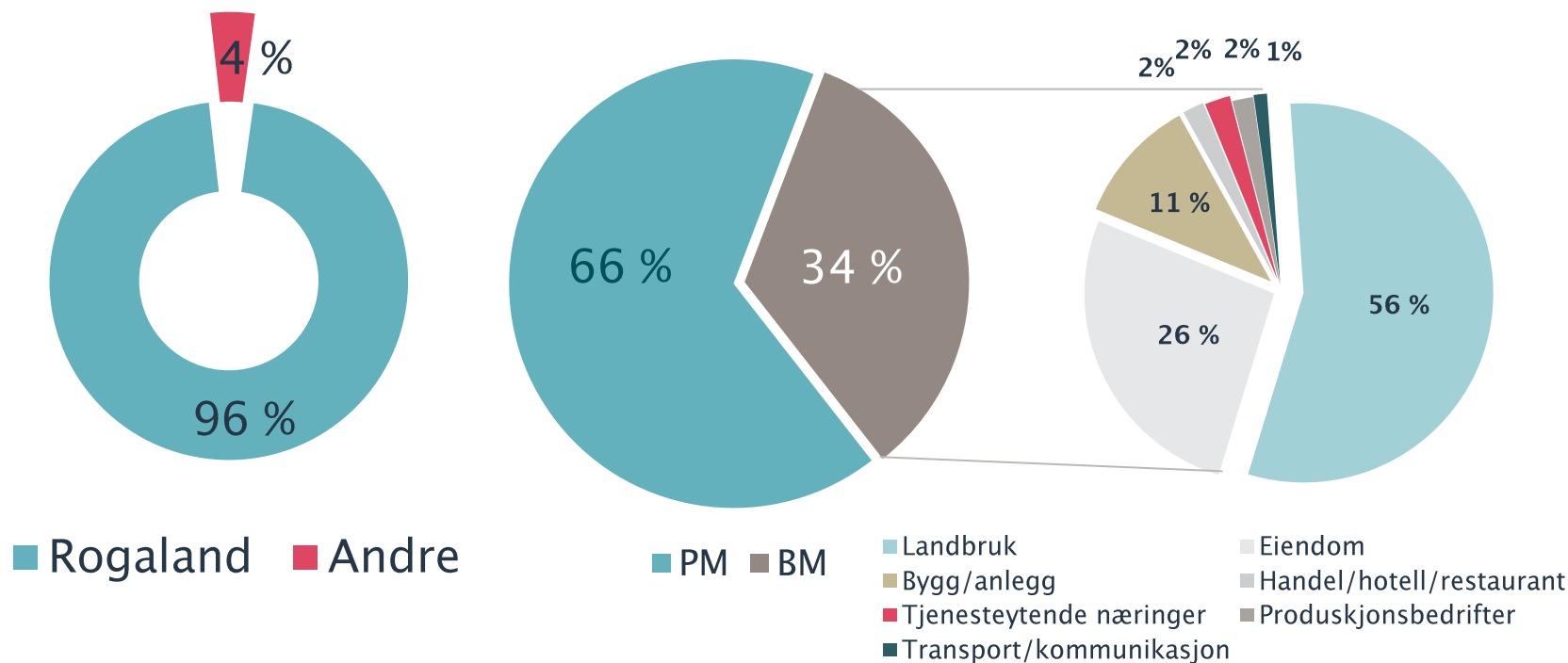


## EK-avkastning og soliditet



- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 13,2 % – inkludert et Pilar 2-tillegg på 2,2 %-poeng
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 14,5 % – buffer i forhold til dagens krav på 1,3 %-poeng
- Ren kjerne pr utgangen av Q4 2020 før forholdsmessig konsolidering er 19,8 %
- Ren kjerne pr utgangen av Q4 2020 etter forholdsmessig konsolidering er 18,2 %
- Innføring av massemarked pr utgangen av Q2 2020, økte ren kjerne med anslagsvis 1,0 %-poeng

