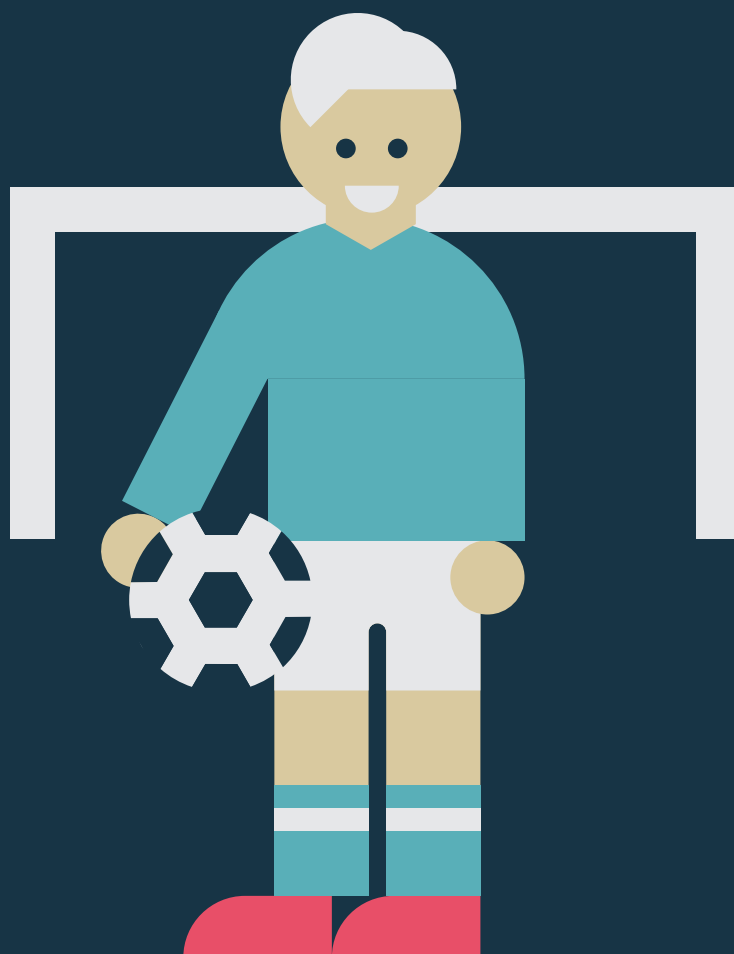


En alliansebank i eika.



Kvartalsrapport
2. kvartal 2024



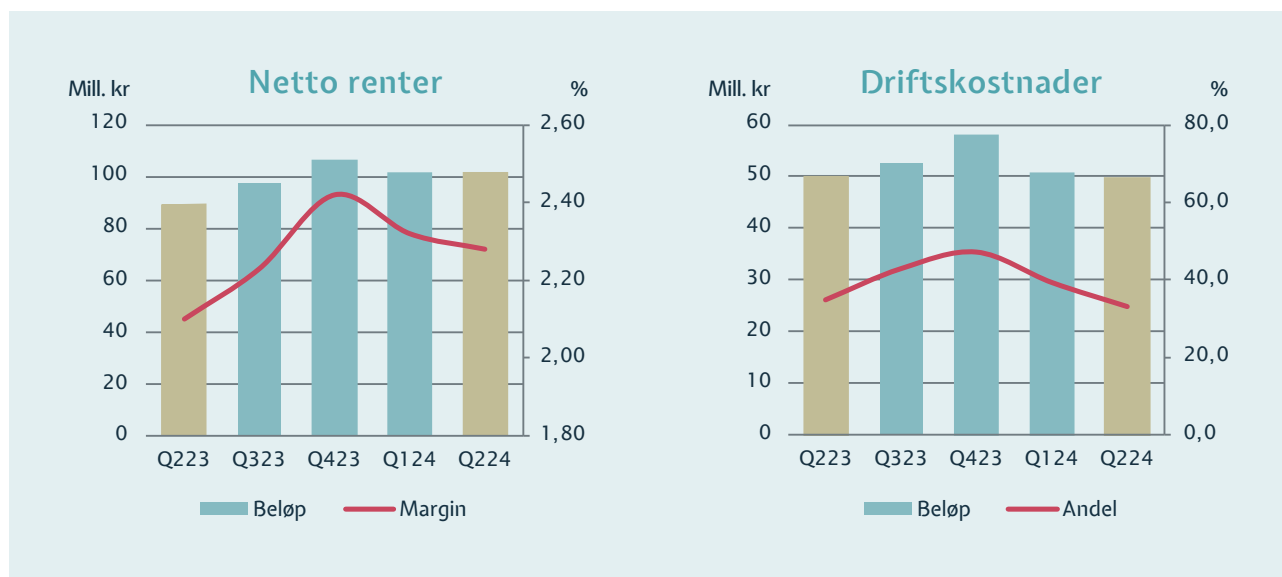
Hovedtall

Hovedtall 2. kvartal

	2024	2023
Resultat før skatt	kr 105,2 mill.	kr 92,8 mill.
Resultat etter skatt	kr 100,5 mill.	kr 91,6 mill.
Netto renter	kr 101,1 mill.	kr 89,2 mill.
Netto provisjoner	kr 26,1 mill.	kr 25,3 mill.
Tap og nedskrivning	kr -5,8 mill.	kr 0,1 mill.
Netto renter i % av GFK	2,28 %	2,10 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,59 %	0,59 %
Driftskostnader i % av GFK	1,12 %	1,17 %
Driftskostnader i % av inntekter	33,2 %	34,9 %
Egenkapitalavkastning før skatt	17,2 %	16,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,4 %	16,3 %

Hovedtall per 30.06

	2024	2023
Resultat før skatt	kr 183,7 mill.	kr 154,1 mill.
Resultat etter skatt	kr 160,2 mill.	kr 138,4 mill.
Netto renter	kr 202,6 mill.	kr 175,4 mill.
Netto provisjoner	kr 50,3 mill.	kr 45,0 mill.
Tap og nedskrivning	kr -6,0 mill.	kr 0,1 mill.
Netto renter i % av GFK	2,30 %	2,08 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,57 %	0,53 %
Driftskostnader i % av GFK	1,17 %	1,18 %
Driftskostnader i % av inntekter	36,1 %	39,1 %
Innskuddsdekning	82,2 %	81,9 %
Overføringsgrad EBK	42,7 %	41,5 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	18,6 %	18,8 %
Egenkapitalavkastning før skatt	15,0 %	13,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	13,0 %	12,2 %



Kvartalsrapport 2. kvartal 2024

Solid underliggende drift og stigende utlånsvekst

Regnskapet ved utgangen av 2. kvartal viser en positiv utvikling innenfor bankens kjerneområder. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor netto renter og netto provisjoner. Misligholdet er fortsatt på et relativt lavt nivå, og vi ser reversering innenfor tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser en rimelig stabil utvikling sammenlignet med samme periode i fjor. Kostnadsandelen viser en synkende tendens de siste kvartaler. Utbytte fra Eika Gruppen samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte, er vesentlige poster som gir positiv effekt i 2. kvartal.

Veksten innenfor utlån er fortsatt høy sett i forhold til kredittveksten i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste 12 måneder utgjør 7,3 %, medregnet volum overført til EBK. Banken øker markedsandelen i privatmarkedet – utlånsveksten innenfor dette segmentet er betydelig høyere enn samlet kredittvekst i vårt markedsområde. Samlede kundeinnskudd viser en stabil og god utvikling – veksten her siste året utgjør 6,1 %.

Resultat 2. kvartal 2024

Banken leverte i 2. kvartal et resultat før skatt på kr 105,2 mill. mot kr 92,8 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter og provisjoner. Driftskostnadene er rimelig stabile målt mot samme kvartal i fjor. Misligholdet er fortsatt på et relativt lavt nivå, men noe økende fra tidligere perioder.

Resultat etter skatt er kr 100,5 mill. mot kr 91,6 mill. i fjor. Skattefradrag for utbetalt kundeutbytte reduserte beregnet skattekostnad med ca. kr 16,2 mill. i 2. kvartal.

