

# Regnskapspresentasjon

2. kvartal 2019

Trond Lars Nydal  
Adm. direktør

Oslo  
14. august 2019



# Det største finanshuset på Nordvestlandet

Sterk lokal tilstedeværelse og en aktiv bidragsyter til regionen.

Vår visjon:

«Den fremste pådriveren for skaperglede på Nordvestlandet. Hver dag.»



28 kontor

På Nordvestlandet

358

Årsverk

75 mrd

Forvaltningskapital

# Et godt 1. halvår

- God utvikling på finansielle nøkkeltall
- Halvåret har vært preget av godt og aktivt markedsarbeid, og vi har god og lønnsom vekst både innen person- og næringslivsmarkedet.
- Vi utvikler stadig nye tjenester og fortsetter å utvikle organisasjonen. Det er høy aktivitet og fremdrift på utviklingsområdet.



## Vekst

Utlånsvekst på 6,2 prosent siste 12 måneder og innskuddsvekst 9,0 prosent



## Effektiv drift

Kostnader i prosent av inntekter på 40,7 prosent – en reduksjon på 1,4 p.e sammenlignet med i fjor



## Sterk likviditet og god soliditet

Banken har god innskuddsdekning på 59,7 prosent og en LCR på 156. Ren kjernekapital er 15,1 prosent og leverage ratio er 7,9 prosent