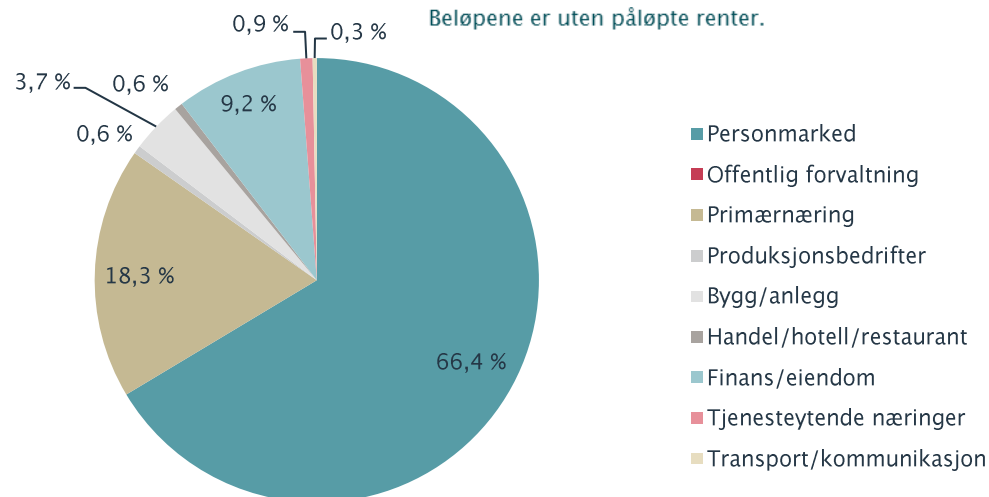
# Fordeling utlån – egen balanse



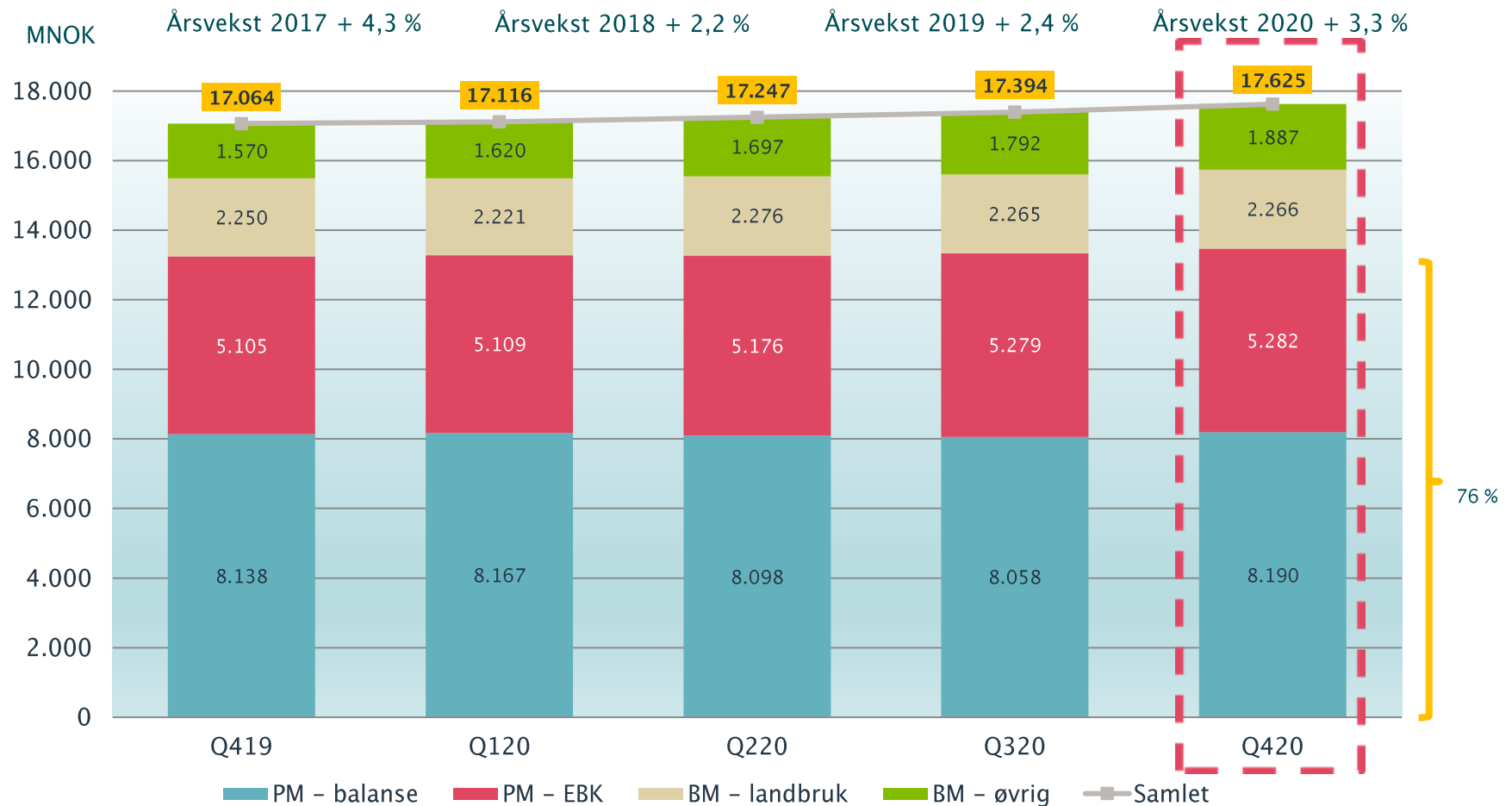
**66 % personmarked og 34 % bedriftsmarked – hvorav 82 % innenfor landbruk/eiendom.  
 Dette inkluderer ikke NOK 5,3 mrd i EBK – medregnet volum i EBK er andel personmarked 76 %.**

# Utlån til kunder – egen balanse

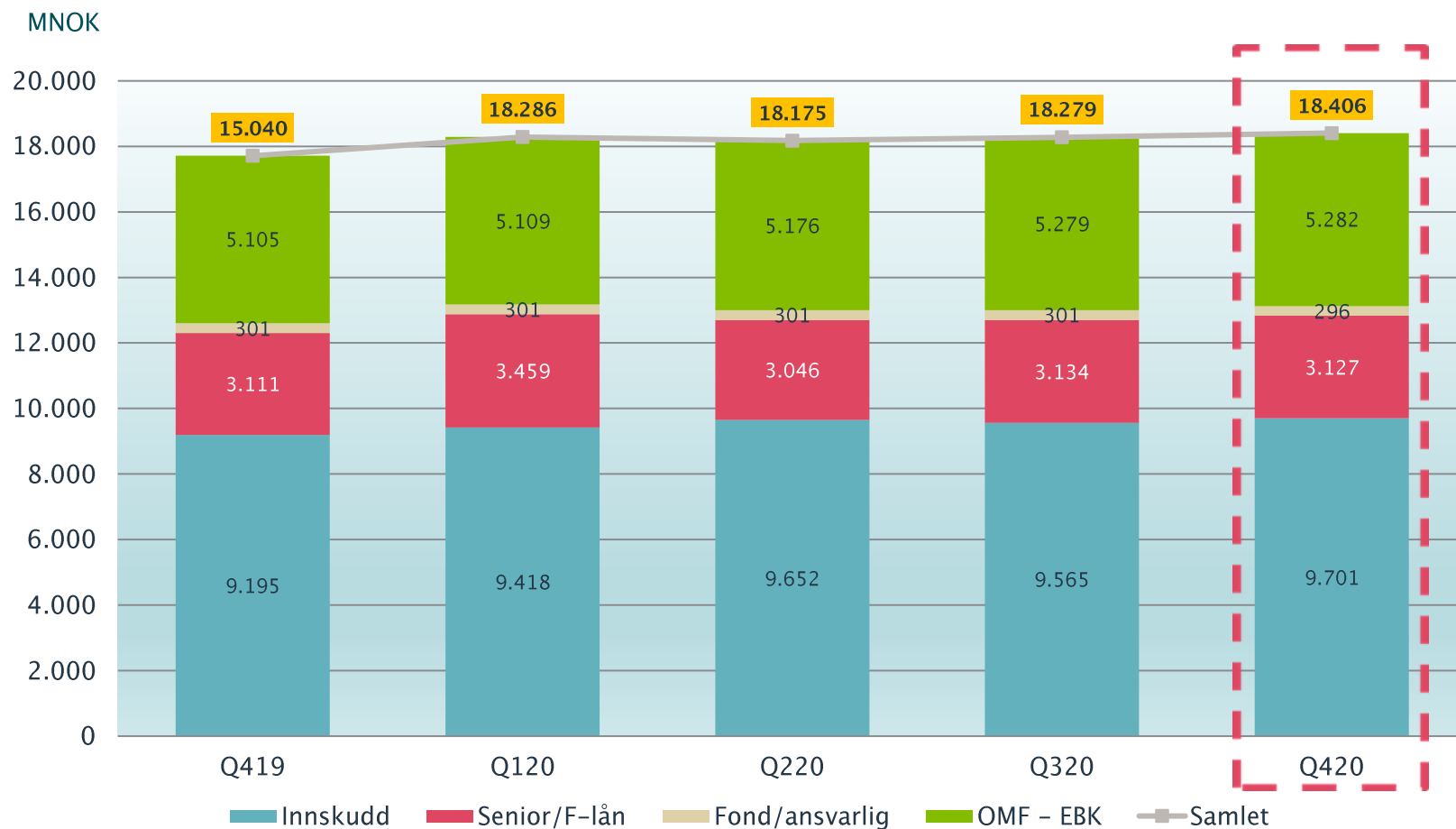
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	31.12.2020	Fordeling	31.12.2019	Fordeling
Personmarked	8.198.986	66,4 %	8.150.397	68,1 %
Offentlig forvaltning	–	0,0 %	–	0,0 %
Primærnæring	2.265.616	18,3 %	2.250.492	18,8 %
Produksjonsbedrifter	76.049	0,6 %	43.390	0,4 %
Bygg/anlegg	450.610	3,6 %	372.831	3,1 %
Handel/hotell/restaurant	74.779	0,6 %	76.584	0,6 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	34.264		29.521	
Finans/eiendom	1.135.756	9,2 %	956.982	8,0 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	918.970		818.830	
Tjenesteytende næringer	111.619	0,9 %	79.864	0,7 %
Transport/kommunikasjon	43.053	0,3 %	39.821	0,3 %
<b>Sum</b>	<b>12.356.468</b>	<b>100,0 %</b>	<b>11.970.361</b>	<b>100,0 %</b>



