

Kvartalsrapport

3. kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

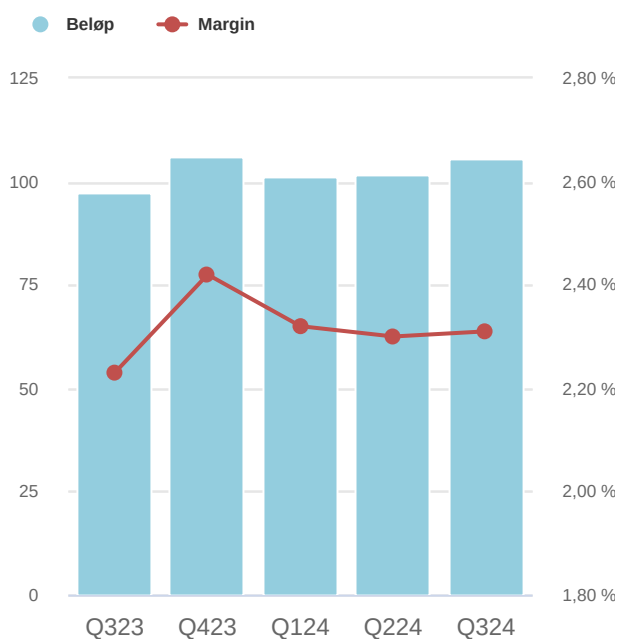
Hovedtall	3
Kvartalsrapport 30.09.2024	4
Resultat- og balansesammendrag	11
Nøkkeltall	12
Resultatregnskap	13
Balanse	14
Egenkapitalbevegelse	15
Kontanstrømoppstilling	16
Noteopplysninger	17
Note 1 Regnskapsprinsipper	17
Note 2 Tap/mislighold	18
Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring	19
Note 4 Segmentinformasjon	20
Note 5 Beregning av kapitaldekning	21
Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	23
Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	23
Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen	23
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper	23
Note 10 Egenkapitalbevis	24
Alternative resultatmål (APM-er)	25
English summary	29
Key figures	29
Quarterly report Q3 2024	30
Key figures	33
Income Statement	35
Balance Sheet	36

Hovedtall

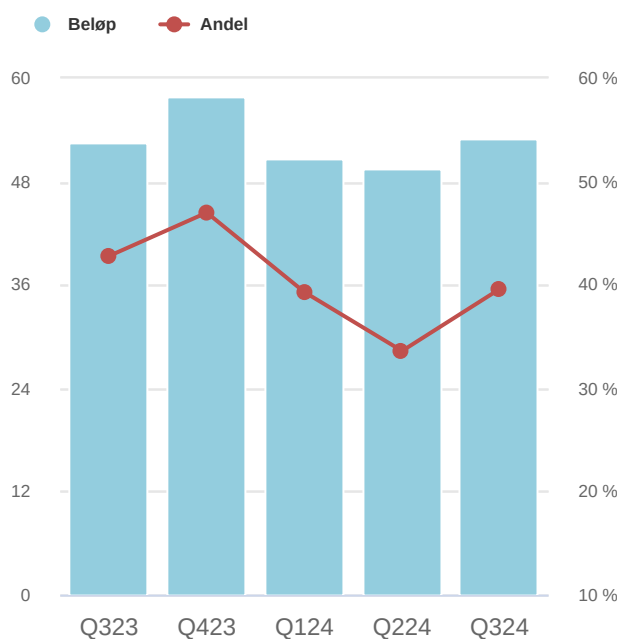
Hovedtall 3. kvartal (beløp i mill. kr)	2024	2023
Resultat før skatt	83,3	69,4
Resultat etter skatt	63,0	53,5
Netto renter	105,6	97,3
Netto provisjoner	27,3	20,1
Tap og nedskrivning	-2,1	0,8
Netto renter i % av GFK	2,31 %	2,23 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,60 %	0,46 %
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,21 %
Driftskostnader i % av inntekter	39,6 %	42,8 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,4 %	11,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,0 %	8,9 %

Hovedtall per 30.09 (beløp i mill. kr)	2024	2023
Resultat før skatt	267,0	223,5
Resultat etter skatt	223,2	192,0
Netto renter	308,2	272,6
Netto provisjoner	77,6	65,1
Tap og nedskrivning	-8,2	0,9
Netto renter i % av GFK	2,31 %	2,13 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,58 %	0,51 %
Driftskostnader i % av GFK	1,15 %	1,19 %
Driftskostnader i % av inntekter	37,2 %	40,4 %
Innskuddsdekning	81,1 %	80,6 %
Overføringsgrad EBK	43,2 %	42,1 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	18,1 %	18,6 %
Egenkapitalavkastning før skatt	14,4 %	13,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,0 %	11,1 %

Netto renter



Driftskostnader



Kvartalsrapport 30.09.2024

Solid drift, lave tap og fortsatt god utlånsvekst

Regnskapet ved utgangen av 3. kvartal viser fortsatt en positiv og stabil utvikling innenfor bankens kjerneområder. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor kjerneområdene netto renter og netto provisjoner. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser en rimelig stabil utvikling sammenlignet med samme periode i fjor - noe økning i hovedsak knyttet til personalkostnader.

Veksten innenfor utlån er høy sett i forhold til kredittveksten i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste 12 måneder utgjør 7,6 %, medregnet portefølje overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser en stabil og god utvikling - veksten siste året utgjør 6,4 %.

Banken tar sikte på å videreføre årlig spareprogram i egenkapitalbevis i Jæren Sparebank for 2025. Spareprogrammet er utformet slik at alle fast ansatte får anledning til å kjøpe egenkapitalbevis med en rabatt på 30 %. Spareprogrammet er begrenset til kjøp av egenkapitalbevis i intervallet mellom kr 12 000 og kr 60 000. Tildeling vil skje i løpet av januar 2025. Bindingstiden på tildelte egenkapitalbevis vil være 12 måneder.

Resultat 3. kvartal

Banken leverte i 3. kvartal et resultat før skatt på kr 83,3 mill. mot kr 69,4 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter og provisjoner. Driftskostnadene er stabile målt mot samme kvartal i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå og vi ser reversering innenfor tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 63,0 mill. mot kr 53,5 mill. i fjor.