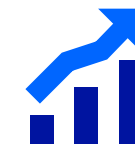
## God og stabil rentenetto

Øker i kroner sammenlignet med i fjor. Renteendring med virkning fra 10. mai



## Lave tap

19 mill. kroner i tap på utlån og garantier

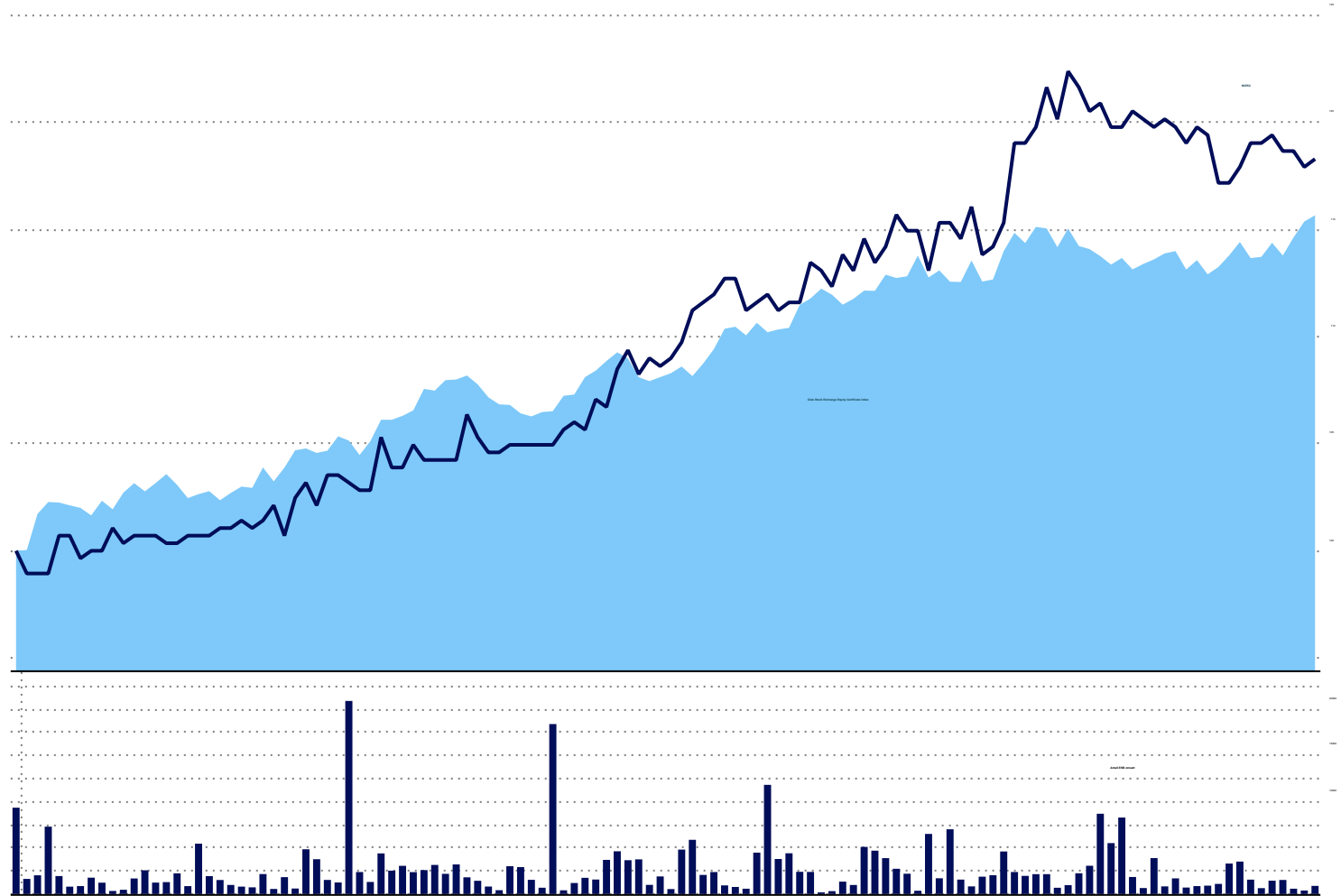


## God og styrket lønnsomhet

Egenkapitalavkastning på 11,5 prosent for 1. halvår 2019

# God MORG-utvikling

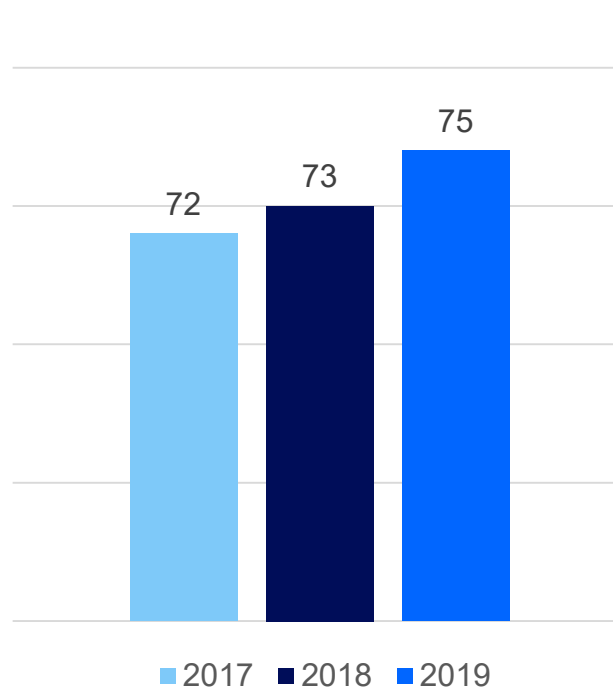
- Med en **MORG-kurs** på NOK 318 ved utgangen av 2. kvartal 2019 har pris/bok styrket seg til 1,04 fra 0,93 pr 31.12.18.
- Kursen på MORG steg med nær 13,6 prosent (Total Return) i løpet av 2018, om lag 8 p.e. mer enn egenkapitalbevisindeksen.
- Som figuren viser, steg MORG-kursen ytterligere med om lag 18 prosent i løpet av 1. halvår, over gjennomsnittlig kursutvikling i egenkapitalbevismarkedet i samme periode.



# Rekordhøy score for kundetilfredshet

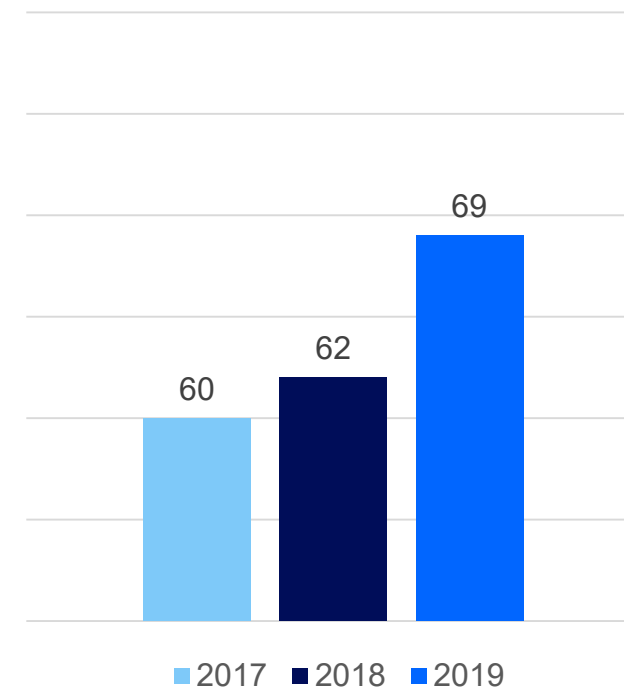
- Det er aldri målt høyere score for kundetilfredshet i Sparebanken Møre.

## Personmarked Utvikling kundetilfredshet



PM-kundene trekker fram **nærhet til kundene** som en av de viktigste driverne for god kundetilfredshet. Dette er også en av de sterkeste faktorene til banken.

## Næringsliv Utvikling kundetilfredshet



NL-kundene trekker fram **høy kvalitet/kompetanse i rådgivningen**, samt kjerneverdiene Nær, Engasjert og Handlekraftig som de viktigste driverne for kundetilfredsheten. Bankens høyeste score på disse parameterne.