# Utlånsutvikling

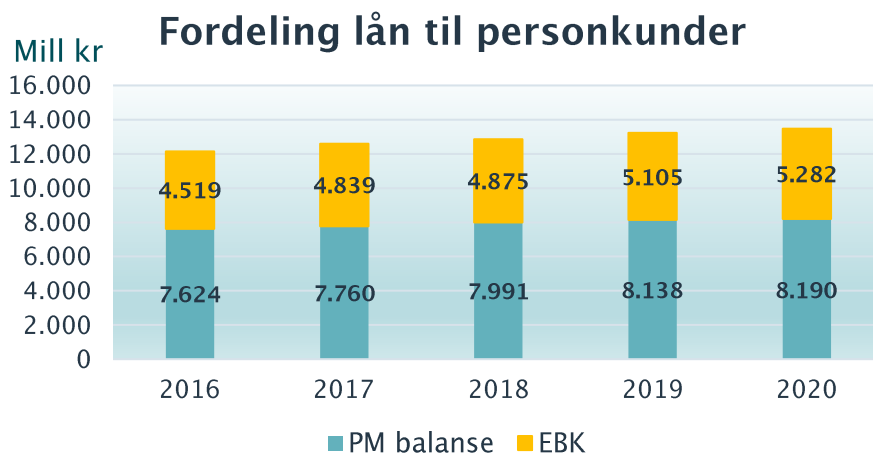
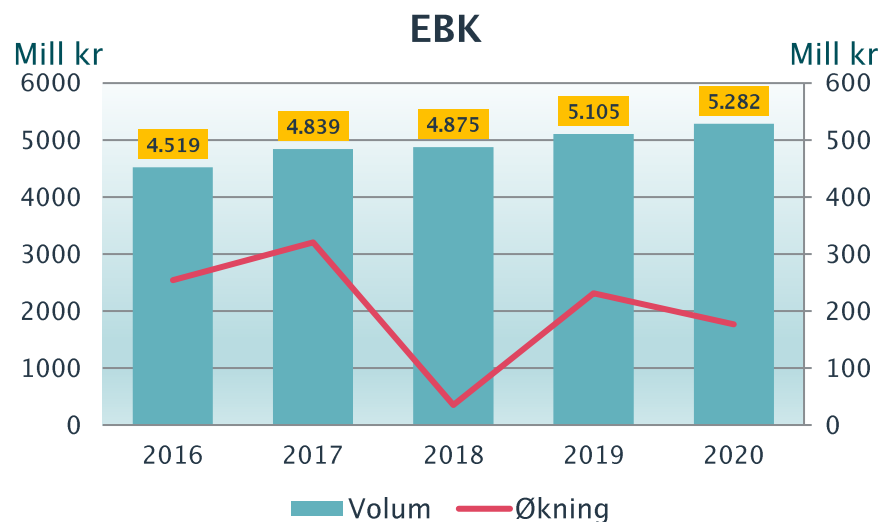


# Finansiering



# Utlån – EBK

- Samlet volum kr 5,3 mrd pr utgangen av 4. kvartal
- Samlet volum er økt med kr 1,0 mrd siden starten av 2016
- En stabil og viktig fundingkilde for banken
- Tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet

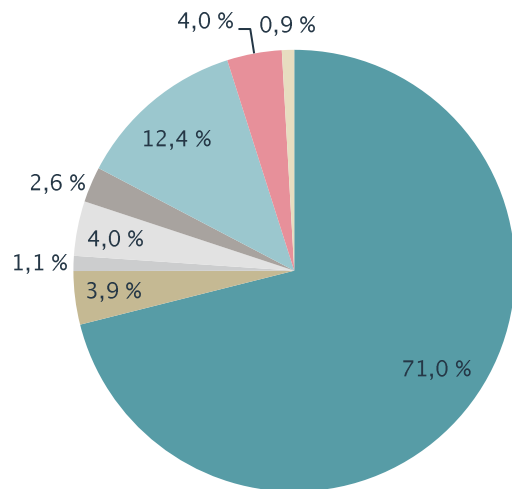


- Overføringsgrad EBK er 39,2 % pr utgangen av 3. kvartal
- Veksten i EBK siste 12 mnd er 3,5 %

# Innskudd fra kunder

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.2020	Fordeling	31.12.2019	Fordeling
Personmarked	6.884.702	71,0 %	6.412.864	69,7 %
Offentlig forvaltning	972	0,0 %	1.570	0,0 %
Primærnæring	379.987	3,9 %	305.951	3,3 %
Produksjonsbedrifter	105.193	1,1 %	131.407	1,4 %
Bygg/anlegg	389.121	4,0 %	418.675	4,6 %
Handel/hotell/restaurant	256.388	2,6 %	209.204	2,3 %
Finans/eiendom	1.205.453	12,4 %	1.223.422	13,3 %
Tjenesteytende næringer	389.380	4,0 %	378.107	4,1 %
Transport/kommunikasjon	89.934	0,9 %	113.275	1,2 %
<b>Sum</b>	<b>9.701.133</b>	<b>100,0 %</b>	<b>9.194.477</b>	<b>100,0 %</b>