Resultat pr. 30.09.2024

Banken leverte per 30.09 et resultat før skatt på kr 267,0 mill. mot kr 223,5 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter. Netto provisjoner viser også en positiv utvikling. Driftskostnadene per utgangen av 3. kvartal er rimelig stabile i forhold til samme periode i fjor. Vi ser videre en reversering innenfor tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt ble kr 223,2 mill. mot kr 192,0 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 12,0 % (11,1 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 10,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 3. kvartal utgjør kr 308,2 mill. (kr 272,6 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,31 % ved utgangen av 3. kvartal (2,13 %). Netto renter i beløp er kr 35,5 mill. høyere i år sammenlignet med samme periode i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling hittil i år. Norges Bank har holdt styringsrenten stabil på 4,50 % siden desember i fjor.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 30.09.2024 utgjør kr 77,6 mill. (kr 65,1 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 25,9 mill. ved utgangen av 3. kvartal – solid opp fra kr 18,5 mill. på samme tid i fjor. Marginen på porteføljen i EBK har stabilisert seg på et mer normalt nivå – etter en lang periode med rentehevinger og varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 740,6 mill. – tilsvarende en vekst på hele 11,5 %.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 30.09.2024 utgjør kr 25,9 mill. (kr 38,0 mill.). Nedgangen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra Eika Gruppen i år sammenlignet med i fjor. Avkastningen fra verdipapirer er på et noe høyere nivå sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 30.09.2024 utgjør kr 153,3 mill. (kr 151,8 mill.). Økningen er moderat og i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,15 % (1,19 %) ved utgangen av 3. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 37,2 % ved utgangen av 3. kvartal (40,4 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Erstatning i forhold til svindelsaker er bokført med ca. kr 2,9 mill. per utgangen av 3. kvartal. Økningen fra i fjor utgjør ca. kr 0,8 mill.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 30.09.2024 utgjør netto minus kr 8,2 mill. (kr 0,9 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 38,0 mill. (kr 26,8 mill.) ved utgangen av 3. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 68,0 mill. (kr 62,7 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 106,0 mill. (kr 89,6 mill. kroner) ved utgangen av 3. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en moderat økning siste 12 måneder fra 0,44 % til 0,48 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 4,8 % (15,9 %) og 6,8 % (3,9 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 6,7 mill. i fjor til kr 6,4 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 22,5 mill. ved utgangen av 3. kvartal – mot kr 29,1 mill. året før.



Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 18,3 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Økningen er på 5,9 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 25,5 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Økningen er på 7,4 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 7,2 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 11,5 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 13,9 mrd. til kr 14,7 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 5,8 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 7,6 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 6,4 % og utgjør kr 12,0 mrd. ved utgangen av 3. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 81,1 % ved utgangen av 3. kvartal – marginalt opp fra 80,6 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 54,6 % ved utgangen av 3. kvartal – noe ned fra 55,2 % 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 6,4 %. Hittil i år ser vi en økning på 4,0 %. Inkludert EBK er økningen på 8,6 % siste 12 måneder og 6,2 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 43,2 % (42,1 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 64,0 % (63,6 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,8 % (75,1 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 6,4 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 6,6 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 90,1 % (90,8 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Per 30.09.2024 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 174,6 mill. mot kr 156,8 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 145,6 mill. mens andre inntekter utgjør kr 58,6 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 29,6 mill.

Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 4,7 %. Hittil i år ser vi en økning på 5,3 %. Utlån til landbruk utgjør 18,1 % (18,2 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 17,9 % (18,2 %) ved utgangen av 3. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 50,2 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 50,0 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 8,6 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på hele 9,0 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 65,1 % (62,9 %) ved utgangen av 3. kvartal.

Per 30.09.2024 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 116,2 mill. mot kr 103,7 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 103,2 mill. mens andre inntekter utgjør kr 19,0 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 6,0 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 3. kvartal er 18,1 % (18,6 %). Bankens kjernekapitaldekning er 19,8 % (20,5 %) mens kapitaldekningen er 22,0 % (22,8 %). 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. 0,8 %-poeng.

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 %.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,8 % (8,6 %) per utgangen av 3. 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 222,0 ved utgangen av 3. kvartal.

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

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en positiv utvikling hittil i år. Kursen ved utgangen av 3. kvartal var 314,00 kroner per egenkapitalbevis – mot en sluttkurs på 264,00 kroner ved utgangen av fjoråret. Kursstigningen hittil i år (hensyntatt kontantutbytte) utgjør 25,0 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 17,6 % i samme periode. Kursstigningen i 3. kvartal isolert sett utgjør 5,7 %.

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 3. 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 30.09.2024 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 8,4 % per utgangen av 3. kvartal – etter en oppgang i 2023 på 9,9 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,74 % i 3. kvartal – mot 4,72 % i forrige kvartal. Norges Bank har holdt styringsrenten stabil på 4,50 % fra årsskifte av og fram til nå. Basert på rentebanen til Norges Bank, er det ventet en gradvis reduksjon i rentenivået fra 1. kvartal 2025.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,8 % ved utgangen av 3. kvartal – en moderat økning fra 1,7 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,0 % - en økning fra 1,8 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (157 personer), 1,3 % (145 personer), 1,5 % (155 personer) og 1,4 % (91 personer) ved utgangen av 3. kvartal. Til sammen er det 548 arbeidsledige i disse 4 kommunene ved utgangen av 3. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 606 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 0,8 % i 3. kvartal. Siste 12 måneder ser vi også en prisøkning på 3,3 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 2,1 % i 3. kvartal og en økning på 6,1 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 2,7 % i 3. kvartal og en økning i boligprisene på 6,5 % siste 12 måneder.



Utsikter framover

Det er fortsatt en spent og uavklart situasjon samt stor grad av usikkerhet knyttet til krig og uro både i Ukraina og i Midtøsten. I tillegg gir et høyt prisnivå, en svak kronekurs og et fortsatt høyt rentenivå utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Denne situasjonen vedvarer også inn i 4. kvartal. Men, det meste tyder på at vi har lagt rentehevingene bak oss, og at vi fra 1. kvartal 2025 trolig vil se en gradvis og forsiktig reduksjon i rentenivået.

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

Bryne, 13. november 2024

Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad

Styreleder



Bjørn Lende

Nestleder



Elin Undheim

Styremedlem



Asbjørn Ueland

Styremedlem



Marianne Frøystad Anestad

Styremedlem



Rune Kvalvik

Styremedlem



Elena Zahl Johansen

Styremedlem

Resultat- og balansesammendrag

Resultattall (beløp i tusen kr.)	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Netto renteinntekter	105 578	97 277	308 155	272 632	378 742
Sum andre driftsinntekter	28 667	25 527	103 880	103 490	120 885
Sum driftskostnader	53 096	52 621	153 261	151 766	209 869
Resultat av drift før tap	81 149	70 183	258 775	224 356	289 757
Nedskrivninger og tap på utlån	-2 137	816	-8 182	906	2 718
Resultat av drift før skatt	83 286	69 367	266 957	223 450	287 040
Skattekostnad	20 330	15 839	43 784	31 488	47 899
Resultat av drift etter skatt	62 956	53 528	223 173	191 962	239 141

Balansetall (beløp i mill. kr.)	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Forvaltningskapital			18 347	17 325	17 399
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	18 194	17 308	17 847	17 074	17 146
Netto utlån til kunder			14 708	13 885	14 064
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			21 878	20 314	20 624
Netto utlån til kunder via EBK			7 170	6 429	6 560
Innskudd fra kunder			11 954	11 232	11 217
Sertifikater og obligasjoner			1 766	1 673	1 695
Aksjer og fondsandeler			1 083	949	1 021
Egenkapital			2 552	2 415	2 515