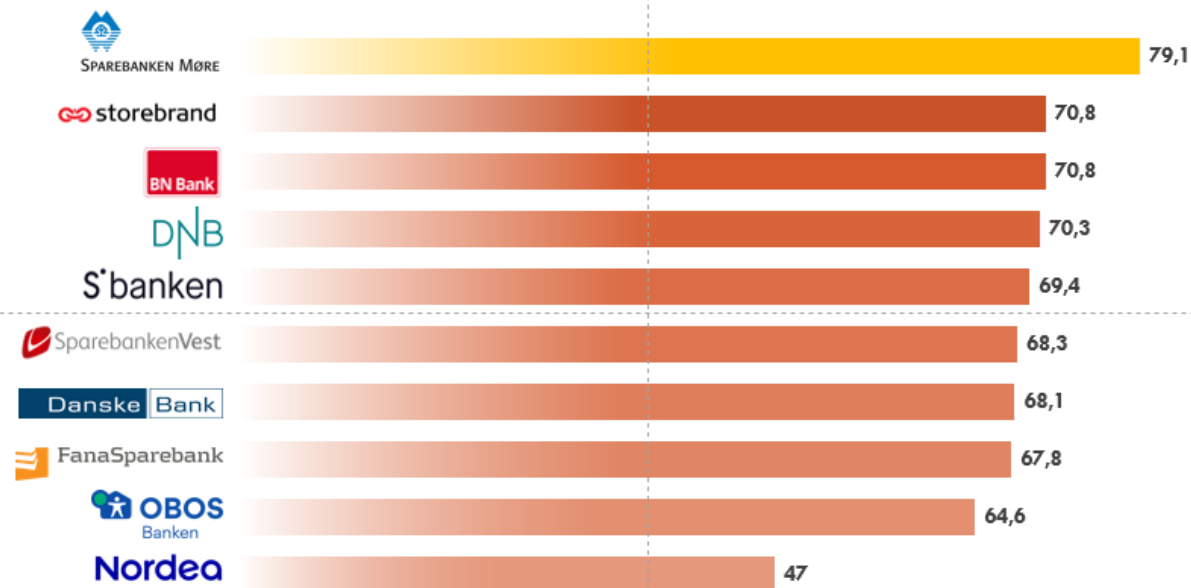
# Beste kundeservice i Norge innen bank

I mai gikk Sparebanken Møre helt til topps i kåringen av Norges beste kundeservice i kategorien bank.

Banken utmerket seg innen

- mottak
- velkomst
- dialog
- løsning
- avslutning

Prisen ble delt ut under Call Centerdagene, en av Nordens største konferanser for kundesentre.



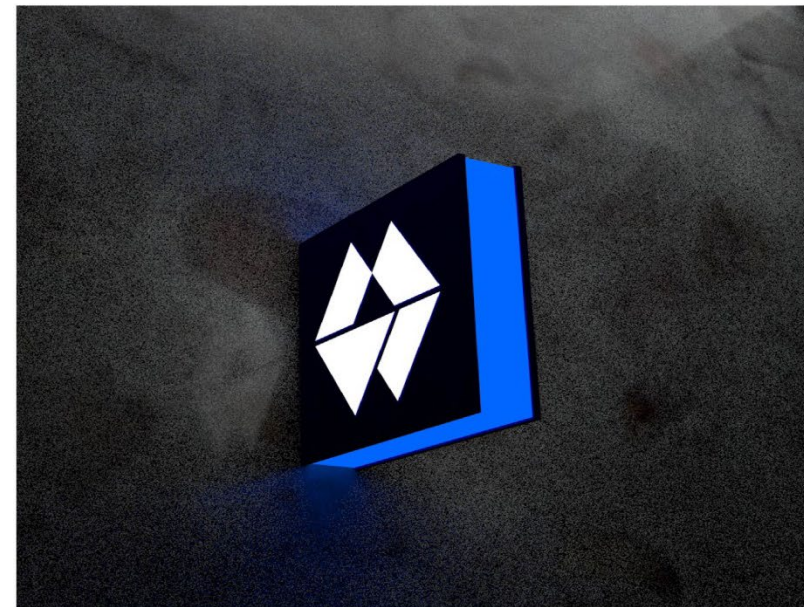


## Ny visjon og visuell profil

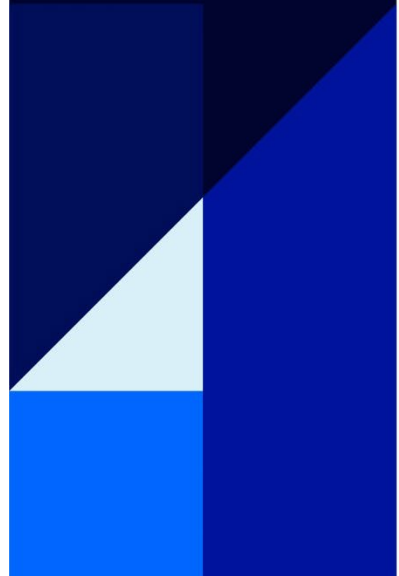
*Den fremste pådriveren for  
skaperglede på Nordvestlandet.  
Hver dag.*



# Sparebanken Møre



Sparebanken  
Møre



Verdier som  
skaper verdier



Verdier som skaper verdier





▲ Styrking av jente- og kvinnefotballen i regionen (8 mill. kroner).

Vi engasjerer oss bredt på Nordvestlandet.



▲ Bidrag til forskning på den marine verdikjeden v/Møreforskning (5. mill. kroner).

◀ 16 unge talenter fikk TEFT-stipend.