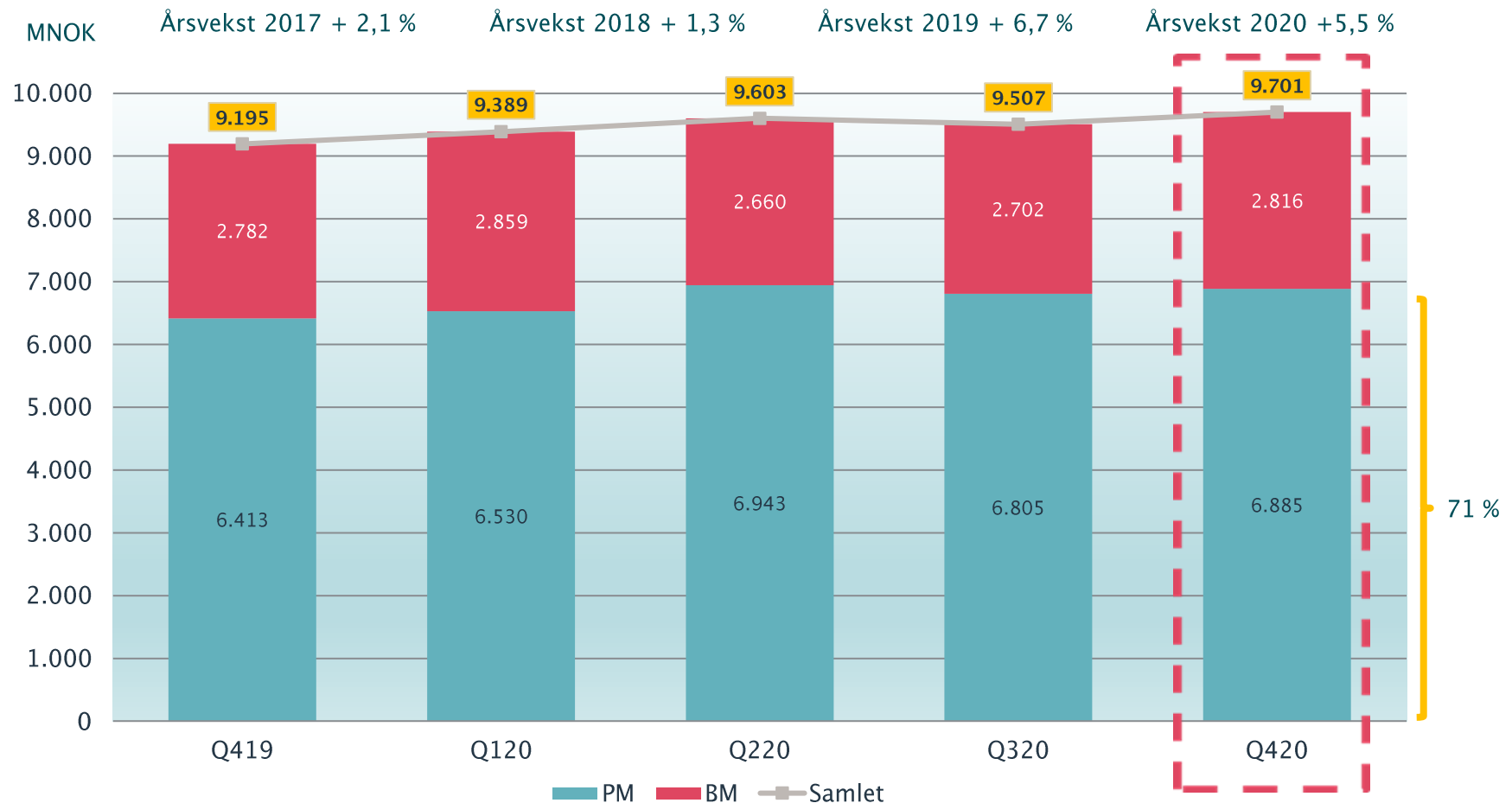
Beløpene er uten påløpte renter.



- Personmarked
- Offentlig forvaltning
- Primærnæring
- Produksjonsbedrifter
- Bygg/anlegg
- Handel/hotell/restaurant
- Finans/eiendom
- Tjenesteytende næringer
- Transport/kommunikasjon