Nøkkeltall

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Utvikling i kvartalet/hittil i år					
- Forvaltning	1,7 %	0,5 %	5,3 %	3,7 %	4,1 %
- Utlån	1,1 %	1,0 %	4,5 %	3,0 %	4,3 %
- Utlån inkl. EBK	1,8 %	1,5 %	6,0 %	4,0 %	5,6 %
- Innskudd	-0,2 %	-0,5 %	6,6 %	3,8 %	3,7 %
Innskuddsdekning			81,1 %	80,6 %	79,5 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av GFK	2,31 %	2,23 %	2,31 %	2,13 %	2,21 %
Kostnadsprosent	39,6 %	42,8 %	37,2 %	40,4 %	42,0 %
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,21 %	1,15 %	1,19 %	1,22 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,4 %	11,8 %	14,4 %	13,0 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,0 %	8,9 %	12,0 %	11,1 %	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			22,0 %	22,8 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning			19,8 %	20,5 %	21,0 %
Ren kjernekapitaldekning			18,1 %	18,6 %	19,3 %
Risikovektet kapital			11 776	10 759	10 982
Personal					
Antall årsverk			90	87	87
Egenkapitalbevis (EKB)					
Egenkapitalbevisbrøk			52,2 %	52,2 %	52,1 %
Børskurs			314	250	264
Børsverdi (millioner kroner)			1 549	1 233	1 302
Bokført egenkapital pr. EKB			254	240	251
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	6,3	5,4	22,6	19,4	24,1
Utbytte pr. EKB			n.a	n.a	16,00
Pris/Resultat pr. EKB			10,4	9,6	11,0
Pris/Bokført egenkapital			1,24	1,04	1,05

Resultatregnskap

(beløp i tusen kr.)	Note	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		27 349	22 952	80 941	55 129	85 539
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		232 757	199 228	676 793	539 810	754 121
Sum rentekostnader		154 528	124 904	449 579	322 308	460 917
Netto renteinntekter		105 578	97 277	308 155	272 632	378 742
Provisjonsinntekter m.v.		29 667	22 811	85 052	72 278	92 956
Provisjonskostnader m.v.		2 360	2 707	7 464	7 205	9 684
Andre driftsinntekter		117	214	350	427	427
Netto provisjons- og andre inntekter		27 424	20 318	77 938	65 500	83 699
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		505	-155	19 325	31 925	30 786
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	<u>6</u>	739	5 364	6 617	6 065	6 400
Netto inntekter fra finansielle investeringer		1 243	5 209	25 942	37 990	37 186
Lønn og andre personalkostnader		31 348	29 422	83 249	79 875	108 515
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		3 225	3 188	9 720	9 220	12 419
Andre driftskostnader		18 522	20 011	60 292	62 672	88 936
Sum driftskostnader		53 096	52 621	153 261	151 766	209 869
Driftsresultat før tap og skatt		81 149	70 183	258 775	224 356	289 757
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	<u>2</u>	-2 137	816	-8 182	906	2 718
Driftsresultat før skatt		83 286	69 367	266 957	223 450	287 040
Skattekostnad		20 330	15 839	43 784	31 488	47 899
Resultat etter skatt		62 956	53 528	223 173	191 962	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		-4 225	-1 156	-31 069	-9 239	53 750
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-4 225	-1 156	-31 069	-9 239	50 131
Totalresultat for perioden		58 731	52 372	192 104	182 724	289 272

Balanse

(beløp i tusen kr.)	Note	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker		34 003	33 830	32 764
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		624 441	656 447	469 159
Utlån til kunder	<u>2, 3</u>	14 708 118	13 884 879	14 063 606
Sertifikater og obligasjoner		1 766 262	1 673 113	1 695 465
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		217 838	164 930	167 453
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		865 515	784 503	853 818
Finansielle derivater		3 097	6 539	3 777
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>9</u>	6 287	6 578	5 005
Immaterielle eiendeler		1 128	5 640	4 512
Varige driftsmidler		37 950	35 485	34 752
Rett til bruk eiendeler		51 187	50 695	51 849
Andre eiendeler		9 261	3 815	3 766
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		21 854	18 841	12 937
SUM EIENDELER		18 346 942	17 325 295	17 398 862
Innskudd fra kunder	<u>3</u>	11 954 255	11 231 652	11 217 143
Verdipapirgjeld	<u>7</u>	3 475 044	3 325 265	3 298 397
Annen gjeld		29 635	36 023	31 923
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		20 174	18 907	16 921
Finansielle derivater		1 042	-	677
Avsetninger for forpliktelseser		60 170	45 674	63 997
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		53 307	52 153	53 498
Ansvarlig lånekapital	<u>7</u>	200 974	200 943	200 951
Sum gjeld		15 794 601	14 910 617	14 883 508
Egenkapitalbeviskapital	<u>10</u>	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-378
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	<u>7</u>	150 000	150 000	150 000
Annen innskutt egenkapital		5 745	4 589	5 745
Utjevningsfond		443 963	405 626	443 963
Utbytte				78 920
Kundeutbytte og gavefond		2 880		72 164
Sparebankens fond		911 418	876 367	911 418
Annen egenkapital		266 564	237 535	304 923
Udisponert resultat		223 173	191 962	
Sum egenkapital		2 552 341	2 414 677	2 515 354
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		18 346 942	17 325 295	17 398 862

Egenkapitalbevegelse

(beløp i tusen kr.)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Utjevning- fond	Annen egenkapital*	Sparebankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 01.01.23	1 23 313	-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						-8 461		-725	-9 186
Resultat 1. halvår 2023						182 724			182 724
Sum egenkapital pr. 30.09.23	1 23 313	-	425 285	4 589	405 626	429 497	876 367	150 000	2 414 677
Egne egenkapitalbevis		-378		1 156		-3 476			-2 697
Tilbakekjøp av hybridkapital									-
Renter/ omkostninger hybridkapital						-3 174			-3 174
Resultat 1.7-31.12.23					38 337	33 160	35 052		106 548
Sum egenkapital pr. 31.12.23	1 23 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 355
Periodens resultat						223 173			223 173
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						-31 069			-31 069
Totalresultat for perioden						192 104			192 104
Egne egenkapitalbevis		378				2 320			2 697
Betalte renter/ omkostninger hybridkapital						-9 610			-9 610
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-148 205			-148 205
Sum egenkapital pr. 30.09.24	1 23 313	-	425 285	5 745	443 963	492 617	911 418	150 000	2 552 342

*Annen egenkapital består av:

Fond for urealiserte gevinster									312 591
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-5 735
Renter/ omkostninger hybridkapital									-9 223
Utbytte									
Kundeutbytte og gavefond									2 880
Resultat hittil i år									192 104
*Annen egenkapital pr. 30.09.24									492 617