# NÆRINGSTEFT 3.0

- Konkurransen og kompetansereise for gründere på Nordvestlandet
- Årets tema er «Skaperkraft og bærekraft»
- Gjennom foredrag, nettverksbygging og mentoring får deltakerne økt kompetanse og bidrag til å utvikle sin forretningsidé
- Den beste idéen blir premiert med 1 million kroner

## Skaperkraft og bærekraft



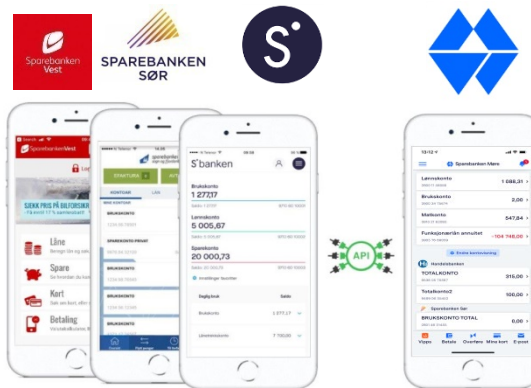
# I høst lanserer vi også program for startup-investeringer

- Samarbeidsprosjekt mellom Sparebanken Møre, DNB, Pir Cowork, Innovasjon Norge og Angel Challenge
- Målet er at flere gründere skal lykkes med kapitalinnhenting, og slik stimulere til regional vekst
- To kurs skal gjennomføres i høst
  - Fundraising for startups
  - Startup Investering

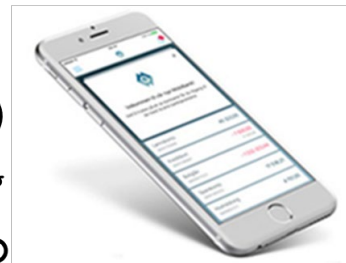
## Vil styrke regionens oppstartsbedrifter



# PSD2 og Open Banking



- Gode kundeopplevelser
- Tidsaktuell og relevant
- Pålitelig og forutsigbar
- Bærekraftig og ansvarsfull



## PSD2 Regulativ

- Banken oppfyller kravene i PSD2 regulativet og gjør tilgjengelig betalingsinformasjon og kontoinformasjon til andre godkjendte aktører.

## Tjenester 2019

- Banken bruker mulighetene PSD2 gir til å integrere andre banker i våre kanaler.

## Open banking Mulighetsbilde

- Banken vil samarbeide med FinTech's, leverandører og partnere for å tilby våre kunder de beste tjenestene i en fremtidig mer åpen bankverden.



# Bærekraftig utvikling

## Eksempler på våre bidrag

- ESG-fokus i egen organisasjon
- Smart City - etablering av Smart Sustainable City Lab på NMK i Ålesund
- Satsing på jente- og kvinnefotball
- Støtte til forsvarlig resirkulering av kunstgress
- «Betal med plast» - Sommerfesten på Giske

## Betal med plast!



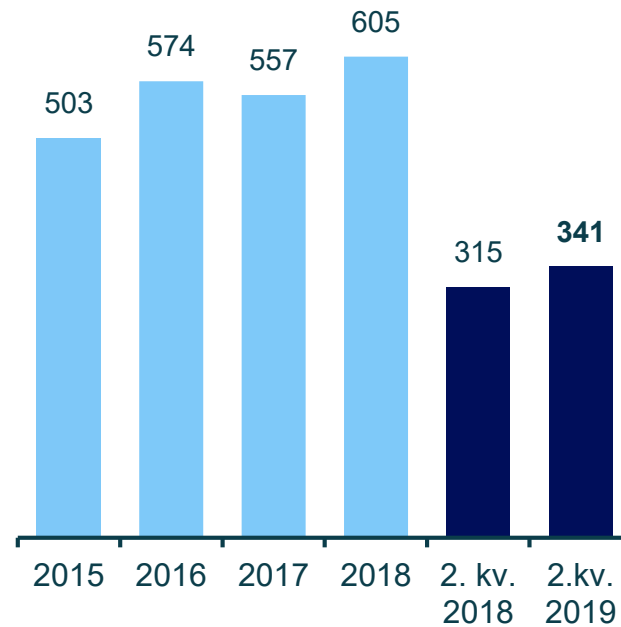
*Sommerfesten på Giske er den første festivalen i verden hvor inngangsbilletten ble betalt med en pose plast. Prosjektet var et samarbeid mellom Sparebanken Møre, Plastfritt Hav og Momentium.*

# 2. kvartal 2019

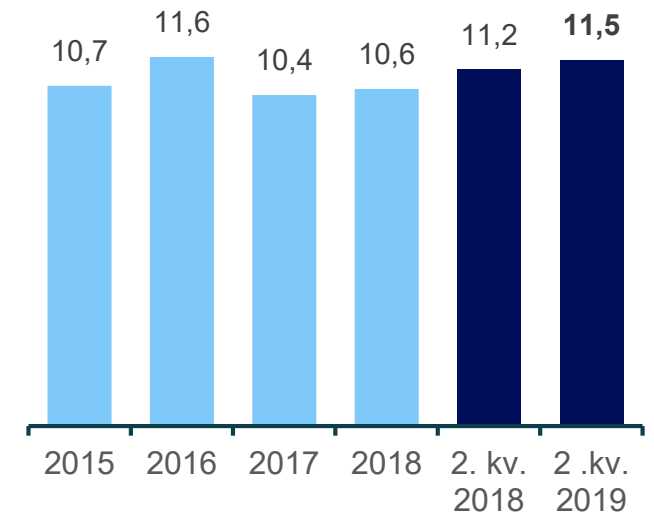
# Banken leverer et godt resultat pr 2. kvartal

- God drift og godt resultat
- Styrket lønnsomhet

Resultat etter skatt  
- i millioner kroner



Avkastning  
- i % av egenkapital (ROE)