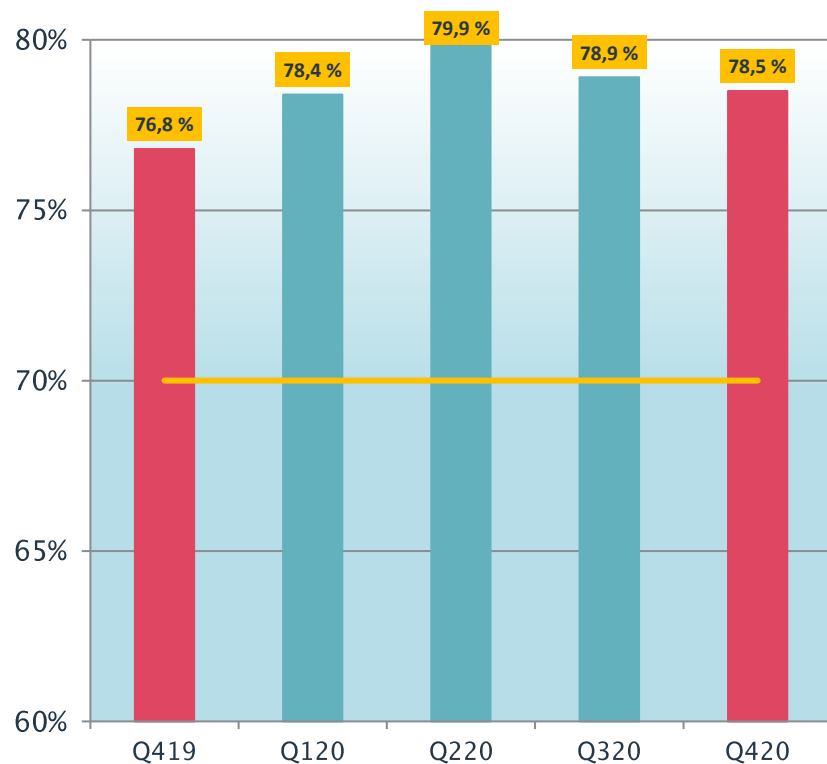


# Innskuddsutvikling





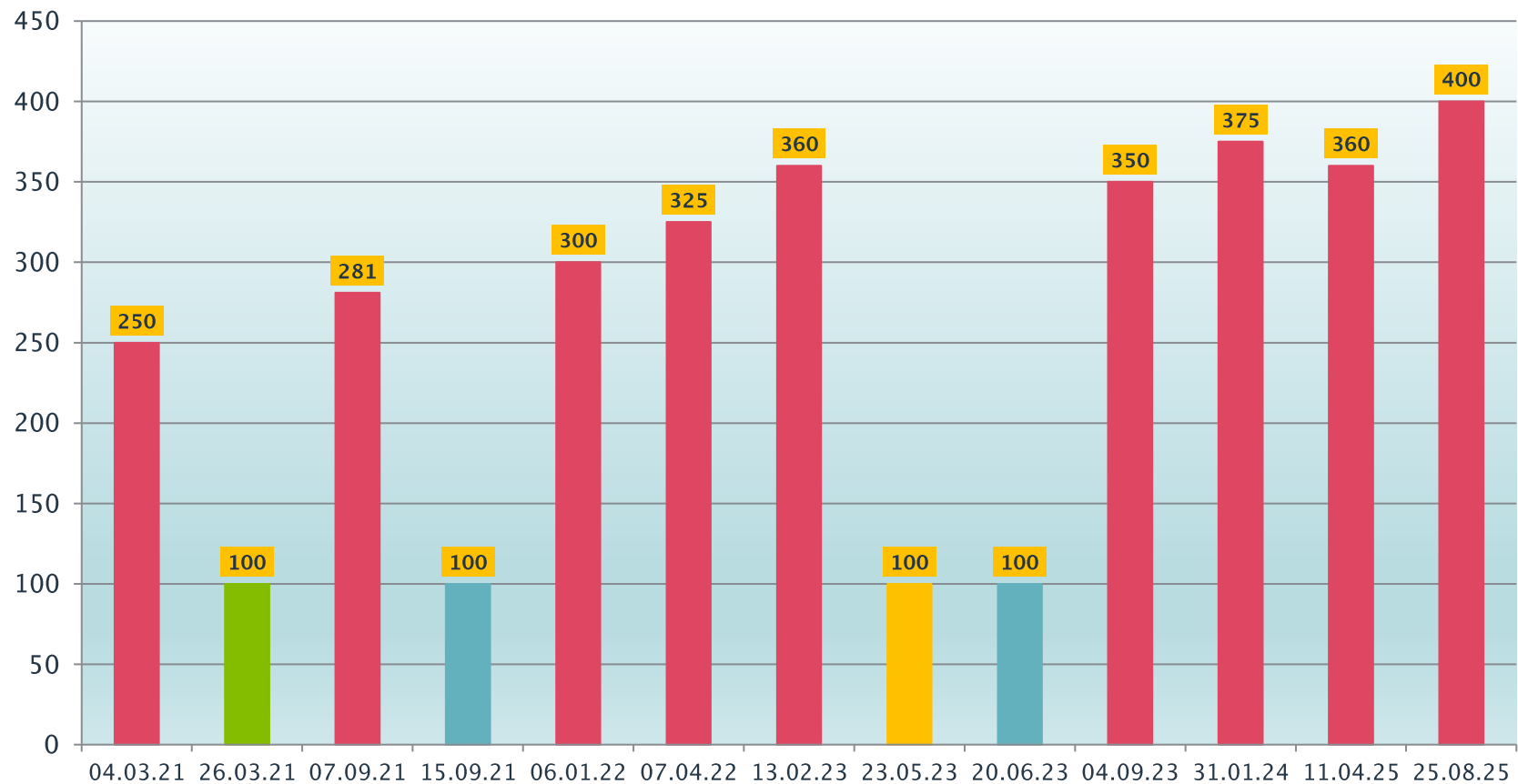
# Innskuddsdekning



- Relativ stabil utvikling siste kvartaler – men, noe økning fra årsskifte.
- Bankens målsetting er en innskuddsdekning på minimum 70 % (minimum 50 % inkl EBK).
- PM har en dekning på 84,1 % pr utgangen av Q420 – opp fra 78,8 % ved årsskifte.
- BM har en dekning på 67,8 % pr utgangen av Q420 – ned fra 72,8 % ved årsskifte.
- Utlånsvekst, bruken av EBK, rentenivå samt prisen på ekstern funding spiller inn når det gjelder nivået på innskuddsdekningen.