Kontanstrømoppstilling

(beløp i 1000 kroner)	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Kontanstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra kunder	674 115	502 544	706 171
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	85 052	72 278	92 956
Renteutbetalinger til kunder	-29 095	-12 373	-280 995
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-161 661	-119 386	-172 857
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	91 080	67 800	101 546
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-155 283	53 661	240 949
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-649 753	-394 972	-578 082
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	462 922	220 857	386 491
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-110 423	-295 749	-321 942
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg		7 333	7 333
Innbetalinger andre inntekter	1 480	1 480	1 840
Utbetalinger til drift	-155 793	-148 319	-196 440
Utbetalinger av skatter	-47 219	-24 092	-24 092
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	5 422	-68 938	-37 122
Kontanstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-42 765	-22 483	-32 809
Salg aksjer og andeler i andre foretak		4 364	8 364
Innbetalinger av utbytte, andeler	18 043	27 473	27 507
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap		20 000	20 400
Kjøp driftsmidler m.v.	-6 566	-7 111	-7 200
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-31 288	22 243	16 262
Kontanstrømmer 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	400 000	800 000	1 000 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-225 000	-730 000	-956 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-2 938	-2 657	-3 558
Utbetaling av gaver	-873		
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte	-144 085	-118 092	-118 092
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	27 104	-749	-27 650
Netto kontantstrøm for perioden	1 239	-47 444	-48 510
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 764	81 274	81 274
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	34 003	33 830	32 764

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 30.09.2024 er utarbeidert 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. Estimaterne evalueres 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 3. 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 3. 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, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Det er ikke foretatt justering av tilleggsnedskrivningen i 3. kvartal. Bokført tilleggsnedskrivning på kr 6,2 mill. er dermed videreført fra 2. kvartal.

Note 2 Tap/mislighold

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Brutto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	38 002	26 845	32 222
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	1 813	4 264	4 401
Netto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	36 188	22 581	27 820
Brutto øvrige misligholdte engasjement	68 000	62 729	51 169
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	4 622	2 428	1 951
Netto øvrige misligholdte engasjement	63 378	60 301	49 217

Tapsavsetninger	30.09.24	30.09.23	Året 2023
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 foretatt individuelle nedskrivninger	686	7 564	7 564
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	325	558	642
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 894	1 408	1 456
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	4 450	2 146	2 617
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier m.v.	6 435	6 692	6 353

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2024	6 435	24 893	6 353	37 681
Overføringer fra steg 2 til steg 1	881	-4 485		-3 604
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-258	2 015		1 757
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-44		1 127	1 084
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-818	2 420	1 602
Overføringer fra steg 3 til steg 1	0		-17	-17
Overføringer fra steg 3 til steg 2		122	-462	-340
Nye engasjementer i perioden	2 939	1 091	731	4 761
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 169	-3 249	-3 664	-8 081
Endringer innenfor steg i perioden	-1 417	-605	-53	-2 075
Tilleggsavsetning		-3 833		-3 833
Tapsavsetninger pr. 30.09.2024	7 370	15 130	6 435	28 935

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2024	14 537 095	1 197 970	83 390	15 818 455
Overføringer fra steg 2 til steg 1	473 036	-473 036		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-338 039	338 039		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-18 006		18 006	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-31 375	31 375	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1 222		-1 222	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		9 670	-9 670	
Nye engasjementer i perioden	4 087 651	119 108	13 226	4 219 986
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-2 601 553	-329 675	-23 855	-2 955 083
Endringer innenfor steg i perioden	-390 158	-14 735	-5 249	-410 142
Brutto engasjement pr. 30.09.2024	15 751 248	815 966	106 002	16 673 215

Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier. Utlån til virkelig verdi over resultatet er ikke inkludert.

Tapskostnader	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	-1 676	-5 506	108	-5 991	-8 078
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-259	173	-8 829	-709	4 535
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	11	5 723	1 029	7 048	7 048
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger		17	23	17	44
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-213	-260	-513	-276	-831
Periodens tapskostnader (- inngått)	-2 137	147	-8 182	89	2 718

Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring

Sektor/næring	UTLÅN			
	30.09.24	Fordeling	30.09.23	Fordeling
Personmarked	9 429 906	64,0 %	8 859 571	63,6 %
Primærnæring	2 664 606	18,1 %	2 536 441	18,2 %
Produksjonsbedrifter	120 746	0,8 %	104 610	0,8 %
Bygg/ anlegg	426 096	2,9 %	382 939	2,7 %
Handel/ hotell/ restaurant	89 199	0,6 %	82 109	0,6 %
Finans/ eiendom	1 862 894	12,6 %	1 812 863	13,0 %
Tjenesteytende næringer	79 073	0,5 %	81 948	0,6 %
Transport/ kommunikasjon	66 902	0,5 %	68 768	0,5 %
Sum	14 739 424	100,0 %	13 929 249	100,0 %

Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.09.24	Fordeling	30.09.23	Fordeling
Personmarked	8 497 388	71,1 %	8 045 136	71,6 %
Offentlig forvaltning	396	0,0 %	2 582	0,0 %
Primærnæring	605 501	5,1 %	530 091	4,7 %
Produksjonsbedrifter	108 672	0,9 %	92 552	0,8 %
Bygg/ anlegg	446 055	3,7 %	465 881	4,1 %
Handel/ hotell/ restaurant	254 773	2,1 %	242 329	2,2 %
Finans/ eiendom	1 397 852	11,7 %	1 242 717	11,1 %
Tjenesteytende næringer	566 797	4,7 %	535 209	4,8 %
Transport/ kommunikasjon	76 822	0,6 %	75 153	0,7 %
Sum	11 954 255	100,0 %	11 231 652	100,0 %

Note 4 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder.

Banken 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.

Resultatrapportering pr. segment	3. kvartal 2024				3. kvartal 2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	48 849	36 386	20 343	105 578	47 582	34 260	15 434	97 277
Netto provisjonsinntekter	20 787	6 520		27 307	14 198	5 907		20 104
Inntekter verdipapirer			1 243	1 243			5 209	5 209
Andre inntekter			117	117	214			214
Sum andre driftsinntekter	20 787	6 520	1 360	28 667	14 412	5 907	5 209	25 527
Sum driftskostnader	10 585	4 873	37 638	53 096	10 628	4 318	37 674	52 621
Resultat før tap	59 051	38 033	-15 935	81 149	51 366	35 849	-17 031	70 183
Tap på utlån	62	-2 198		-2 137	-1 657	2 473		816
Resultat før skatt	58 990	40 231	-15 935	83 286	53 022	33 376	-17 031	69 367

Resultatrapportering pr. segment	30.09.2024				30.09.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	145 587	103 195	59 373	308 155	136 696	101 028	34 908	272 632
Netto provisjonsinntekter	58 569	19 020		77 588	47 542	17 531		65 073
Inntekter verdipapirer			25 942	25 942			37 990	37 990
Andre inntekter			350	350	427			427
Sum andre driftsinntekter	58 569	19 020	26 292	103 880	47 969	17 531	37 990	103 490
Sum driftskostnader	30 565	13 255	109 440	153 261	29 867	11 915	109 984	151 766
Resultat før tap	173 590	108 960	-23 775	258 775	154 798	106 644	-37 086	224 356
Tap på utlån	-975	-7 207		-8 182	-2 008	2 913		906
Resultat før skatt	174 565	116 167	-23 775	266 957	156 805	103 731	-37 086	223 450