Resultat 1. halvår 2024

Banken leverte i 1. halvår et resultat før skatt på kr 183,7 mill. mot kr 154,1 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter. Netto provisjoner viser også en positiv utvikling. I tillegg ser vi reversering innenfor nedskrivninger og tap i 1. halvår. Driftskostnadene i 1. halvår er marginalt opp i forhold til samme periode i fjor.

Resultat etter skatt ble kr 160,2 mill. mot kr 138,4 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 13,0 % (12,2 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 10,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 2. kvartal utgjør kr 202,6 mill. (kr 175,4 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,30 % ved utgangen av 2. kvartal (2,08 %). Netto renter i beløp er kr 27,2 mill. høyere i år sammenlignet med samme periode i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling gjennom kvartalet. Norges Bank holdt styringsrenten stabil på 4,50 % gjennom hele 2. kvartal.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 30.06.2024 utgjør kr 50,3 mill. (kr 45,0 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 16,6 mill. ved utgangen av 2. kvartal – opp fra kr 14,2 mill. på samme tid i fjor. Marginen er nå i ferd med å stabilisere seg – etter en lang periode med rentehevinger og varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 682,9 mill. Det tilsvarer en vekst på 10,9 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 30.06.2024 utgjør kr 24,7 mill. (kr 32,8 mill.). Nedgangen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra Eika Gruppen i år enn i fjor. Avkastningen fra verdipapirer er på et høyere nivå sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 30.06.2024 utgjør kr 100,2 mill. (kr 99,1 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,14 % (1,18 %) ved utgangen av 2. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 36,1 % ved utgangen av 2. kvartal (39,1 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Erstatning i forhold til svindelsaker er bokført med ca. kr 2,5 mill. per utgangen av 2. kvartal. Økningen fra i fjor utgjør ca. kr 1,4 mill.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 30.06.2024 utgjør netto minus kr 6,0 mill. (kr 0,1 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 40,1 mill. (kr 23,7 mill.) ved utgangen av 2. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 80,1 mill. (kr 65,4 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 120,1 mill. (kr 89,1 mill. kroner) ved utgangen av 2. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,44 % til 0,56 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 10,0 % (18,2 %) og 5,1 % (6,3 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en moderat reduksjon fra kr 8,5 mill. i fjor til kr 8,1 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 22,8 mill. ved utgangen av 2. kvartal – mot kr 26,1 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er kr 18,0 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 4,6 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 25,0 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 6,3 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 7,0 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en solid vekst på 10,9 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 13,8 mrd. til kr 14,6 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 5,7 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 7,3 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 6,1 % og utgjør kr 12,0 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 82,2 % ved utgangen av 2. kvartal – moderat opp fra 81,9 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,6 % ved utgangen av 2. kvartal, ned fra 56,3 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarked

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 5,5 %. Hittil i år ser vi en økning på 3,0 %. Inkludert EBK er økningen på 7,8 % siste 12 måneder og 4,3 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 42,7 % (41,5 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 64,1 % (64,2 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,7 % (75,4 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarkedet viser en økning på 6,1 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 6,6 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 91,9 % (91,4 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Per 30.06.2024 viser privatmarkedet en inntjening før skatt på kr 115,6 mill. mot kr 103,8 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 96,7 mill., mens andre inntekter utgjør kr 37,8 mill. Driftskostnader og tap på utlån er til sammen kr 18,9 mill.

Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 6,0 %. Hittil i år ser vi en økning på 3,9 %. Utlån til landbruk utgjør 17,9 % (17,9 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 18,0 % (17,9 %) ved utgangen av 2. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 50,0 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, tilnærmet samme andel som for ett år siden.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 6,3 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på hele 7,2 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 64,9 % (64,8 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Per 30.06.2024 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 75,9 mill. mot kr 70,4 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 66,8 mill., mens andre inntekter utgjør kr 12,5 mill. Driftskostnader og tap på utlån er til sammen kr 3,4 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 2. kvartal er 18,6 % (18,8 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,3 % (20,6 %), mens kapitaldekningen er 22,6 % (23,0 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år. Dersom 50 % av resultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,7 prosentpoeng.

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 15,1 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (2,5 %) og systemrisikobuffer (4,5 %). Målet tar hensyn til at Pilar 2-kravet kan dekkes med samme kapitalforhold som Pilar 1. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,1 %.

Med effekt fra 2. kvartal 2024 er det vedtatt forskriftsendringer som medfører endring i risikovektingen av landbruksengasjementer. Endringen innebærer at landbrukseiendoms lån og deler av slike lån med belåningsgrad opp til 50 % av markedsverdi, vektet 50 % i beregningen av bankens kapitaldekning. Nye regler har ikke hatt en vesentlig effekt på bankens kapitaldekning.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,7 % (8,6 %) per utgangen av 2. kvartal.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 211,0 ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,2 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på obligasjonslån er fra ca. 5 måneder til drøye 4 år – med et snitt på ca. 2,1 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en stigende tendens hittil i år. Kursen ved utgangen av 1. halvår var 297,00 kroner per egenkapitalbevis – mot 264,00 kroner ved utgangen av fjoråret. Kursstigningen hittil i år (hensyntatt kontantutbytte) utgjør 18,6 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 12,7 % i samme periode.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på 16,00 kroner per 05.04.2024. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 67 %.

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

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 2. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 32. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap per 30.06.2024 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 8,9 % i 1. halvår – etter en oppgang i 2023 på 9,9 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,72 % i 2. kvartal – mot 4,71 % i forrige kvartal. Norges Bank holdt styringsrenten stabil på 4,50 % gjennom hele 2. kvartal. Basert på siste rentebane til Norges Bank, er det ikke ventet ytterligere rentehevinger framover. Svakere kronekurs bidrar imidlertid til en viss usikkerhet framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,7 % ved utgangen av 2. kvartal – en moderat økning fra 1,6 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 1,9 % – en marginal økning fra 1,7 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (159 personer), 1,3 % (137 personer), 1,7 % (172 personer) og 1,4 % (95 personer) ved utgangen av 2. kvartal. Til sammen er det 563 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 2. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 535 arbeidsledige.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,2 % i 2. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 1,5 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 1,1 % i 2. kvartal og en økning på 3,6 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 1,4 % i 2. kvartal og en økning i boligprisene på 3,9 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Det er fortsatt en noe spent situasjon og grad av usikkerhet knyttet til krig og uro både i Ukraina og i Midtøsten. I tillegg gir et fortsatt høyt prisnivå, en svekket kronekurs og et høyt rentenivå utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Denne situasjonen vedvarer også inn i 2. halvår. Mye tyder imidlertid nå på at vi har lagt rentehevingene bak oss, og at vi fra høsten/vinteren vil se en gradvis og forsiktig reduksjon i rentenivået. Det er likevel rimelig å anta at banken vil oppleve noe økt mislighold i tiden som kommer.

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.