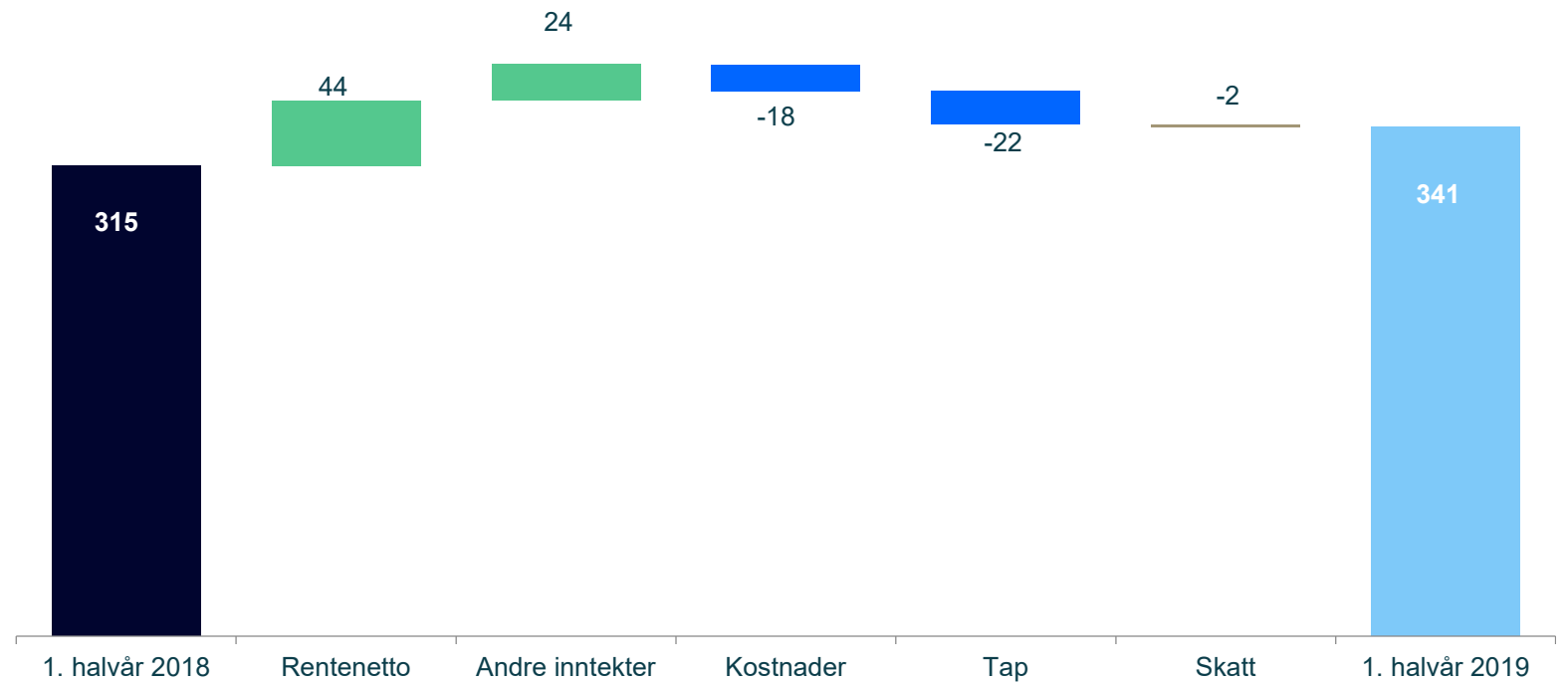




## Over 8 % resultatforbedring

- Inntektene vokser
- Moderat kostnadsvekst
- Lave tap

Resultat 1. halvår 2019 sammenlignet med 1. halvår 2018

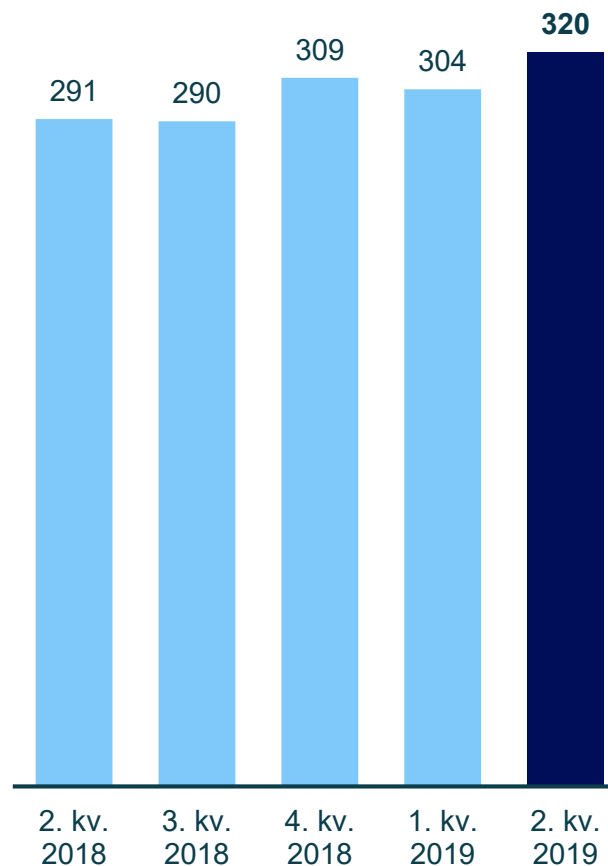


## God rentenetto i 2. kvartal

- God vekst på utlån og innskudd
- Renteendring gjennomført med virkning fra 10. mai
- Renteendring varslet for eksisterende lån fra 9. august og nye lån fra 26. juni