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	30.09.2024				30.09.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	9 429 906	5 309 517		14 739 424	8 859 571	5 069 677		13 929 249
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 433	-2 080		-3 513	-3 504	-6 317		-9 821
Nedskrivninger i steg 3	-1 386	-4 986		-6 372	-1 392	-5 093		-6 485
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 413	-18 007		-21 421	-5 057	-23 007		-28 063
Netto utlån	9 423 674	5 284 444	-	14 708 118	8 849 620	5 035 260	-	13 884 879
Øvrige eiendeler			3 638 824	3 638 824			3 440 415	3 440 415
Sum eiendeler	9 423 674	5 284 444	3 638 824	18 346 942	8 849 620	5 035 260	3 440 415	17 325 295
Innskudd	8 497 388	3 456 867		11 954 255	8 045 136	3 186 515		11 231 652
Øvrig gjeld og egenkapital			6 392 687	6 392 687			6 093 643	6 093 643
Sum gjeld og egenkapital	8 497 388	3 456 867	6 392 687	18 346 942	8 045 136	3 186 515	6 093 643	17 325 295

Note 5 Beregning av kapitaldekning

	Morbank		
	30.09.2024	30.09.2023	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	1 184 729	1 082 274	1 186 529
Avsatt utbytte			78 920
Avsatt kundeutbytte			65 164
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 219 460	2 081 954	2 364 967
-Fradrag for avsatt utbytte			-78 920
-Fradrag for avsatt kundeutbytte			-65 164
-Fradrag for immaterielle eiendeler og goodwill	-846	-4 230	-3 384
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2 120	-1 974	-1 989
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-618 268	-554 922	-608 802
Sum ren kjernekapital	1 598 226	1 520 828	1 606 708
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	150 000
Sum kjernekapital	1 748 226	1 670 828	1 756 708
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	1 948 226	1 870 828	1 956 708
Risikovektet kapital	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kreditrisiko - standardmetode	8 057 728	7 345 295	7 437 906
Operasjonell risiko	754 127	658 056	754 127
Cva- tillegg	5 337	8 016	4 853
Sum beregningsgrunnlag	8 817 191	8 011 367	8 196 885
Kapitaldekning	22,1 %	23,4 %	23,9 %
Kjernekapitaldekning	19,8 %	20,9 %	21,4 %
Ren kjernekapital	18,1 %	19,0 %	19,6 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kreditrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 794	5 619	5 692
Institusjoner	11 213	8 056	8 905
Foretak	14 115	17 184	13 629
Massemarkedsengasjementer	89 276	100 671	112 558
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	455 381	401 126	402 937
Forfalte engasjementer	9 231	7 358	6 753
Høyrisiko-engasjementer	4 985	1 705	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 676	3 898	3 905
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 104	10 684	7 608
Andeler i verdipapirfond	4 964	3 114	3 130
Egenkapitalposisjoner	20 283	18 893	20 002
Øvrige engasjementer	9 596	9 315	8 685
Sum kreditrisiko	644 618	587 624	595 032
Operasjonell risiko	60 330	52 644	60 330
Cva- tillegg	427	641	388
Totalt	705 375	640 909	655 751
Overskudd av ansvarlig kapital	1 242 851	1 229 919	1 300 957

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	30.09.2024	30.09.2023	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	1 488 990	1 057 847	1 140 771
Avsatt utbytte			78 920
Avsatt kundeutbytte			65 164
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 523 721	2 057 527	2 319 209
-Fradrag for avsatt utbytte			-78 920
-Fradrag for avsatt kundeutbytte			-65 164
-Fradrag for immaterielle eiendeler og goodwill	-274 767	-6 417	-5 765
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-3 704	-3 591	-3 656
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-73 315	-13 999	-14 103
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-36 617	-36 149	-36 275
Sum ren kjernekapital	2 135 317	1 997 371	2 115 325
Fondsobligasjoner	193 670	204 095	191 485
Sum kjernekapital	2 328 987	2 201 467	2 306 810
Ansvarlig lånekapital	258 812	255 271	255 879
Sum tilleggskapital	258 812	255 271	255 879
Netto ansvarlig kapital	2 587 800	2 456 738	2 562 689
Risikovektet kapital	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kredittrisiko - standardmetode	10 861 910	9 948 020	10 073 153
Operasjonell risiko	814 069	713 178	813 071
Tilleggsberegning faste kostnader	16 376	13 071	11 621
Cva- tillegg	84 033	84 694	84 464
Sum beregningsgrunnlag	11 776 388	10 758 962	10 982 309
Kapitaldekning	22,0 %	22,8 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning	19,8 %	20,5 %	21,0 %
Ren kjernekapital	18,1 %	18,6 %	19,3 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	11 249	12 129	11 717
Institusjoner	17 422	14 482	14 227
Foretak	14 499	17 546	15 688
Massemarkedsengasjementer	100 449	112 274	122 861
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	645 421	570 432	574 278
Forfalte engasjementer	9 911	8 169	7 386
Høyrisiko-engasjementer	4 985	1 705	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 300	8 229	8 318
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 104	10 684	7 608
Andeler i verdipapirfond	6 194	3 467	3 482
Egenkapitalposisjoner	28 572	24 183	27 796
Øvrige engasjementer	13 847	12 543	11 263
Sum kredittrisiko	868 953	795 842	805 852
Operasjonell risiko	65 125	57 054	65 046
Tilleggsberegning faste kostnader	1 310	1 046	930
Cva- tillegg	6 723	6 776	6 757
Totalt	942 111	860 717	878 585
Overskudd av ansvarlig kapital	1 645 689	1 596 021	1 684 104

Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30.09.24	30.09.23	Året 2023
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-1 319	554	84	2 646	-444
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	1 414	-300	1 628	-2 457	2 196
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	686	2 852	4 649	1 619	3 475
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	-43	2 259	255	4 257	1 173
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	739	5 364	6 617	6 065	6 400

Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 279 000	400 000	225 000		3 454 000
Underkurs/overkurs	-3 657			709	-2 948
Påløpte renter	23 054			937	23 992
Sum verdipapirgjeld	3 298 397	400 000	225 000	1 646	3 475 043

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2024
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 338			-15	1 323
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	351 338	-	-	-15	351 323

Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen

Ingen vesentlige transaksjoner i 3. kvartal 2024. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper

Ingen transaksjoner i 3. 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
Rogaland Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviske 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	79 380	1,28
Oddvar Salte	43 990	1,09
Catilina Invest AS	39 899	0,81
Melesio Invest AS	37 608	0,78
Lamholmen Invest AS	32 466	0,74
Sportsmagasinet AS	30 203	0,61
Allumgården AS	22 500	0,46
Sandsolo Holding AS	20 000	0,42
Pico AS	15 200	0,31
Toreto AS	15 000	0,31
Serigstad Invest AS	14 305	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Sum 20 største	4 362 419	88,44
Sum øvrige eiere	570 104	11,56
Sum totalt	4 932 523	100,00



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.