Bryne, 14. august 2024
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Åsbjørn Ueland
Styremedlem



Marianne Frøystad Ånestad
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Netto renteinntekter	101 116	89 179	202 577	175 355	378 742
Sum andre driftsinntekter	47 815	53 583	75 213	77 963	120 885
Sum driftskostnader	49 510	49 826	100 165	99 145	209 869
Resultat av drift før tap	99 421	92 937	177 626	154 173	289 757
Nedskrivninger og tap på utlån	-5 819	147	-6 045	89	2 718
Resultat av drift før skatt	105 241	92 789	183 671	154 083	287 040
Skattekostnad	4 707	1 220	23 454	15 649	47 899
Resultat av drift etter skatt	100 534	91 569	160 217	138 435	239 141

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Forvaltningskapital			18 042	17 247	17 399
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	17 812	17 068	17 676	16 965	17 146
Netto utlån til kunder			14 541	13 744	14 064
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			21 496	20 015	20 624
Netto utlån til kunder via EBK			6 955	6 272	6 560
Innskudd fra kunder			11 980	11 289	11 217
Sertifikater og obligasjoner			1 746	1 602	1 695
Aksjer og fondsandeler			936	945	1 021
Egenkapital			2 497	2 365	2 515

NØKKELTALL	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Utvikling i kvartalet/hittil i år					
- Forvaltning	1,6 %	1,3 %	3,7 %	3,2 %	4,1 %
- Utlån	2,4 %	0,9 %	3,3 %	2,0 %	4,3 %
- Utlån inkl. EBK	2,5 %	1,5 %	4,2 %	2,5 %	5,6 %
- Innskudd	3,3 %	3,2 %	6,8 %	4,3 %	3,7 %
Innskuddsdekning			82,2 %	81,9 %	79,5 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av GFK	2,28 %	2,10 %	2,30 %	2,08 %	2,21 %
Kostnadsprosent	33,2 %	34,9 %	36,1 %	39,1 %	42,0 %
Kostnader i % av GFK	1,12 %	1,17 %	1,14 %	1,18 %	1,22 %
Egenkapitalavkastning før skatt	17,2 %	16,5 %	15,0 %	13,7 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,4 %	16,3 %	13,0 %	12,2 %	10,1 %
Tap og mislighold					
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån			0,3 %	0,2 %	0,2 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån			0,5 %	0,5 %	0,4 %
Soliditet (konsolidert)					
Kapitaldekning			22,6 %	23,0 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning			20,3 %	20,6 %	21,0 %
Ren kjernekapitaldekning			18,6 %	18,8 %	19,3 %
Risikovektet kapital			11 587	10 827	10 982
Personal					
Antall årsverk			90	89	87
Egenkapitalbevis					
Egenkapitalbevisbrøk			52,2 %	52,2 %	52,1 %
Børskurs			297	240	264
Børsverdi (millioner kroner)			1 465	1 184	1 302
Bokført egenkapital per EKB			248	235	251
Resultat/utvannet resultat per EKB	10,3	9,4	16,2	14,0	24,1
Utbytte per EKB			n.a	n.a	16,00
Pris/resultat per EKB			9,1	8,5	11,0
Pris/bokført egenkapital			1,20	1,02	1,05

- Kvartalsrapport 2. kvartal 2024 -

RESULTATREGNSKAP (beløp i 1000 kroner)	Note	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Sum renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi		26 623	16 558	53 593	32 177	85 539
Sum renteinntekter på utlån vurdert til amortisert kost		224 240	175 945	444 036	340 582	754 121
Sum rentekostnader		149 748	103 324	295 052	197 404	460 917
Netto renteinntekter		101 116	89 179	202 577	175 355	378 742
Provisjonsinntekter mv.		28 878	27 532	55 385	49 467	92 956
Provisjonskostnader mv.		2 803	2 281	5 104	4 498	9 684
Andre driftsinntekter		118	107	233	213	427
Netto provisjons- og andre inntekter		26 193	25 358	50 515	45 182	83 699
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		18 769	27 764	18 821	32 080	30 786
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6	2 854	461	5 878	701	6 400
Netto inntekter fra finansielle investeringer		21 623	28 226	24 699	32 781	37 186
Lønn og andre personalkostnader		25 186	25 068	51 901	50 453	108 515
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		3 220	3 049	6 495	6 032	12 419
Andre driftskostnader		21 104	21 709	41 769	42 661	88 936
Sum driftskostnader		49 510	49 826	100 165	99 145	209 869
Driftsresultat før tap		99 421	92 937	177 626	154 173	289 757
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	-5 819	147	-6 045	89	2 718
Driftsresultat før skatt		105 241	92 789	183 671	154 083	287 040
Skattekostnad		4 707	1 220	23 454	15 649	47 899
Resultat etter skatt		100 534	91 569	160 217	138 435	239 141
Utvidet resultat						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-4 825
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						1 206
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-24 206	-9 772	-26 844	-8 083	53 750
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-24 206	-9 772	-26 844	-8 083	50 131
Totalresultat for perioden		76 328	81 797	133 373	130 352	289 272

BALANSE (beløp i 1000 kroner)	Note	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker		33 414	35 393	32 764
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		655 147	783 110	469 159
Utlån til kunder	2/3	14 540 998	13 743 896	14 063 606
Eiendeler holdt for salg			7 333	
Sertifikater og obligasjoner		1 745 754	1 601 845	1 695 465
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		66 033	162 670	167 453
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		869 740	782 525	853 818
Finansielle derivater		4 165	6 399	3 777
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	6 247	6 810	5 005
Immaterielle eiendeler		2 256	6 768	4 512
Varige driftsmidler		36 240	36 036	34 752
Rett til bruk eiendeler		52 108	51 768	51 849
Andre eiendeler		7 831	4 388	3 766
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		21 714	18 203	12 937
SUM EIENDELER		18 041 648	17 247 145	17 398 862
Innskudd fra kunder	3	11 979 535	11 289 044	11 217 143
Verdipapirgjeld	7	3 218 876	3 270 605	3 298 397
Annen gjeld		33 691	21 082	31 923
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		17 720	16 917	16 921
Finansielle derivater		375	40	677
Avsetninger for forpliktelser		39 203	30 259	63 997
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		54 075	53 039	53 498
Ansvarlig lånekapital	7	200 955	200 861	200 951
Sum gjeld		15 544 430	14 881 846	14 883 508
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-378
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	150 000	150 325	150 000
Annen innskutt egenkapital		5 745	4 589	5 745
Utjevningsfond		443 963	405 626	443 963
Utbytte				78 920
Kundeutbytte og gavefond		3 275		72 164
Sparebankens fond		911 418	876 367	911 418
Annen egenkapital		274 002	241 360	304 923
Udisponert resultat		160 217	138 435	
Sum egenkapital		2 497 217	2 365 299	2 515 354
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		18 041 648	17 247 145	17 398 862

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 per 01.01.23	123 313	-400	425 285	4 589	405 626	371 152	876 367	100 725	2 306 657
Vedtatt utbetalt utbytte og kundeutbytte						-118 092			-118 092
Egne egenkapitalbevis		400				2 175			2 575
Utstedelse av ny hybridkapital								150 000	150 000
Tilbakekjøp av hybridkapital								-100 000	-100 000
Renter/omkostninger hybridkapital						-5 793		-400	-6 192
Resultat 1. halvår 2023						130 352			130 352
Sum egenkapital per 30.06.23	123 313		425 285	4 589	405 626	379 794	876 367	150 325	2 365 299
Egne egenkapitalbevis		-378		1 156		-3 476			-2 697
Tilbakekjøp av hybridkapital									
Renter/omkostninger hybridkapital						-5 842		-325	-6 167
Resultat 1.7-31.12.23					38 337	85 531	35 052		158 920
Sum egenkapital per 31.12.23	123 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 354
Periodens resultat						160 217			160 217
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						-26 844			-26 844
Totalresultat for perioden						133 373			133 373
Egne egenkapitalbevis		378				2 320			2 697
Betalte renter/omkostninger hybridkapital						-6 397			-6 397
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-147 810			-147 810
Sum egenkapital per 30.06.24	123 313		425 285	5 745	443 963	437 493	911 418	150 000	2 497 217
Fond for urealiserte gevinster			312 591						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-5 735						
Renter/omkostninger hybridkapital			-6 010						
Utbytte									
Kundeutbytte og gavefond			3 275						
Resultat hittil i år			133 373						
*Annen egenkapital per 30.06.24			437 493						

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (beløp i 1000 kroner)	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra kunder	434 013	328 048	706 171
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	55 385	49 467	92 956
Renteutbetalinger til kunder	-18 270	-6 597	-280 995
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-101 886	-75 930	-172 857
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	63 702	41 677	101 546
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-185 988	-73 002	240 949
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-471 412	-270 781	-578 082
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	581 875	351 883	386 491
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	59 382	-230 745	-321 942
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg			7 333
Innbetalinger andre inntekter	935	830	1 840
Utbetalinger til drift	-112 852	-105 992	-196 440
Utbetalinger av skatter	-49 557	-27 358	-24 092
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	255 327	-18 500	-37 122
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-42 765	-19 349	-32 809
Salg aksjer og andeler i andre foretak		4 364	8 364
Innbetalinger av utbytte, andeler	17 578	27 397	27 507
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap		20 000	20 400
Kjøp driftsmidler mv.	-3 680	-9 931	-7 200
Salg driftsmidler mv.			
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-28 867	22 481	16 262
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		150 000	150 000
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-100 000	-100 000
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld		500 000	1 000 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-79 000	-480 000	-956 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-1 951	-1 771	-3 558
Utbetaling av gaver	-775		
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte	-144 085	-118 092	-118 092
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-225 811	-49 863	-27 650
Netto kontantstrøm for perioden	650	-45 881	-48 510
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 764	81 274	81 274
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	33 414	35 393	32 764

Noter



Noteopplysninger

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet per 30.06.2024 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 2023.