# Innlån i obligasjonsmarkedet

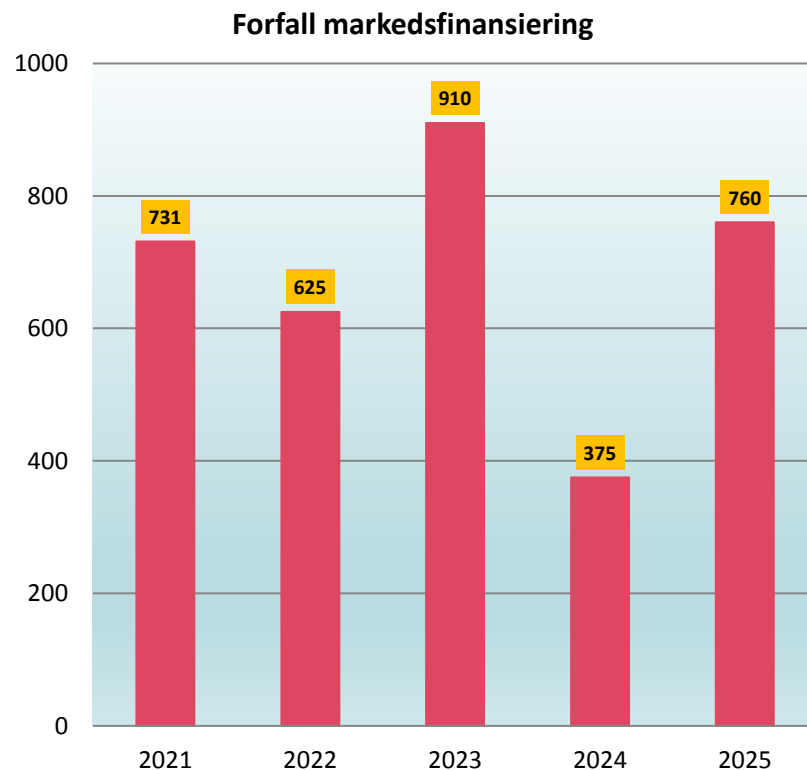
MNOK



Rødt – senior, blått – ansvarlig, gult – fond, grønt – F-lån

# Innlån i obligasjonsmarkedet

MNOK



- Samlet ekstern funding (inkl fond og ansvarlig)
  - Kr 3,4 mrd
  - 13 lån
- Løpetid
  - Snitt 2,4 år
- Største enkeltforfall
  - Kr 400 mill
  - 1 lån - med forfall august 2025
- Kvartal med mest forfall
  - 2,7 % av sum forvaltning
  - Q3 2025
- År med mest forfall
  - 6,0 % av sum forvaltning
  - 2023

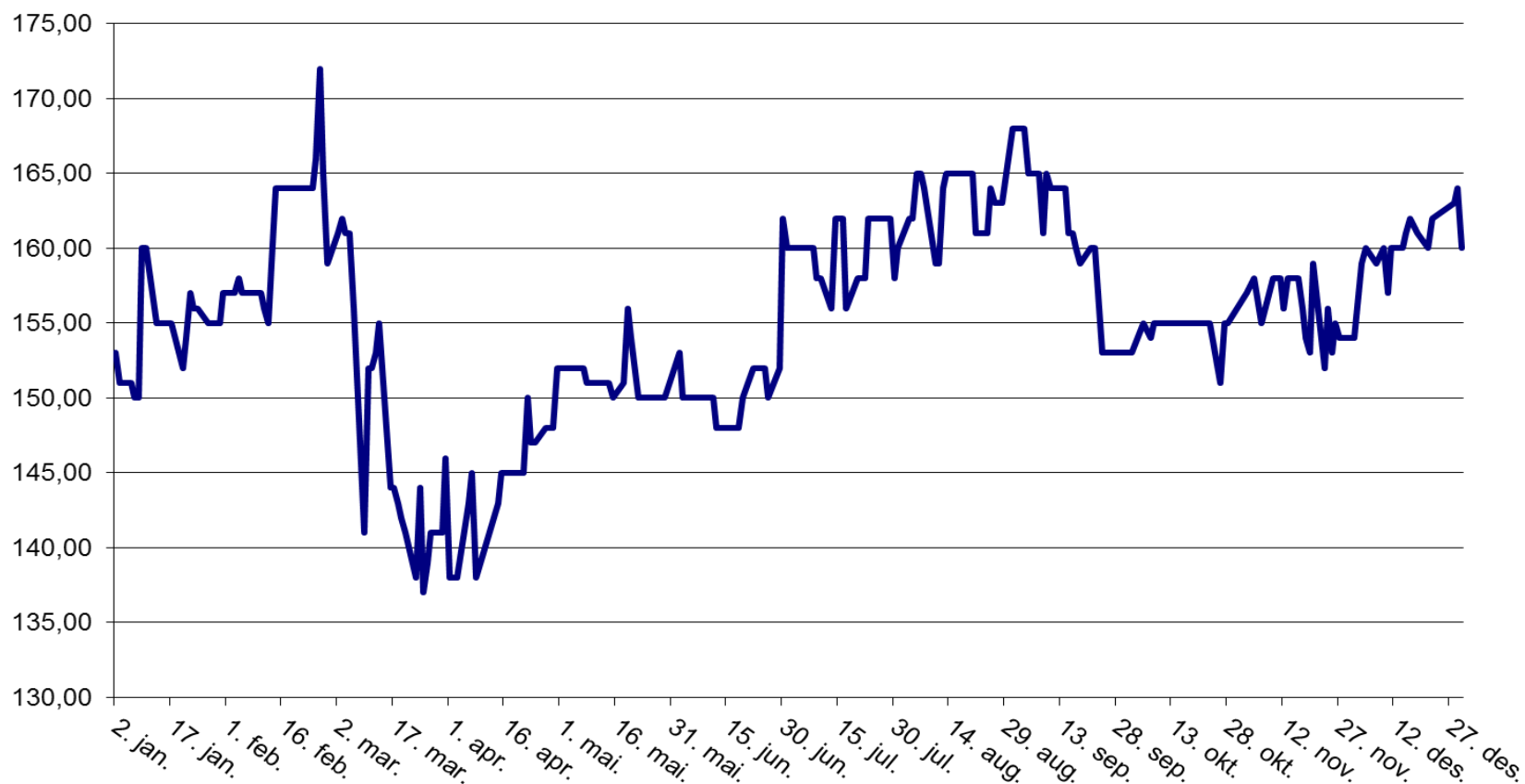
# Nøkkeltall – JAEREN

	2020	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>						
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,2 %	53,2 %	54,2 %	55,2 %	56,1 %	57,1 %
Børskurs	160,0	153,0	139,0	134,0	114,5	98,0
Børsverdi (millioner kroner)	789	755	686	661	565	483
Bokført egenkapital pr. EKB	203,0	196,0	187,0	174,0	169,0	145,0
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	11,6	16,3	13,3	13,6	16,2	9,4
Kontantutbytte pr. EKB	7,50	7,50	7,50	6,00	6,00	3,00
Pris/Resultat pr. EKB	13,8	9,4	10,5	9,9	7,1	10,4
Pris/Bokført egenkapital	0,79	0,78	0,75	0,77	0,68	0,68

- Bankens mål for utdelingsandel er i et normalår fastsatt til minimum 60 %
- Kontantutbytte for 2020 tilsvarer en utdelingsandel på ca 66 %
- Kontantutbytte for 2019 tilsvarer en utdelingsandel på ca 46 % (etter endret disponering fra kr. 10,00 til kr. 7,50 pr EK-bevis)
- Kontantutbytte for 2018 tilsvarte en utdelingsandel på ca 56 %