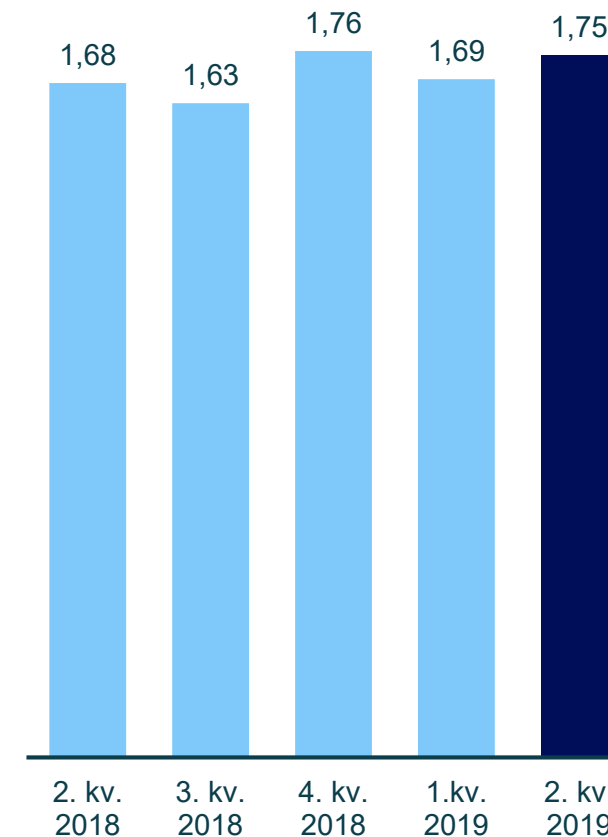
### Rentenetto i kvartalet

- i millioner av kroner



### Rentenetto i kvartalet

- i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

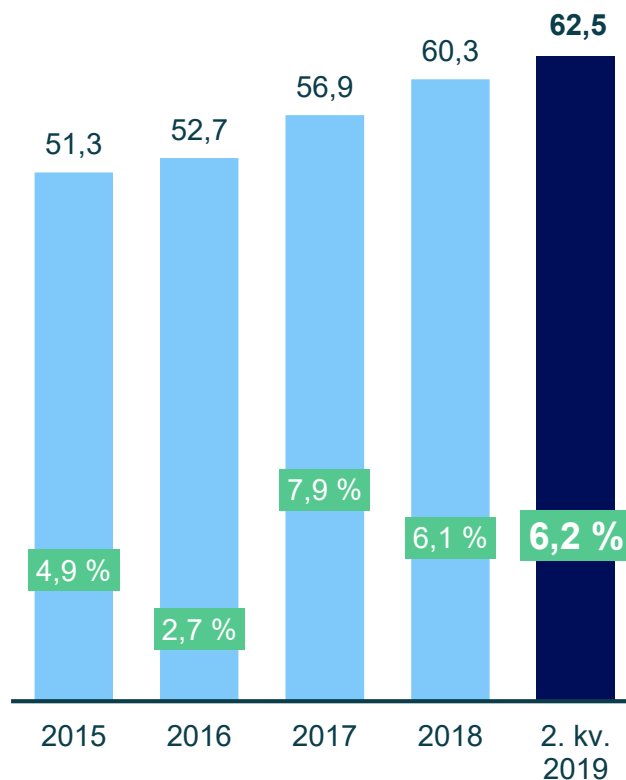


# Banken har god fart i 2019

- Banken jobber godt i markedet og vi befester vår posisjon på Nordvestlandet
- God vekst på utlån og sterk vekst på innskudd i 1. halvår
- Vi tiltrekker oss nye kunder og kundeundersøkelsen viser at kundene våre er godt fornøyd med banken sin

## Utlånsutvikling

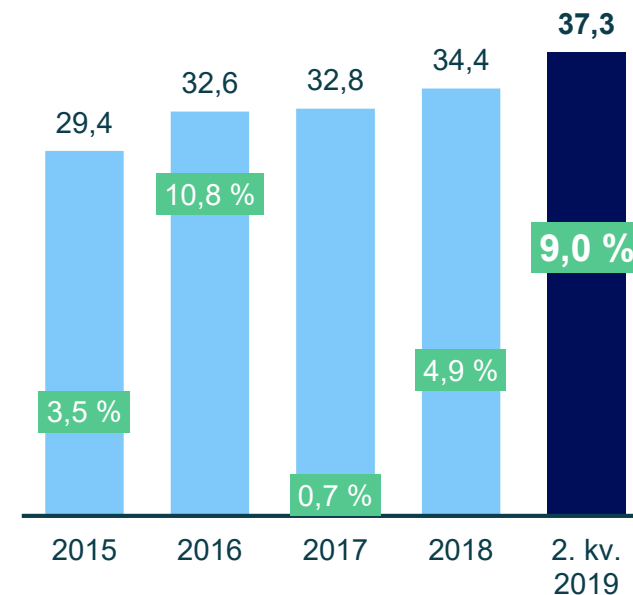
- i milliarder kroner og 12 mnd %-vis vekst