Beregninger / grunnlag (TNOK)	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023	30.09.2024	30.09.2023	Året 2023
Antall dager i perioden	92	92	274	273	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	83 286	69 367	266 957	223 450	287 040
Rentekostnader på hybridkapital	3 212	3 017	9 571	8 810	12 022
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 374 779	2 239 988	2 384 202	2 205 947	2 237 828
Egenkapitalavkastning før skatt	13,4 %	11,8 %	14,4 %	13,0 %	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	62 956	53 528	223 173	191 962	239 141
Rentekostnader på hybridkapital	3 212	3 017	9 571	8 810	12 022
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 374 779	2 239 988	2 384 202	2 205 947	2 237 828
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,0 %	8,9 %	12,0 %	11,1 %	10,1 %

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Netto renter	105 578	97 277	308 155	272 632	378 742
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 194 237	17 307 943	17 846 644	17 074 097	17 146 040
Netto renter i % av GFK	2,31 %	2,23 %	2,31 %	2,13 %	2,21 %

Netto provisjoner i % av GFK

(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Netto provisjoner	27 307	20 104	77 588	65 073	83 272
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 194 237	17 307 943	17 846 644	17 074 097	17 146 040
Netto provisjoner i % av GFK	0,60 %	0,46 %	0,58 %	0,51 %	0,49 %

Driftskostnader i % av GFK(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital³

Driftskostnader	53 096	52 621	153 261	151 766	209 869
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 194 237	17 307 943	17 846 644	17 074 097	17 146 040
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,21 %	1,15 %	1,19 %	1,22 %

Kostnadsandel

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + Netto verdiendringer)

Driftskostnader	53 096	52 621	153 261	151 766	209 869
Netto renter	105 578	97 277	308 155	272 632	378 742
Netto provisjoner	27 307	20 104	77 588	65 073	83 272
Andre inntekter	117	214	350	427	427
Utbytter og resultatandeler	505	-155	19 325	31 925	30 786
Netto verdiendringer	739	5 364	6 617	6 065	6 400
Kostnadsandel	39,6 %	42,8 %	37,2 %	40,4 %	42,0 %

Kostnadsandel (justert)

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)

Driftskostnader	53 096	52 621	153 261	151 766	209 869
Netto renter	105 578	97 277	308 155	272 632	378 742
Netto provisjoner	27 307	20 104	77 588	65 073	83 272
Andre inntekter	117	214	350	427	427
Utbytter og resultatandeler	505	-155	19 325	31 925	30 786
Kostnadsandel (justert)	39,8 %	44,8 %	37,8 %	41,0 %	42,6 %

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	83 286	69 367	266 957	223 450	287 040
Utbytter og resultatandeler	505	-155	19 325	31 925	30 786
Netto verdiendringer	739	5 364	6 617	6 065	6 400
Engangsposter	0	0	0	0	0
Ber.grl. før forh. kons. UB	8 817 191	8 011 367	8 817 191	8 011 367	8 196 885
Kjernerdrift i % av RVB	3,70 %	3,18 %	3,65 %	3,10 %	3,05 %

Resultat før skatt og tap pr. årsverk

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB

Resultat før skatt i kvartalet	83 286	69 367			
Tap i kvartalet	-2 137	816			
Antall årsverk UB	90	87			
Resultat før skatt og tap pr. årsverk	899	805	-	-	-

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB

Innskudd fra kunder UB			11 954 255	11 231 652	11 217 143
Brutto utlån til kunder UB			14 739 424	13 929 249	14 105 202
Innskuddsdekning (uten EBK)	-	-	81,1 %	80,6 %	79,5 %

Innskuddsdekning (med EBK)

Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)

Innskudd fra kunder UB			11 954 255	11 231 652	11 217 143
Brutto utlån til kunder UB			14 739 424	13 929 249	14 105 202
Utlån via EBK UB			7 169 688	6 429 077	6 560 473
Innskuddsdekning (med EBK)	-	-	54,6 %	55,2 %	54,3 %

Overføringsgrad EBK

Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)

Utlån via EBK UB	7 169 688	6 429 077	6 560 473		
Brutto utlån til PM-kunder UB	9 429 906	8 859 571	9 063 546		
Overføringsgrad EBK	-	-	43,2 %	42,1 %	42,0 %

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)

(EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Utjevningfond + Annen innskutt EK) / (EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningfond + Sparebankens fond + Gavefond)

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313		
Egne egenkapitalbevis	0	0	-378		
Overkurs	425 285	425 285	425 285		
Annen innskutt egenkapital	5 745	4 589	5 745		
Utjevningfond	443 963	405 626	443 963		
Sparebankens fond	911 418	876 367	911 418		
Gavefond	2 880	0	7 000		
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	-	-	52,2 %	52,2 %	52,1 %

Resultat pr. EKB

((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk IB) / Antall EKB

Resultat etter skatt	62 956	53 528	223 173	191 962	239 141
Renter/ omkostninger hybridkapital	3 212	3 017	9 571	8 810	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 pr. EKB	6,3	5,4	22,6	19,4	24,1

Bokført egenkapital pr EKB

(EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningfond + Avsatt, ikke vedtatt utbytte (Annen EK + Udisponert resultat) x EKB-brøk UB) / Antall EKB

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313		
Egne egenkapitalbevis	0	0	-378		
Overkurs	425 285	425 285	425 285		
Annen innskutt egenkapital	5 745	4 589	5 745		
Utjevningfond	443 963	405 626	443 963		
Avsatt, ikke vedtatt utbytte	0	0	78 920		
Annen egenkapital	266 564	237 535	304 923		
Udisponert resultat	223 173	191 962	0		
EKB-brøk UB	52,2 %	52,2 %	52,1 %		
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523		
Bokført egenkapital pr EKB	-	-	254	240	251

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB

Børskurs	314	250	264		
Bokført egenkapital pr EKB	254	240	251		
Pris/Bokført egenkapital (P/B):	-	-	1,24	1,04	1,05

Pris/Resultat pr. EKB:

Børskurs / (Resultat pr. EKB / dager i perioden x dager i året)

Børskurs	314	250	314	250	264
Resultat pr. EKB	6,3	5,4	22,6	19,4	24,1
Pris/Resultat pr. EKB:	12,5	11,8	10,4	9,6	11,0

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 01.01.24-30.09.24 = $(2.365.354 + 2.421.896 + 2.347.217 + 2.402.341) / 4 = 2.384.202$. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital i 3. kvartal 2024 = $(2.347.217 + 2.402.341) / 2 = 2.374.779$.

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 01.01.24-30.09.24 = $(17.398.862 + 17.431.800 + 17.653.606 + 17.760.353 + 17.728.805 + 17.716.064 + 18.041.648 + 17.991.467 + 18.396.890 + 18.346.942) / 10 = 17.846.644$. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 3. kvartal 2024 = $(18.041.648 + 17.991.467 + 18.396.890 + 18.346.942) / 4 = 18.194.237$.