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 evaluering er løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2024 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 2. kvartal 2024.

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 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 2023 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 10,0 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 2. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med høy inflasjon og økte renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt næringseiendom. Bankens vurdering er at denne usikkerheten ikke er fullstendig reflektert i bankens nedskrivningsmodell.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen, har banken gjort en overordnet risikovurdering per næringsgruppe. Økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Eksponering per risikonivå og tilhørende nedskrivningsfaktor er gjengitt i tabellen nedenfor.

Risikonivå	Eksponering (beløp i mill. kr)	Nedskrivnings- faktor
Lav	9 263	0,000 %
Lav til middels	2 600	0,025 %
Middels	227	0,125 %
Middels til høy	2 111	0,250 %
Høy	0	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 2. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 6,2 mill.

NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023		
Misligholdte og tapsutsatte engasjement					
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	40 055	23 692	32 222		
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	3 995	4 310	4 401		
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	36 060	19 382	27 820		
Brutto øvrige misligholdte engasjement	80 059	65 361	51 169		
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	4 125	4 130	1 951		
Netto øvrige misligholdte engasjement	75 934	61 232	49 217		
Tapsavsetninger					
Nedskrivninger på utlån:					
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	6 353	14 436	14 436		
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	686	7 564	7 564		
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	285	738	642		
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3 049	2 480	1 456		
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	883	1 640	2 617		
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	8 117	8 450	6 353		
Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger	
Tapsavsetninger per 01.01.2024	6 435	24 893	6 353	37 681	
Bevegelser med resultateffekt:					
Overføringer fra steg 2 til steg 1	750	-3 818		-3 068	
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-230	1 947		1 717	
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-40		390	350	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-865	1 885	1 019	
Overføringer fra steg 3 til steg 1		123	-462	-339	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		401	163	3 033	
Nye engasjementer i perioden	2 469	-2 325	-161	-3 484	
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-999	-922	-51	-2 201	
Endringer innenfor steg i perioden	-1 228	-3 833		-3 833	
Tilleggsavsetning					
Tapsavsetninger per 30.06.2024	7 158	15 601	8 117	30 876	
Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	
Brutto engasjement per 01.01.2024	14 537 095	1 197 970	83 390	15 818 455	
Bevegelser:					
Overføringer fra steg 2 til steg 1	371 683	-371 683			
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-292 953	292 953			
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-13 757		13 757		
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-36 276	36 276		
Overføringer fra steg 3 til steg 1	6		-6		
Overføringer fra steg 3 til steg 2		9 670	-9 670		
Nye engasjementer i perioden	3 064 790	48 914	6 269	3 119 973	
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 895 601	-260 347	-5 251	-2 161 199	
Endringer innenfor steg i perioden	-258 052	-20 095	-4 651	-282 798	
Brutto engasjement per 30.06.2024	15 513 212	861 105	120 114	16 494 430	
Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier. Utlån til virkelig verdi over resultatet er ikke inkludert.					
Tapskostnader	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	-1 595	-5 506	1 784	-5 991	-8 078
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-5 054	173	-8 570	-709	4 535
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	957	5 723	1 018	7 048	7 048
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	23	17	23	17	44
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-151	-260	-301	-276	-831
Periodens tapskostnader (- inngått)	-5 819	147	-6 045	89	2 718

NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	30.06.24	Fordeling	30.06.23	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 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.06.24	Fordeling	30.06.23	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 %

NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering per segment	2. kvartal 2024				2. kvartal 2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	48 886	33 289	18 940	101 116	45 552	33 811	9 816	89 179
Netto provisjonsinntekter	20 000	6 075		26 075	18 496	6 754		25 251
Inntekter verdipapirer			21 623	21 623			28 226	28 226
Andre inntekter			118	118	107			107
Sum andre driftsinntekter	20 000	6 075	21 741	47 815	18 603	6 754	28 226	53 583
Sum driftskostnader	8 798	3 846	36 866	49 510	9 002	3 584	37 240	49 826
Resultat før tap	60 089	35 518	3 815	99 421	55 154	36 981	802	92 937
Tap på utlån	-1 571	-4 248		-5 819	-1 877	2 024		147
Resultat før skatt	61 660	39 766	3 815	105 241	57 030	34 957	802	92 789

Resultatrapportering per segment	30.06.2024				30.06.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	96 738	66 809	39 031	202 577	89 113	66 768	19 474	175 355
Netto provisjonsinntekter	37 782	12 500		50 281	33 344	11 625		44 969
Inntekter verdipapirer			24 699	24 699			32 781	32 781
Andre inntekter			233	233	213			213
Sum andre driftsinntekter	37 782	12 500	24 932	75 213	33 557	11 625	32 781	77 963
Sum driftskostnader	19 981	8 382	71 802	100 165	19 239	7 597	72 310	99 145
Resultat før tap	114 539	70 927	-7 839	177 626	103 432	70 795	-20 055	154 173
Tap på utlån	-1 036	-5 009		-6 045	-351	440		
Resultat før skatt	115 575	75 935	-7 839	183 671	103 783	70 355	-20 055	154 083

Innskudd og utlån rapp. per segment	30.06.2024				30.06.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	9 336 754	5 238 856	-	14 575 610	8 845 836	4 940 344	-	13 786 180
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 412	-3 515	-	-4 927	-3 327	-6 194	-	-9 521
Nedskrivninger i steg 3	-788	-7 331	-	-8 118	-1 650	-6 400	-	-8 050
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 787	-17 780	-	-21 567	-7 383	-17 330	-	-24 713
Netto utlån	9 330 767	5 210 231	-	14 540 998	8 833 476	4 910 420	-	13 743 896
Øvrige eiendeler	-	-	3 500 649	3 500 649	-	-	3 503 249	3 503 249
Sum eiendeler	9 330 767	5 210 231	3 500 649	18 041 648	8 833 476	4 910 420	3 503 249	17 247 145
Innskudd	8 578 936	3 400 599	-	11 979 535	8 088 440	3 200 603	-	11 289 044
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	6 062 113	6 062 113	-	-	5 958 101	5 958 101
Sum gjeld og egenkapital	8 578 936	3 400 599	6 062 113	18 041 648	8 088 440	3 200 603	5 958 101	17 247 145