# Kursutvikling – JAEREN

JAEREN - kursutvikling 2020



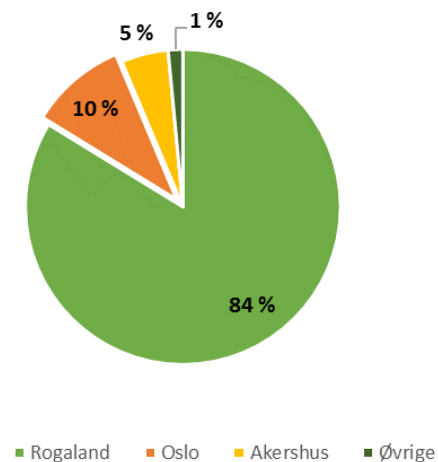
# Egenkapitalbeviset og eiere

## Eiersammensetning pr 31.12.2020

Investor	# bevis	i %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	2.511.548	50,9 %
SPAREBANKSTIFTELSEN KLEPP	604.975	12,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	220.450	4,5 %
SANDNES SPAREBANK	210.000	4,3 %
AF CAPITAL MANAGEMENT AS	205.400	4,2 %
ESPEDAL & CO AS	114.422	2,3 %
SALTE INVESTERING AS	100.000	2,0 %
LAMHOLMEN INVEST AS	70.000	1,4 %
CATILINA INVEST AS	56.456	1,1 %
MELESIO INVEST AS	55.237	1,1 %
SALT VALUE AS	49.533	1,0 %
SPORTSMAGASINET AS	31.850	0,6 %
THU LEIF MAGNE	28.774	0,6 %
SANDSOLO HOLDING AS	23.900	0,5 %
ALLUMGÅRDEN AS	22.500	0,5 %
BRYNES VEL	16.805	0,3 %
SALTE ODDVAR	15.280	0,3 %
PICO AS	15.200	0,3 %
BRAUT ELIN	14.200	0,3 %
GIAG AS	14.100	0,3 %
JÆREN SPAREBANK	12.530	0,3 %
ARVE BRAUT EIENDOMSSLESKAP AS	10.800	0,2 %
HAUSTA INVESTOR AS	10.717	0,2 %
MELING ODD	10.000	0,2 %
SEST AS	10.000	0,2 %
KLEPPE ASLAUG	9.000	0,2 %
SEABROKERS HOLDING AS	8.000	0,2 %
SPECTATIO INVEST AS	7.950	0,2 %
ØSTEBRØD EINAR HÅKON	7.500	0,2 %
KRISTIAN FALNES AS	6.400	0,1 %
<b>SUM</b>	<b>4.473.527</b>	<b>90,7 %</b>
Andre	458.996	9,3 %
<b>SUM Total</b>	<b>4.932.523</b>	<b>100,0 %</b>

## Spredning eiere pr 31.12.2020

- Ved utgangen 4. kvartal er det 852 eiere i Jæren Sparebank
- De 30 største eierne i Jæren Sparebank eier 90,7 % av utestående egenkapitalbevis
- Det er utstedt 4.932.523 egenkapitalbevis pr dags dato
- Geografisk fordeling:



# Oppsummering

- Et år preget av virkninger knyttet til covid-19
- Rekordlavt rentenivå
- Reduksjon i netto renter målt mot fjoråret
- Økning i netto provisjoner målt mot fjoråret
- Stabilitet i driftskostnader hensyntatt engangskostnader
- Økning i tapsavsetninger målt mot fjoråret – i hovedsak knyttet til IFRS 9-nedskrivninger
- Banken har god likviditet
- Banken er solid kapitalisert



# Vedlegg





# Hovedtall – bankens resultat

Tekst	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Året 2019
<b>(Beløp i mill kr)</b>						
Netto renter (innskudd, utlån, obligasjoner, sikringsfondsavgift)	54,8	52,9	47,1	63,5	65,1	248,3
Netto provisjoner (EBK, betaling, forsikring, verdipapirer, garantier)	23,9	21,1	15,9	19,3	21,4	75,1
Andre inntekter (husleie, diverse)	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3	1,1
Driftskostnader (lønn/personal, generell admin, avskrivninger, ADK)	68,6	36,0	38,2	39,2	46,0	162,1
Kjernerdrift før tap	10,3	38,3	25,1	43,9	40,9	162,4
Tap og nedskrivning	1,9	0,5	2,5	13,5	-3,0	-1,3
Andre poster (utbytte, netto finans, engangsposter)	4,3	1,8	41,3	-9,5	-0,7	31,4
Beregnet skatt	1,0	10,1	8,3	5,9	9,6	41,3
Resultat etter skatt	11,6	29,5	55,6	14,9	33,6	153,8

# Hovedtall – bankens resultat

Tekst	2020	2019
<b>(Beløp i mill kr)</b>		
<b>Netto renter</b> (innskudd, utlån, obligasjoner, sikringsfondsavgift)	218,3	248,3
<b>Netto provisjoner</b> (EBK, betalingsformidling, forsikring, verdipapirer, garantier)	80,3	75,1
<b>Andre inntekter</b> (husleie, diverse)	0,9	1,1
<b>Driftskostnader</b> (lønn/personal, generell admin, avskrivninger, andre driftskostn)	182,0	162,1
<b>Kjernerdrift før tap</b>	117,5	162,4
<b>Tap og nedskrivning</b>	18,4	-1,3
<b>Andre poster</b> (utbytte, netto finans, engangsposter)	37,9	31,4
<b>Beregnet skatt</b>	25,3	41,3
<b>Resultat etter skatt</b>	111,7	153,8

# Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat Q4 – PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering pr. segment	4. kvartal 2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	29.496	27.448	-2.174	54.770
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	19.161	4.744	-	23.905
<b>Inntekter verdipapirer</b>	-	-	4.256	4.256
<b>Andre inntekter</b>	8	226	-	234
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	19.169	4.970	4.256	28.395
<b>Sum driftskostnader</b>	8.447	3.813	56.386	68.646
<b>Resultat før tap</b>	40.217	28.605	-54.304	14.519
<b>Tap på utlån</b>	-33	1.966	-	1.933
<b>Resultat før skatt</b>	40.250	26.639	-54.304	12.585

# Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat pr. 31.12.2020 – PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering pr. segment	31.12.2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	119.065	102.942	-3.675	218.332
Netto provisjonsinntekter	63.000	17.271	-	80.271
Inntekter verdipapirer	-	-	37.907	37.907
Andre inntekter	51	871	-	922
Sum andre driftsinntekter	63.051	18.142	37.907	119.101
Sum driftskostnader	32.817	14.090	135.132	182.039
Resultat før tap	149.300	106.995	-100.900	155.394
Tap på utlån	7.030	11.363	-	18.394
<b>Resultat før skatt</b>	<b>142.269</b>	<b>95.631</b>	<b>-100.900</b>	<b>137.000</b>