- Utlånsvekst siste 12 mnd.: 6,2%

## Innskuddsutvikling

- i milliarder kroner og 12 mnd %-vis vekst



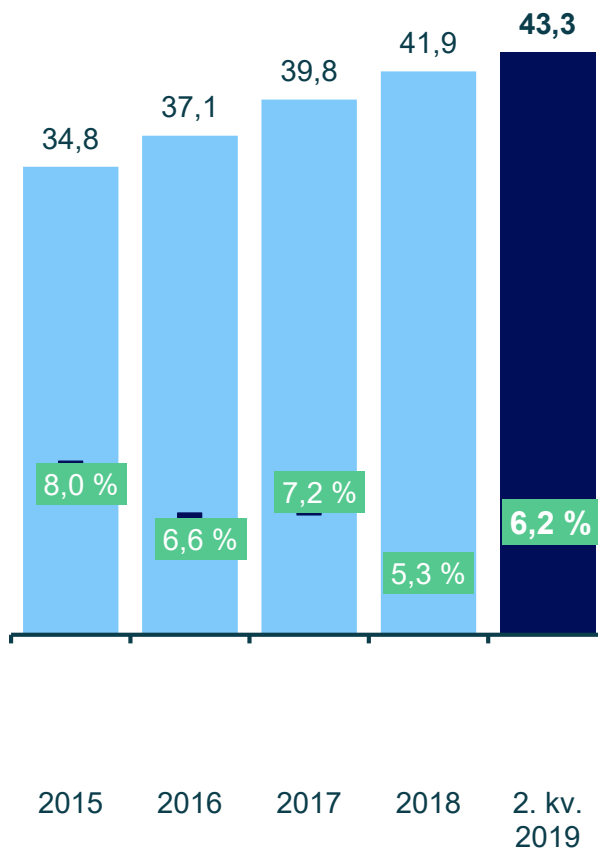
- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 9,0%
- Høy innskuddsdekning i konsernet på 59,7%



# God og lønnsom utlånsvekst

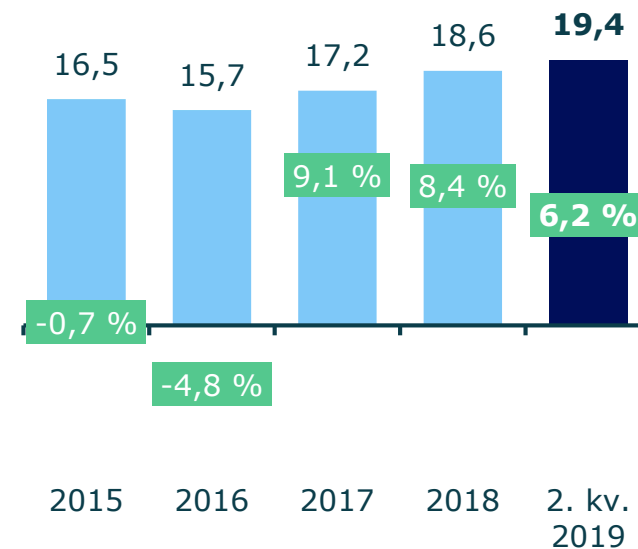
- Den gode utlånsveksten fortsetter og banken tar markedsandeler
- Tiltagende vekst innen personmarkedet og fortsatt god vekst i næringslivsmarkedet

## Utlånsutvikling personkunder - i milliarder kroner og 12 mnd %-vis vekst



- Utlånsvekst til personkunder siste 12 mnd.: 6,2 %
- Andel utlån til personkunder 69,3 %

## Utlånsutvikling næringsliv - i milliarder kroner og 12 mnd %-vis

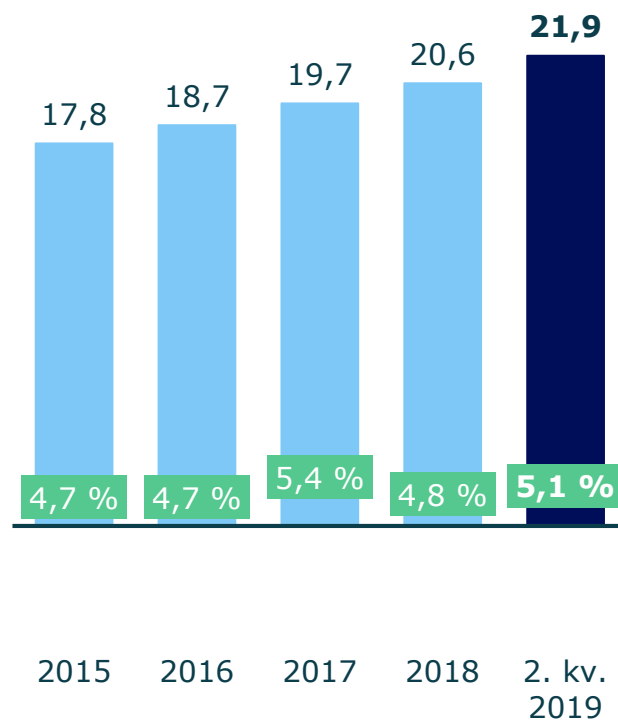


- Utlånsvekst til næringslivet siste 12 mnd.: 6,2 %
- Andel utlån til næringslivet: 30,7%