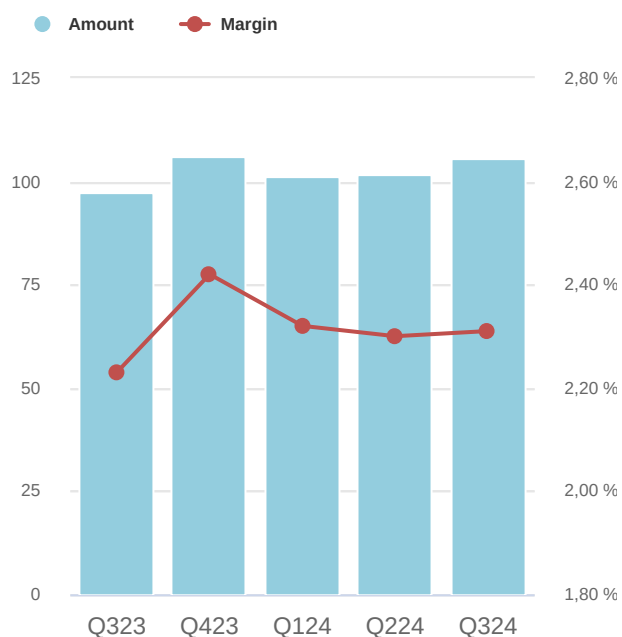
English summary

Key figures

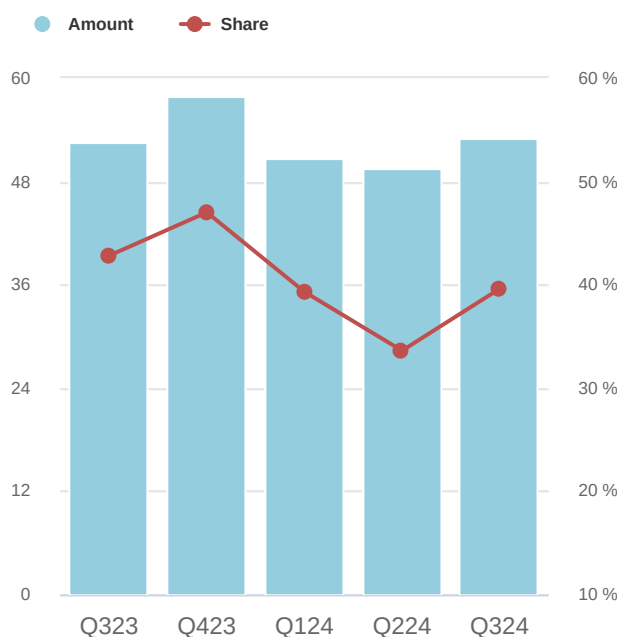
Key figures Q3 (amounts in million NOK)	2024	2023
Profit before tax	83,3	69,4
Profit after tax	63,0	53,5
Net interest	105,6	97,3
Net commission	27,3	20,1
Losses and write-downs	-2,1	0,8
Net interest in % of ATA	2,31 %	2,23 %
Net commission in % of ATA	0,60 %	0,46 %
Operating costs in % of ATA	1,16 %	1,21 %
Operating costs in % of income	39,6 %	42,8 %
Return on equity before tax	13,4 %	11,8 %
Return on equity after tax	10,0 %	8,9 %

Key figures as of 30.09 (amounts in million NOK)	2024	2023
Profit before tax	267,0	223,5
Profit after tax	223,2	192,0
Net interest	308,2	272,6
Net commission	77,6	65,1
Losses and write-downs	-8,2	0,9
Net interest in % of ATA	2,31 %	2,13 %
Net commission in % of ATA	0,58 %	0,51 %
Operating costs in % of ATA	1,15 %	1,19 %
Operating costs in % of income	37,2 %	40,4 %
Deposits to loan ratio	81,1 %	80,6 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	43,2 %	42,1 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18,1 %	18,6 %
Return on equity before tax	14,4 %	13,0 %
Return on equity after tax	12,0 %	11,1 %

Net interest



Operating expenses



Quarterly report Q3 2024

Solid underlying operations and rising lending growth

The accounts at the end of Q3 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, some increase related to personnel cost.

The growth rate in loans remains high compared to credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months is 7,6 % – including the volume transferred to EBK. Overall customer deposits show stable and positive development – growth over the past year amounts to 6,4 %.

The bank aims to continue its annual savings scheme in equity capital certificates in Jæren Sparebank for 2025. The savings scheme is designed so that all permanent employees are given the opportunity to purchase equity capital certificates at a discount of 30 %. The savings scheme is limited to the purchase of equity certificates worth between NOK 12.000 and NOK 60.000. The certificates will be allotted during January 2025. The term of the allotted equity certificates will be 12 months.

Result, Q3 2024

For Q3, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 83,3 million, compared with NOK 69,4 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, and we are seeing a reversal within losses and write-downs.

Profit after tax was NOK 63,0 million, compared with NOK 53,5 million for the previous year.

Result as at 30.09.2024

As at 30.09.2024, the bank's pre-tax profit was NOK 267,0 million, compared with NOK 223,5 million last year. The increase in profit was primarily due to increases in net interest. Net commissions have also seen positive development. Operating expenses showed reasonably stable development compared with the same period last year. In addition, we can see a reversal in write-downs and losses in the first half of the year.

Profit after tax was NOK 223,2 million, compared with NOK 192,0 million for the previous year.

The return on equity after tax was 12,0 % (11,1 %). 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 Q3 amounted to NOK 308,2 million (NOK 272,6 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2,31 % at the end of Q3 (2,13 %). Net interest in monetary terms is NOK 35,5 million higher compared with the same period last year. The money market rate has shown stable development year to date. Norges Bank has kept its policy rate stable at 4.50% since December last year.

Net commission

Net commission income as at 30.09.2024 amounted to NOK 77,6 million (NOK 65,1 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 25,9 million at the end of Q3, an increase from NOK 18,5 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 740,6 million in the past year. This corresponds to growth of 11.5%.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 30.09.2024 amounted to NOK 25,9 million (NOK 38,0 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 at 30.09.2024 were NOK 153,3 million (NOK 151,8 million). This moderate increase relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1,15 % (1,19 %) at the end of Q3. Expenses as a ratio of income were 37,2 % at the end of Q3 (40,4 %). 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 2,9 million as at the end of Q3. The increase compared with last year is approximately NOK 0,8 million.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 30.09.2024 amounted to minus NOK 8,2 million net (NOK 0,9 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 38,0 million (NOK 26,8 million) at the end of Q3. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 68,0 million (NOK 62,7 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 106,0 million (NOK 89,6 million) at the end of Q3. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is an increase from 0,44 % to 0,48 % in the last 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 4,8 % (15,9 %) and 6,8 % (3,9 %) respectively at the end of Q3.

Total write-downs in stage 3 show a moderate reduction from NOK 6,7 million last year to NOK 6,4 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows a decrease from the same period last year and amounts to a total of NOK 22,5 million at the end of Q3 compared with NOK 29,1 million the year before.

The bank's balance sheet

The bank's assets totalled NOK 18,3 billion at the end of Q3. This represents an increase of 5,9 % over the past 12 months. The bank's total assets included loans transferred to EBK was NOK 25,5 billion at the end of Q3. This represents an increase of 7,4 % over the past 12 months.