# Hovedtall – bankens balanse

Tekst	31.12.2020	31.12.2019
<i>(Beløp i mill kr)</i>		
Kontanter og innskudd i banker	668	730
Utlån til kunder	12.314	11.944
Sertifikater og obligasjoner	1.459	1.164
<u>Aksjer, fondsandeler og finansielle instrumenter</u>	581	552
Obligasjonsgjeld (senior)	3.127	3.111
Innskudd fra kunder	9.701	9.195
Ansvarlig lånekapital	200	200
<u>Egenkapital</u>	1.983	1.888
Forvaltningskapital	15.135	14.515
Forretningskapital (med overført volum EBK)	20.417	19.620
Overført volum EBK	5.282	5.105

# Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse pr. 31.12.2020 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	31.12.2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Brutto utlån</b>	8.198.986	4.157.481	–	12.356.468
<b>Nedskrivninger i steg 3</b>	9.774	10.705	–	20.480
<b>Nedskrivninger i steg 1+2</b>	5.902	16.052	–	21.955
<b>Netto utlån</b>	8.183.309	4.130.724	–	12.314.033
<b>Øvrige eiendeler</b>	–	–	2.820.816	2.820.816
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8.183.309</b>	<b>4.130.724</b>	<b>2.820.816</b>	<b>15.134.849</b>
<b>Innskudd</b>	6.884.703	2.816.441	–	9.701.144
<b>Øvrig gjeld og egenkapital</b>	–	–	5.433.705	5.433.705
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>6.884.703</b>	<b>2.816.441</b>	<b>5.433.705</b>	<b>15.134.849</b>

# Nøkkeltall

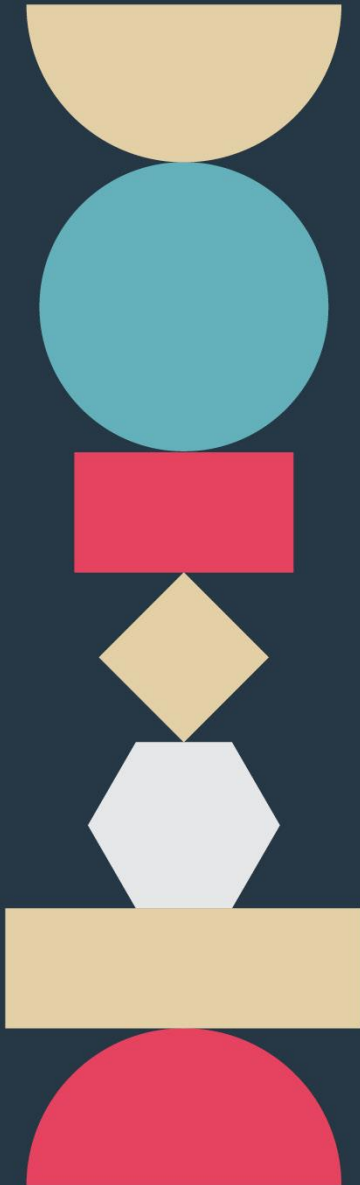
Tekst	31.12.2020	31.12.2019
Netto renter i % av forvaltning	1,46 %	1,72 %
Netto provisjoner i % av forvaltning	0,54 %	0,52 %
Kostnadsandel	53,9 %	45,5 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	54,3 %	46,0 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	0,15 %	-0,01 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	0,10 %	-0,01 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	78,5 %	76,8 %
Innskuddsdekning (med EBK)	55,0 %	53,8 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	39,2 %	38,5 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	4,3 %	3,4 %
Vekst i utlån år/år	3,2 %	1,4 %
Vekst i utlån inkl EBK år/år	3,3 %	2,4 %
Vekst i innskudd år/år	5,5 %	6,7 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	1,33 %	2,23 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	139,0	179,0
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,8 %	18,8 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,2 %	18,0 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	5,8 %	8,5 %

# Alternative resultatmål (APM-er)

Banken anvender alternative resultatmål (APM-er). Definisjoner av APM-er:

- Egenkapitalavkastning før/etter skatt:  
$$\frac{\text{Resultat før/etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}}{((\text{Sum EK IB} + \text{sum EK UB}) / 2)}$$
- Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK):  
$$\frac{((\text{Netto renter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året})}{\text{GFK}}$$
- Netto provisjoner i % av GFK:  
$$\frac{((\text{Netto provisjoner} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året})}{\text{GFK}}$$
- Driftskostnader i % av GFK:  
$$\frac{((\text{Driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året})}{\text{GFK}}$$
- Kostnadsandel:  
$$\frac{\text{Driftskostnader}}{(\text{Netto renter} + \text{Netto provisjoner} + \text{Andre inntekter} + \text{Utbytter} + \text{Netto verdiendringer})}$$
- Kostnadsandel (justert):  
$$\frac{\text{Driftskostnader}}{(\text{Netto renter} + \text{Netto provisjoner} + \text{Andre inntekter} + \text{Utbytter})}$$
- Kjernerdrift i % av risikovektet balanse:  
$$\frac{((\text{Resultat før utbytter, Netto verdiendringer, Engangsposter og Skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året})}{\text{UB bankens beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering}}$$
- Resultat før tap og skatt pr. årsverk:  
$$\frac{\text{Resultat før tap og skatt}}{\text{UB antall årsverk}}$$
- Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK)):  
$$\frac{\text{UB innskudd fra kunder}}{\text{UB utlån brutto til kunder}}$$
- Innskuddsdekning (med EBK):  
$$\frac{\text{UB innskudd fra kunder}}{(\text{UB utlån brutto til kunder} + \text{UB volum via EBK})}$$
- Overføringsgrad EBK:  
$$\frac{\text{UB utlån via EBK}}{(\text{UB utlån via EBK} + \text{UB utlån brutto til PM-kunder})}$$
- Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk):  
$$\frac{(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond})}{(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Sparebankens fond} + \text{Utjevningsfond})}$$
- Resultat pr. EKB:  
$$\frac{(\text{Resultat etter skatt} \times \text{EKB-brøk})}{\text{Antall EKB}}$$
- Bokført egenkapital pr EKB:  
$$\frac{(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond} + (\text{Annen EK} + \text{Resultat etter skatt}) \times \text{EKB-brøk})}{\text{Antall EKB}}$$
- Pris/Bokført egenkapital (P/B):  
$$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Bokført egenkapital pr. EKB}}$$





# Vi bygger Jæren

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