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlige 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		
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	911 418	876 367	911 418
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis			-378
Øvrig egenkapital	1 185 124	1 085 268	1 186 529
Avsatt utbytte			78 920
Avsatt kundeutbytte			65 164
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 219 855	2 084 947	2 364 967
- Fradrag for avsatt utbytte			-78 920
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-65 164
-Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-1 692	-5 076	-3 384
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 936	-1 881	-1 989
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-623 360	-548 063	-608 802
Sum ren kjernekapital	1 592 867	1 529 928	1 606 708
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	150 000
Sum kjernekapital	1 742 867	1 679 928	1 756 708
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 942 867	1 879 928	1 956 708
Risikovektet kapital	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kredittrisiko – standardmetode	7 911 645	7 370 531	7 437 906
Operasjonell risiko	754 127	658 056	754 127
Cva-tillegg	6 606	8 395	4 853
Sum beregningsgrunnlag	8 672 377	8 036 983	8 196 885
Kapitaldekning	22,4 %	23,4 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning	20,1 %	20,9 %	21,4 %
Ren kjernekapital	18,4 %	19,0 %	19,6 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 800	5 958	5 692
Institusjoner	10 617	8 175	8 905
Foretak	14 570	15 683	13 629
Massemarkedsengasjementer	92 585	85 793	112 558
Engasjementer med pantessikkerhet i bolig	447 060	417 639	402 937
Forfalte engasjementer	9 746	6 994	6 753
Høyrisikoengasjementer	615	479	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 837	3 732	3 905
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 608	12 709	7 608
Andeler i verdipapirfond	1 577	3 070	3 130
Egenkapitalposisjoner	20 210	19 302	20 002
Øvrige engasjementer	9 708	10 108	8 685
Sum kredittrisiko	632 932	589 642	595 032
Operasjonell risiko	60 330	52 644	60 330
Cva-tillegg	528	672	388
Totalt	693 790	642 959	655 751
Overskudd av ansvarlig kapital	1 249 077	1 236 969	1 300 957

NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING *forts.*

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	911 418	876 367	911 418
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis			-378
Øvrig egenkapital	1 180 813	1 091 307	1 140 771
Avsatt utbytte			78 920
Avsatt kundeutbytte			65 164
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 215 544	2 090 987	2 319 209
- Fradrag for avsatt utbytte			-78 920
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-65 164
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-3 885	-7 159	-5 765
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-3 662	-3 720	-3 656
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-12 292	-13 741	-14 103
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-36 617	-32 502	-36 275
Sum ren kjernekapital	2 159 088	2 033 864	2 115 325
Fondsobligasjoner	194 418	201 442	191 485
Sum kjernekapital	2 353 505	2 235 306	2 306 810
Ansvarlig lånekapital	268 598	255 204	255 879
Sum tilleggskapital	268 598	255 204	255 879
Netto ansvarlig kapital	2 622 103	2 490 509	2 562 689
Risikovektet kapital	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kredittrisiko – standardmetode	10 702 259	10 006 044	10 073 153
Operasjonell risiko	814 410	712 800	813 071
Tilleggsberegning faste kostnader	17 045	13 060	11 621
Cva-tillegg	53 613	94 746	84 464
Sum beregningsgrunnlag	11 587 327	10 826 649	10 982 309
Kapitaldekning	22,6 %	23,0 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning	20,3 %	20,6 %	21,0 %
Ren kjernekapital	18,6 %	18,8 %	19,3 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	12 062	14 433	11 717
Institusjoner	15 552	16 093	14 227
Foretak	14 945	16 032	15 688
Massemarkedsengasjementer	103 520	95 395	122 861
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	637 098	586 574	574 278
Forfalte engasjementer	10 409	7 713	7 386
Høyrisikoengasjementer	615	479	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 785	8 007	8 318
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 608	12 709	7 608
Andeler i verdipapirfond	2 429	3 420	3 482
Egenkapitalposisjoner	27 552	26 912	27 796
Øvrige engasjementer	13 605	12 716	11 263
Sum kredittrisiko	856 181	800 483	805 852
Operasjonell risiko	65 153	57 024	65 046
Tilleggsberegning faste kostnader	1 364	1 045	930
Cva-tillegg	4 289	7 580	6 757
Totalt	926 986	866 132	878 585
Overskudd av ansvarlig kapital	1 695 117	1 624 377	1 684 104

NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-73	2 243	1 403	2 092	-444
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	510	-2 410	214	-2 157	2 196
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	2 213	-314	3 963	-1 233	3 475
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	204	943	298	1 998	1 173
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 854	461	5 878	701	6 400

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 279 000		79 000		3 200 000
Underkurs/overkurs	-3 657			752	-2 905
Påløpte renter	23 054			-1 273	21 781
Sum verdipapirgjeld	3 298 397		79 000	-521	3 218 876

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 338			-383	955
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	351 338			-383	350 955

NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 2. kvartal 2024. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

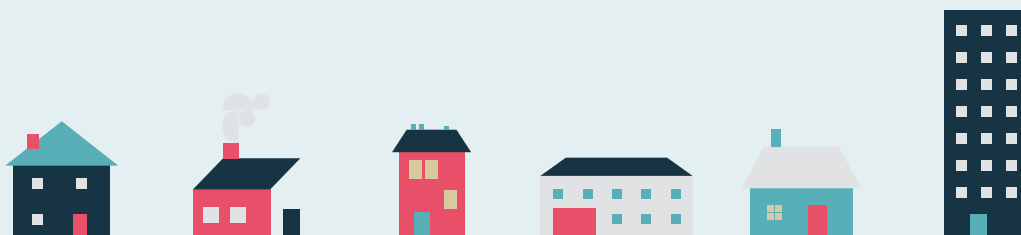
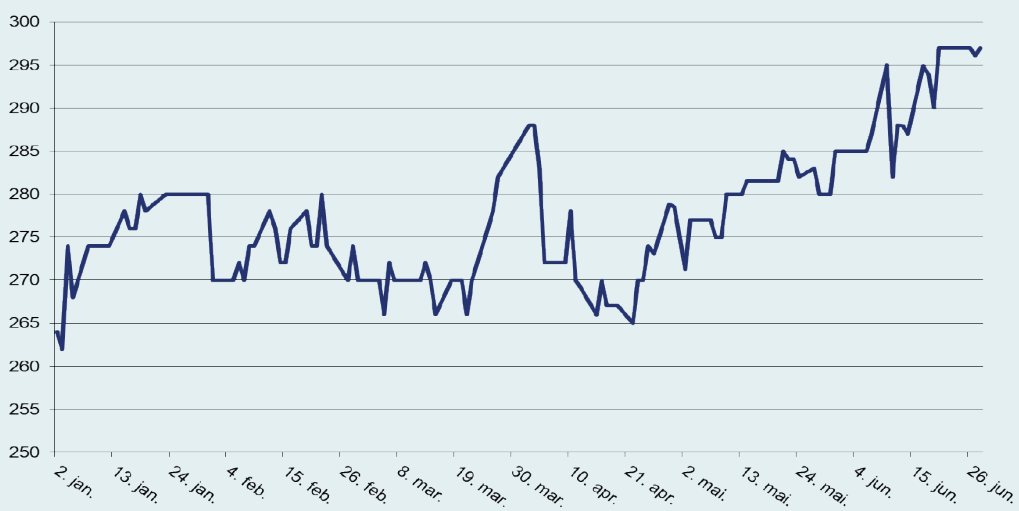
NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 2. kvartal 2024 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	240 849	4,88
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap	109 974	2,23
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Elgar Kapital AS	72 850	1,48
Lamholmen Invest AS	47 281	0,96
Catilina Invest AS	39 899	0,81
Oddvar Salte	39 600	0,80
Melesio Invest AS	38 680	0,78
Sportsmagasinet AS	30 203	0,61
Allumgården AS	22 500	0,46
Sandsolo Holding AS	20 000	0,41
Pico AS	15 200	0,31
Leif Magne Thu	15 182	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Serigstad Invest AS	14 305	0,29
Elin Braut	14 200	0,29
Sum 20 største	4 367 646	88,55
Sum øvrige eiere	564 877	11,45
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling per 2. kvartal 2024



Halvårsregnskapet for perioden 01.01–30.06.2024 for Jæren Sparebank

Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5–6

Vi bekrefter at bankens halvårsregnskap for perioden 01.01–30.06.2024 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over opplysninger nevnt i Vphl. § 5–6, 4. ledd:

- Oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet.
- Beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.
- Beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Bryne, 14. august 2024
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Åsbjørn Ueland
Styremedlem



Marianne Frøystad Ånestad
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem



Geir Magne Tjåland
Adm. banksjef

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

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
Antall dager i perioden		91	91	182	181	365
Antall dager i året		366	365	366	365	365
Egenkapitalavkastning før skatt						
((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²	Resultat før skatt	105 241	92 789	183 671	154 083	287 040
	Rentekostnader på hybridkapital	3 164	3 265	6 360	5 793	12 022
	Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 384 557	2 176 226	2 378 156	2 186 370	2 237 828
	Egenkapitalavkastning før skatt	17,2 %	16,5 %	15,0 %	13,7 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt						
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²	Resultat etter skatt	100 534	91 569	160 217	138 435	239 141
	Rentekostnader på hybridkapital	3 164	3 265	6 360	5 793	12 022
	Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 384 557	2 176 226	2 378 156	2 186 370	2 237 828
	Egenkapitalavkastning etter skatt	16,4 %	16,3 %	13,0 %	12,2 %	10,1 %
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)						
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Netto renter	101 116	89 179	202 577	175 355	378 742
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 811 717	17 067 901	17 675 877	16 965 191	17 146 040
	Netto renter i % av GFK	2,28 %	2,10 %	2,30 %	2,08 %	2,21 %
Netto provisjoner i % av GFK						
(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Netto provisjoner	26 075	25 251	50 281	44 969	83 271
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 811 717	17 067 901	17 675 877	16 965 191	17 146 040
	Netto provisjoner i % av GFK	0,59 %	0,59 %	0,57 %	0,53 %	0,49 %
Driftskostnader i % av GFK						
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital ³	Driftskostnader	49 510	49 826	100 165	99 145	209 869
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 811 717	17 067 901	17 675 877	16 965 191	17 146 040
	Driftskostnader i % av GFK	1,12 %	1,17 %	1,14 %	1,18 %	1,22 %
Kostnadsandel						
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + netto verdiendringer)	Driftskostnader	49 510	49 826	100 165	99 145	209 869
	Netto renter	101 116	89 179	202 577	175 355	378 742
	Netto provisjoner	26 075	25 251	50 281	44 969	83 271
	Andre inntekter	118	107	233	213	427
	Utbytter og resultatandeler	18 769	27 764	18 821	32 080	30 786
	Netto verdiendringer	2 854	461	5 878	701	6 400
	Kostnadsandel	33,2 %	34,9 %	36,1 %	39,1 %	42,0 %
Kostnadsandel (justert)						
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)	Driftskostnader	49 510	49 826	100 165	99 145	209 869
	Netto renter	101 116	89 179	202 577	175 355	378 742
	Netto provisjoner	26 075	25 251	50 281	44 969	83 271
	Andre inntekter	118	107	233	213	427
	Utbytter og resultatandeler	18 769	27 764	18 821	32 080	30 786
	Kostnadsandel (justert)	33,9 %	35,0 %	36,8 %	39,2 %	42,6 %

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

² Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital ekskludert hybridkapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført egenkapital ekskludert hybridkapital ved hver kvartalsavslutning i 2024. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital i 1. halvår 2024 = (2 365 354 + 2 421 896 + 2 347 217) / 3 = 2 378 156. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital i 2. kvartal 2024 = (2 421 896 + 2 347 217) / 2 = 2 384 557.

³ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2024. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 1. halvår 2024 = (17 398 862 + 17 431 800 + 17 653 606 + 17 760 353 + 17 728 805 + 17 716 064 + 18 041 648) / 7 = 17 675 877. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2. kvartal 2024 = (17 760 353 + 17 728 805 + 17 716 064 + 18 041 648) / 4 = 17 811 717.

Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

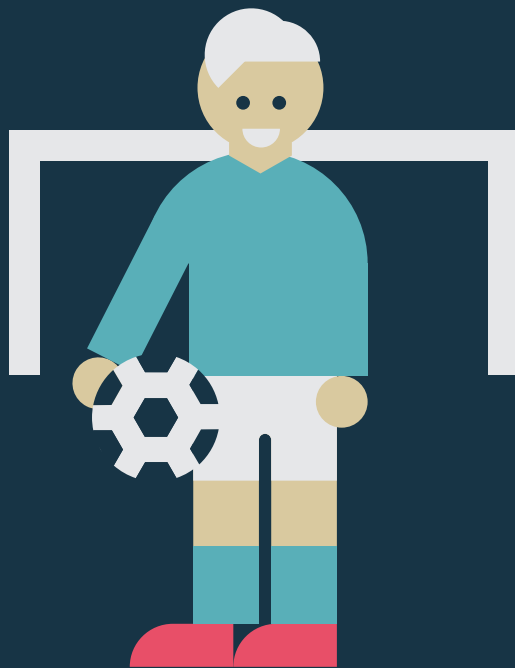
Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
	Antall dager i perioden	91	91	182	181	365
	Antall dager i året	366	365	366	365	365
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)						
(Resultat før utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden, netto verdiendringer, engangsposter og skatt / dager i perioden x dager i året) / beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering UB	Resultat før skatt	105 241	92 789	183 671	154 083	287 040
	Utbytter og resultatandeler	18 769	27 764	18 821	32 080	30 786
	Netto verdiendringer	2 854	461	5 878	701	6 400
	Engangsposter					
	Beregningsgrunnlag før forh. kons. UB	8 672 377	8 036 983	8 672 377	8 036 983	8 196 885
	Kjernerdrift i % av RVB	3,88 %	3,22 %	3,69 %	3,04 %	3,05 %
Resultat før skatt og tap per årsverk						
Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB	Resultat før skatt i kvartalet	105 241	92 789			
	Tap i kvartalet	-5 819	147			
	Antall årsverk UB	90	89			
	Resultat før skatt og tap per årsverk	1 106	1 043			
Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))						
Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB	Innskudd fra kunder UB			11 979 535	11 289 044	11 217 143
	Brutto utlån til kunder UB			14 575 610	13 786 180	14 105 202
	Innskuddsdekning (uten EBK)			82,2 %	81,9 %	79,5 %
Innskuddsdekning (med EBK)						
Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)	Innskudd fra kunder UB			11 979 535	11 289 044	11 217 143
	Brutto utlån til kunder UB			14 575 610	13 786 180	14 105 202
	Utlån via EBK UB			6 954 509	6 271 582	6 560 473
	Innskuddsdekning (med EBK)			55,6 %	56,3 %	54,3 %
Overføringsgrad EBK						
Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)	Utlån via EBK UB			6 954 509	6 271 582	6 560 473
	Brutto utlån til PM-kunder UB			9 336 754	8 845 836	9 063 546
	Overføringsgrad EBK			42,7 %	41,5 %	42,0 %
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)						
(EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningsfond + annen innskutt EK) / (EKB-kapital - egne EKB + overkurs + annen innskutt EK + utjevningsfond + Sparebankens fond + gavefond)	Egenkapitalbeviskapital			123 313	123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis					-378
	Overkurs			425 285	425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital			5 745	4 589	5 745
	Utjevningsfond			443 963	405 626	443 963
	Sparebankens fond			911 418	876 367	911 418
	Gavefond			3 275		7 000
	Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)			52,2 %	52,2 %	52,1 %
Resultat per EKB						
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk) / antall EKB	Resultat etter skatt	100 534	91 569	160 217	138 435	239 141
	Renter/omkostninger hybridkapital	3 164	3 265	6 360	5 793	12 022
	EKB-brøk IB	52,1 %	52,2 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Resultat per EKB	10,3	9,4	16,2	14,0	24,1
Bokført egenkapital pr EKB						
(EKB-kapital - egne EKB + overkurs + annen innskutt EK + utjevningsfond + avsatt, ikke vedtatt utbytte (annen EK + udisponert resultat) x EKB-brøk UB) / antall EKB	Egenkapitalbeviskapital			123 313	123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis					-378
	Overkurs			425 285	425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital			5 745	4 589	5 745
	Utjevningsfond			443 963	405 626	443 963
	Avsatt, ikke vedtatt utbytte					78 920
	Annen egenkapital			274 002	241 685	304 923
	Udisponert resultat			160 217	138 435	
	EKB-brøk UB			52,2 %	52,2 %	52,1 %
	Antall EKB			4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Bokført egenkapital per EKB			248	235	251

Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
	Antall dager i perioden	91	91	182	181	365
	Antall dager i året	366	365	366	365	365
Pris/bokført egenkapital (P/B)						
Børskurs / bokført egenkapital per EKB	Børskurs			297	240	264
	Bokført egenkapital per EKB			248	235	251
	Pris/bokført egenkapital (P/B)			1,20	1,02	1,05
Pris/resultat per EKB						
Børskurs / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)	Børskurs	297	240	297	240	264
	Resultat per EKB	10,3	9,4	16,2	14,0	24,1
	Pris/resultat per EKB	7,2	6,4	9,1	8,5	11,0

English summary

Quarterly report Q2 2024



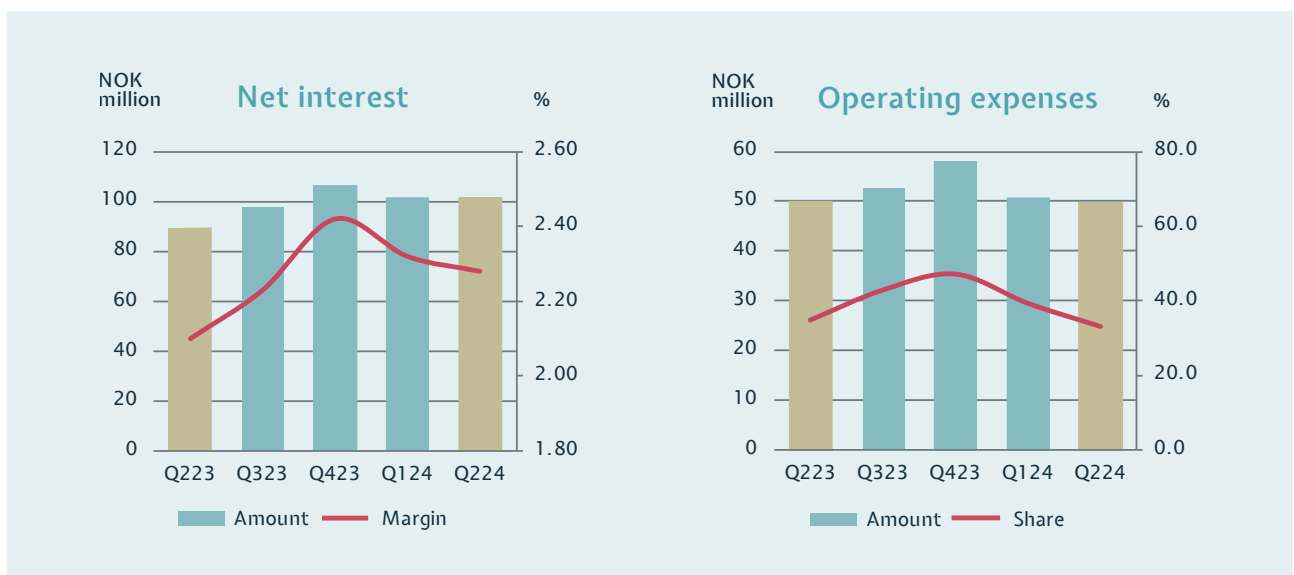
Quarterly report Q2 2024

Key figures Q2

	2024	2023
Profit before tax	NOK 105.2 mill.	NOK 92.8 mill.
Profit after tax	NOK 100.5 mill.	NOK 91.6 mill.
Net interest	NOK 101.1 mill.	NOK 89.2 mill.
Net commission	NOK 26.1 mill.	NOK 25.3 mill.
Losses and write-downs	NOK -5.8 mill.	NOK 0.1 mill.
Net interest in % of ATA	2.28%	2.10%
Net commission in % of ATA	0.59%	0.59%
Operating costs in % of ATA	1.12%	1.17%
Operating costs in % of income	33.2%	34.9%
Return on equity before tax	17.2%	16.5%
Return on equity after tax	16.4%	16.3%

Key figures as of 30.06

	2024	2023
Profit before tax	NOK 183.7 mill.	NOK 154.1 mill.
Profit after tax	NOK 160.2 mill.	NOK 138.4 mill.
Net interest	NOK 202.6 mill.	NOK 175.4 mill.
Net commission	NOK 50.3 mill.	NOK 45.0 mill.
Losses and write-downs	NOK -6.0 mill.	NOK 0.1 mill.
Net interest in % of ATA	2.30%	2.08%
Net commission in % of ATA	0.57%	0.53%
Operating costs in % of ATA	1.17%	1.18%
Operating costs in % of income	36.1%	39.1%
Deposits to loan ratio	82.2%	81.9%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	42.7%	41.5%
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18.6%	18.8%
Return on equity before tax	15.0%	13.7%
Return on equity after tax	13.0%	12.2%



Quarterly report Q2 2024

Solid underlying operations and rising lending growth

The accounts at the end of Q2 show positive development within the bank's core business areas. This was mainly due to a positive trend in net interest and net commissions. Defaults remained at a relatively low level, and we are seeing a reversal within losses and write-downs. Operating expenses showed reasonably stable development compared with the same period last year. The cost ratio has shown a falling trend in recent quarters. Dividends from Eika Gruppen and tax deductions for customer dividends paid out are significant items having a positive effect in the 2nd quarter.

The growth rate in loans remains high in relation to credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months is 7.3% – including the volume transferred to EBK. The bank is increasing its market share in the private market – lending growth within this segment is significantly higher than overall credit growth in our market area. Overall customer deposits show stable and positive development – growth over the past year amounts to 6.1%.

Result, Q2 2024

For Q2, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 105.2 million, compared with NOK 92.8 million for the previous year. The increase in profit was primarily due to higher net interest and net commissions. Operating expenses are reasonably stable compared with the same quarter last year. Defaults remain at a relatively low level but have increased slightly compared with previous periods.

Profit after tax was NOK 100.5 million, compared with NOK 91.6 million for the previous year. Tax deductions for customer dividends paid out reduced the estimated tax costs by approx. NOK 16.2 million during Q2.

Result, first half-year 2024

For the first half-year, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 183.7 million, compared with NOK 154.1 million for the previous year. The increase in profit was primarily due to increases in net interest. Net commissions have also seen positive development. In addition, we can see a reversal in write-downs and losses in the first half of the year. Operating expenses increased marginally in the first half-year compared with the same period of last year.

Profit after tax was NOK 160.2 million, compared with NOK 138.4 million for the previous year.

The return on equity after tax was 13.0% (12.2%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 10.0%.

Net interest

Net interest income at the end of Q2 amounted to NOK 202.6 million (NOK 175.4 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2.30% at the end of Q2 (2.08%).

Net interest in monetary terms is NOK 27.2 million higher compared with the same period last year.

The money market rate has shown stable development throughout the quarter. Norges Bank kept its policy rate stable at 4.50% throughout Q2.

Net commission

Net commission income as of 30.06.2024 amounted to NOK 50.3 million (NOK 45.0 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 16.6 million at the end of Q2, an increase from NOK 14.2 million at the same time last year. The margin is now stabilising – following a long period of interest rate increases and notification deadlines issued to customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 682.9 million in the past year. This corresponds to growth of 10.9%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as of 30.06.2024 amounted to NOK 24.7 million (NOK 32.8 million).

This decline is mainly due to lower dividends from Eika Gruppen this year than last. Returns on securities are higher compared with the same period last year.

Operating expenses

Total operating expenses as of 30.06.2024 were NOK 100.2 million (NOK 99.1 million). This increase relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1.14% (1.18%) at the end of Q2. Expenses as a ratio of income were 36.1% at the end of Q2 (39.1%). The bank's long-term target is a cost ratio below 40.0%.

Compensation in relation to fraud cases has been recognised in the amount of approximately NOK 2.5 million as at the end of Q2. The increase compared with last year is approximately NOK 1.4 million.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 30.06.2024 amounted to minus NOK 6.0 million net (NOK 0.1 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 40.1 million (NOK 23.7 million) at the end of Q2. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 80.1 million (NOK 65.4 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 120.1 million (NOK 89.1 million) at the end of Q2. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is an increase from 0.44% to 0.56% in the last 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 10.0% (18.2%) and 5.1% (6.3%) respectively at the end of Q2.