Lending via EBK totalled NOK 7,2 billion at the end of Q3. The development in volume terms during the past 12 months shows solid growth of 11.5 %.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 13,9 billion to NOK 14,7 billion. This corresponds to growth of 5,8 %. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 7,6 % over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 6,4 % for the last 12 months, amounting to NOK 12,0 billion at the end of Q3. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 81,1 % at the end of Q3, moderately up from 80,6 % at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 54,6 % at the end of Q3, down from 55,2 % 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

RESULTS (amounts in NOK 1,000)	Q3 2024	Q3 2023	30.09.24	30.09.23	Year 2023
Net interest income	105 578	97 277	308 155	272 632	378 742
Total other operating income	28 667	25 527	103 880	103 490	120 885
Total operating expenses	53 096	52 621	153 261	151 766	209 869
Operating profit before loan losses	81 149	70 183	258 775	224 356	289 757
Write-downs and losses on loans	-2 137	816	-8 182	906	2 718
Operating profit before tax	83 286	69 367	266 957	223 450	287 040
Tax cost	20 330	15 839	43 784	31 488	47 899
Profit after tax	62 956	53 528	223 173	191 962	239 141

BALANCE SHEET (amounts in NOK 1,000)	Q3 2024	Q3 2023	30.09.24	30.09.23	Year 2023
Total assets			18 347	17 325	17 399
Average total assets (ATA)	18 194	17 308	17 847	17 074	17 146
Net loans to customers			14 708	13 885	14 064
Net loans to customers incl. EBK			21 878	20 314	20 624
Net loans to customers via EBK			7 170	6 429	6 560
Deposits from customers			11 954	11 232	11 217
Certificates and bonds			1 766	1 673	1 695
Shares and fund units			1 083	949	1 021
Equity capital			2 552	2 415	2 515

KEY RATIOS	Q3 2024	Q3 2023	30.09.24	30.09.23	Year 2023
Development during the quarter/year to date					
- Assets	1,7 %	0,5 %	5,3 %	3,7 %	4,1 %
- Loans	1,1 %	1,0 %	4,5 %	3,0 %	4,3 %
- Loans incl. EBK	1,8 %	1,5 %	6,0 %	4,0 %	5,6 %
- Deposits	-0,2 %	-0,5 %	6,6 %	3,8 %	3,7 %
Deposits to loan ratio			81,1 %	80,6 %	79,5 %
Profitability					
Net interest income as % of ATA	2,31 %	2,23 %	2,31 %	2,13 %	2,21 %
Cost percentage	39,6 %	42,8 %	37,2 %	40,4 %	42,0 %
Costs as % of ATA	1,16 %	1,21 %	1,15 %	1,19 %	1,22 %
Return on equity before tax	13,4 %	11,8 %	14,4 %	13,0 %	12,3 %
Return on equity after tax	10,0 %	8,9 %	12,0 %	11,1 %	10,1 %
Losses and non-performing exposures					
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending			0,3 %	0,2 %	0,2 %
Other non-performing exposures as % of gross lending			0,5 %	0,5 %	0,4 %
Solidity (consolidated)					
Capital adequacy			22,0 %	22,8 %	23,3 %
Core capital adequacy			19,8 %	20,5 %	21,0 %
Core tier 1 capital adequacy			18,1 %	18,6 %	19,3 %
Risk-weighted capital			11 776	10 759	10 982
Personnel					
Number of man-labour years			90	87	87
Equity capital certificates (ECC)					
Equity capital certificate proportion			52,2 %	52,2 %	52,1 %
Market price per ECC			314	250	264
Market cap (NOK million)			1 549	1 233	1 302
Book equity per ECC			254	240	251
Result/fully-diluted result per ECC	6,3	5,4	22,6	19,4	24,1
Dividend per ECC			n.a	n.a	16,00
Price/profit per ECC			10,4	9,6	11,0
Price-to-book ratio			1,24	1,04	1,05

Income Statement

(amounts in NOK 1,000)	Note	Q3 2024	Q3 2023	30.09.24	30.09.23	Year 2023
Total income from interest		27 349	22 952	80 941	55 129	85 539
Total income from interest on lending to customers amortised cost		232 757	199 228	676 793	539 810	754 121
Sum rentekostnader		154 528	124 904	449 579	322 308	460 917
Net interest income		105 578	97 277	308 155	272 632	378 742
Commission income etc.		29 667	22 811	85 052	72 278	92 956
Commission expenses etc.		2 360	2 707	7 464	7 205	9 684
Other operating income		117	214	350	427	427
Net commission and other income		27 424	20 318	77 938	65 500	83 699
Dividend and result from investments according to equity method		505	-155	19 325	31 925	30 786
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	<u>6</u>	739	5 364	6 617	6 065	6 400
Netto inntekter fra finansielle investeringer		1 243	5 209	25 942	37 990	37 186
Payroll and social expenses		31 348	29 422	83 249	79 875	108 515
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 225	3 188	9 720	9 220	12 419
Other operating expenses		18 522	20 011	60 292	62 672	88 936
Total operating expenses		53 096	52 621	153 261	151 766	209 869
Operating profit before loan losses		81 149	70 183	258 775	224 356	289 757
Write-downs and losses on loans and guarantees	<u>2</u>	-2 137	816	-8 182	906	2 718
Operating profit before tax		83 286	69 367	266 957	223 450	287 040
Tax cost		20 330	15 839	43 784	31 488	47 899
Profit after tax		62 956	53 528	223 173	191 962	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		-4 225	-1 156	-31 069	-9 239	53 750
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-4 225	-1 156	-31 069	-9 239	50 131
Comprehensive income for the period		58 731	52 372	192 104	182 724	289 272

Balance Sheet

(amounts in NOK 1,000)	Note	30.09.24	30.09.23	Year 2023
Cash and receivables with central banks		34 003	33 830	32 764
Loans and receivables with credit institutions		624 441	656 447	469 159
Loans to customers	<u>2, 3</u>	14 708 118	13 884 879	14 063 606
Certificates and bonds		1 766 262	1 673 113	1 695 465
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		217 838	164 930	167 453
Financial instruments with change in value through OCI		865 515	784 503	853 818
Financial derivatives		3 097	6 539	3 777
Ownership interests in associates	<u>9</u>	6 287	6 578	5 005
Intangible assets		1 128	5 640	4 512
Tangible fixed assets		37 950	35 485	34 752
Right-of-use assets		51 187	50 695	51 849
Other assets		9 261	3 815	3 766
Advance payments and earned income		21 854	18 841	12 937
TOTAL ASSETS		18 346 942	17 325 295	17 398 862
Deposits from customers	<u>3</u>	11 954 255	11 231 652	11 217 143
Liabilities for securities	<u>7</u>	3 475 044	3 325 265	3 298 397
Other liabilities		29 635	36 023	31 923
Accrued costs and income paid in advance		20 174	18 907	16 921
Financial derivatives		1 042		677
Provisions for liabilities		60 170	45 674	63 997
Liabilities relating to right-of-use assets		53 307	52 153	53 498
Subordinated loan capital	<u>7</u>	200 974	200 943	200 951
Total liabilities		15 794 601	14 910 617	14 883 508
Equity certificate capital	<u>10</u>	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity certificates				-378
Share premium		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	<u>7</u>	150 000	150 000	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		2 880		72 164
Savings bank fund		911 418	876 367	911 418
Other equity		266 564	237 535	304 923
Unappropriated result		223 173	191 962	
Total equity		2 552 341	2 414 677	2 515 354
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		18 346 942	17 325 295	17 398 862