Total write-downs in step 3 show a moderate reduction from NOK 8.5 million last year to NOK 8.1 million this year.

The sum of write-downs in steps 1+2 shows a decrease from the same period last year and amounts to a total of NOK 22.8 million at the end of Q2 compared with NOK 26.1 million the year before.

The bank's balance sheet

The bank's assets totalled NOK 18.0 billion at the end of Q2. This represents an increase of 4.6% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 25.0 billion at the end of Q2. This represents an increase of 6.3% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 7.0 billion at the end of Q2. The development in volume terms during the past 12 months shows solid growth of 10.9%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 13.8 billion to NOK 14.6 billion. This corresponds to growth of 5.7%. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 7.3% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 6.1% for the last 12 months, amounting to NOK 12.0 billion at the end of Q2. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 82.2% at the end of Q2, moderately up from 81.9% at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 55.6% at the end of Q2, down from 56.3% at the same time last 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)	Q2 2024	Q2 2023	First Half- year 2024	First Half- year 2023	Year 2023
Net interest income	101 116	89 179	202 577	175 355	378 742
Total other operating income	47 815	53 583	75 213	77 963	120 885
Total operating expenses	49 510	49 826	100 165	99 145	209 869
Profit on ordinary activities before losses	99 421	92 937	177 626	154 173	289 757
Write-downs and losses on loans	-5 819	147	-6 045	89	2 718
Profit on ordinary activities before tax	105 241	92 789	183 671	154 083	287 040
Tax cost	4 707	1 220	23 454	15 649	47 899
Profit on ordinary activities after tax	100 534	91 569	160 217	138 435	239 141
BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q2 2024	Q2 2023	First Half- year 2024	First Half- year 2023	Year 2023
Total assets			18 042	17 247	17 399
Average total assets	17 812	17 068	17 676	16 965	17 146
Net loans to customers			14 541	13 744	14 064
Net loans to customers incl. EBK			21 496	20 015	20 624
Net loans to customers via EBK			6 955	6 272	6 560
Deposits from customers			11 980	11 289	11 217
Certificates and bonds			1 746	1 602	1 695
Shares and fund units			936	945	1 021
Equity capital			2 497	2 365	2 515
KEY RATIOS	Q2 2024	Q2 2023	First Half- year 2024	First Half- year 2023	Year 2023
Development during the quarter/year to date					
- Assets	1.6%	1.3%	3.7%	3.2%	4.1%
- Loans	2.4%	0.9%	3.3%	2.0%	4.3%
- Loans incl. EBK	2.5%	1.5%	4.2%	2.5%	5.6%
- Deposits	3.3%	3.2%	6.8%	4.3%	3.7%
Deposits to loan ratio			82.2%	81.9%	79.5%
Profitability					
Net interest income as % of ATA	2.28%	2.10%	2.30%	2.08%	2.21%
Cost percentage	33.2%	34.9%	36.1%	39.1%	42.0%
Costs as % of ATA	1.12%	1.17%	1.14%	1.18%	1.22%
Return on equity before tax	17.2%	16.5%	15.0%	13.7%	12.3%
Return on equity after tax	16.4%	16.3%	13.0%	12.2%	10.1%
Losses and non-performing loans					
Non-performing commitments as % of gross lending			0.3%	0.2%	0.2%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending			0.5%	0.5%	0.4%
Solidity (consolidated)					
Capital adequacy			22.6%	23.0%	23.3%
Core capital adequacy			20.3%	20.6%	21.0%
Core tier 1 capital adequacy			18.6%	18.8%	19.3%
Risk-weighted capital			11 587	10 827	10 982
Personnel					
Number of man-labour years			90	89	87
Equity capital certificates					
Equity capital certificate proportion			52.2%	52.2%	52.1%
Market price			297	240	264
Market capitalisation (NOK million)			1 465	1 184	1 302
Book equity per equity capital certificate			248	235	251
Result/fully-diluted result per ECB	10.3	9.4	16.2	14.0	24.1
Dividend per equity capital certificate			n.a	n.a	16.00
Price/profit per equity capital certificate			9.1	8.5	11.0
Price/book equity			1.20	1.02	1.05

- English summary -

INCOME STATEMENT (amounts in NOK 1,000)	Note	Q2 2024	Q2 2023	First Half- year 2024	First Half- year 2023	Year 2023
Total income from interest		26 623	16 558	53 593	32 177	85 539
Total income from interest on lending to customers amortised cost		224 240	175 945	444 036	340 582	754 121
Total interest expenses		149 748	103 324	295 052	197 404	460 917
Net interest income		101 116	89 179	202 577	175 355	378 742
Commission income etc.		28 878	27 532	55 385	49 467	92 956
Commission expenses etc.		2 803	2 281	5 104	4 498	9 684
Other operating income		118	107	233	213	427
Net commission and other income		26 193	25 358	50 515	45 182	83 699
Dividend and result from investments according to equity method		18 769	27 764	18 821	32 080	30 786
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	2 854	461	5 878	701	6 400
Net income from financial investments		21 623	28 226	24 699	32 781	37 186
Payroll and social expenses		25 186	25 068	51 901	50 453	108 515
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 220	3 049	6 495	6 032	12 419
Other operating expenses		21 104	21 709	41 769	42 661	88 936
Total operating expenses		49 510	49 826	100 165	99 145	209 869
Operating profit before loan losses		99 421	92 937	177 626	154 173	289 757
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	-5 819	147	-6 045	89	2 718
Profit on ordinary activities before tax		105 241	92 789	183 671	154 083	287 040
Tax cost		4 707	1 220	23 454	15 649	47 899
Profit after tax		100 534	91 569	160 217	138 435	239 141
Other comprehensive income						
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions						-4 825
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions						1 206
Changes in value for financial assets available for sale		-24 206	-9 772	-26 844	-8 083	53 750
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-24 206	-9 772	-26 844	-8 083	50 131
Comprehensive income for the period		76 328	81 797	133 373	130 352	289 272

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Note	First Half-year 2024	First Half-year 2023	Year 2023
Cash and receivables with central banks		33 414	35 393	32 764
Loans and receivables with credit institutions		655 147	783 110	469 159
Loans to customers	2/3	14 540 998	13 743 896	14 063 606
Assets held for sale			7 333	
Certificates and bonds		1 745 754	1 601 845	1 695 465
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		66 033	162 670	167 453
Financial instruments available for sale		869 740	782 525	853 818
Financial derivatives		4 165	6 399	3 777
Ownership interests in associates	9	6 247	6 810	5 005
Intangible assets		2 256	6 768	4 512
Tangible fixed assets		36 240	36 036	34 752
Right-of-use assets		52 108	51 768	51 849
Other assets		7 831	4 388	3 766
Advance payments and earned income		21 714	18 203	12 937
TOTAL ASSETS		18 041 648	17 247 145	17 398 862
Deposits from customers	3	11 979 535	11 289 044	11 217 143
Liabilities for securities	7	3 218 876	3 270 605	3 298 397
Other liabilities		33 691	21 082	31 923
Accrued costs and income paid in advance		17 720	16 917	16 921
Financial derivatives		375	40	677
Provisions for liabilities		39 203	30 259	63 997
Liabilities relating to right-of-use assets		54 075	53 039	53 498
Subordinated loan capital	7	200 955	200 861	200 951
Total liabilities		15 544 430	14 881 846	14 883 508
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates				-378
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	150 000	150 325	150 000
Other paid-in capital		5 745	4 589	5 745
Equalisation reserve		443 963	405 626	443 963
Dividend				78 920
Customers dividend and gift fund		3 275		72 164
Savings bank fund		911 418	876 367	911 418
Other equity		274 002	241 360	304 923
Unappropriated result		160 217	138 435	
Total equity		2 497 217	2 365 299	2 515 354
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		18 041 648	17 247 145	17 398 862

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