# God innskuddsvekst i 1. halvår

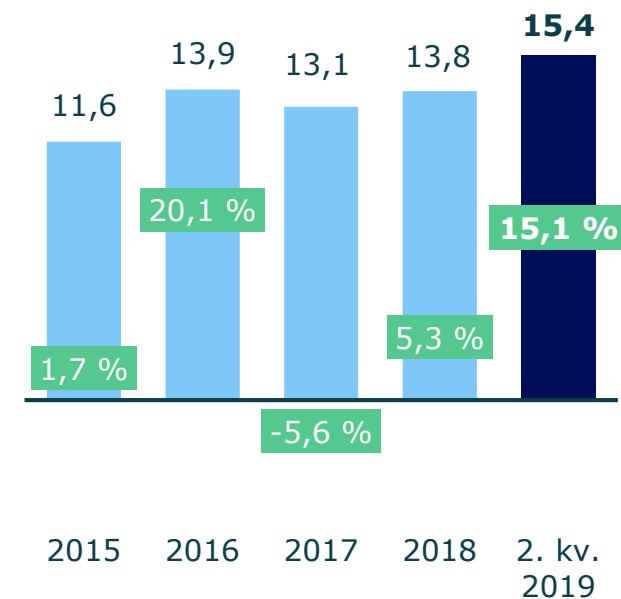
- Tiltagende innskuddsvekst i personmarkedet
- Sterk innskuddsvekst i næringslivsmarkedet

## Innskuddsutvikling personkunder - i milliarder kroner og 12 mnd %-vis vekst



- Innskuddsvekst fra personkunder siste 12 mnd.: 5,1%
- Andel innskudd fra personkunder er 58,7%

## Innskuddsutvikling næringsliv og off. - i milliarder kroner og 12 mnd %-vis vekst

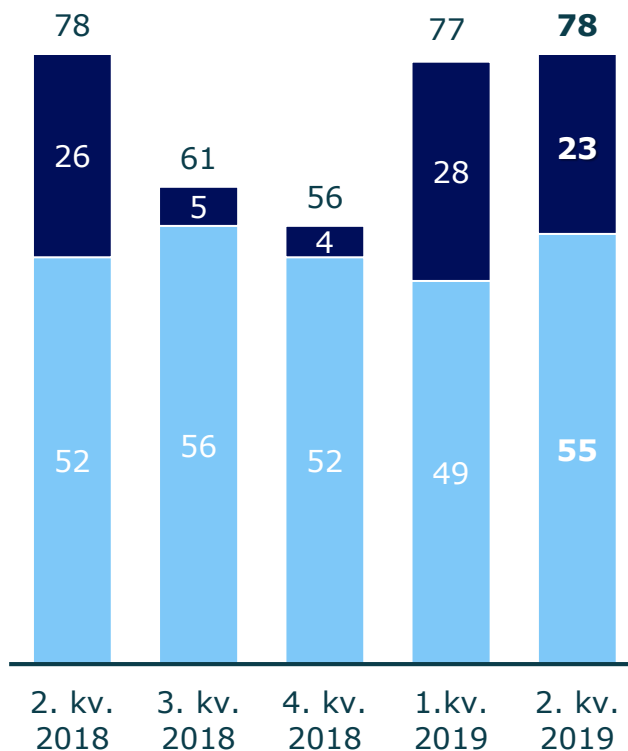


- Innskudd fra næringsliv er økt med 15,7 % siste 12 måneder til 14,6 milliarder kroner
- Innskudd fra offentlig sektor er økt med 6,1 % til 0,8 milliard kroner

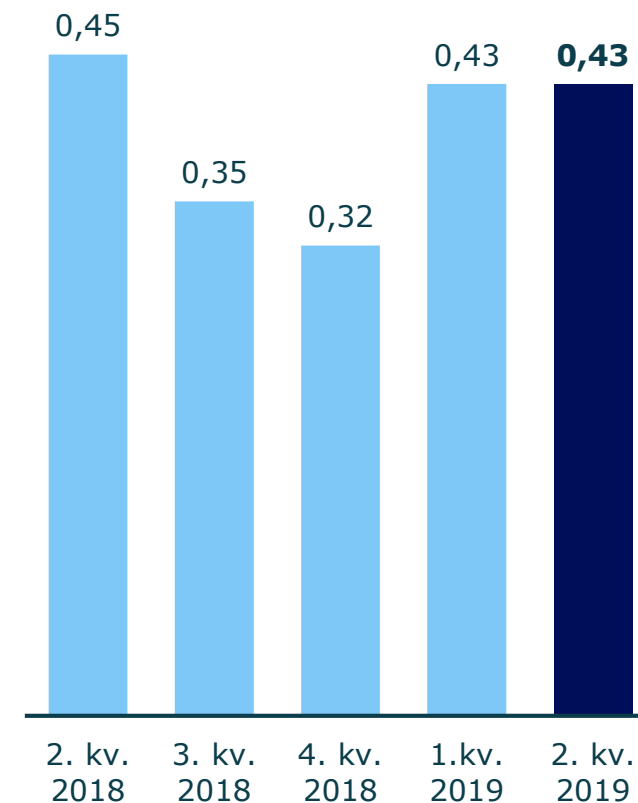
# Vekst i andre inntekter

- Økt aktivitet og digitalt salg bidrar til positiv utvikling i andre inntekter
- God utvikling på netto avkastning fra finansielle investeringer i år

Andre inntekter i kvartalet  
- i millioner kroner



Andre inntekter i kvartalet  
- i % av GFK



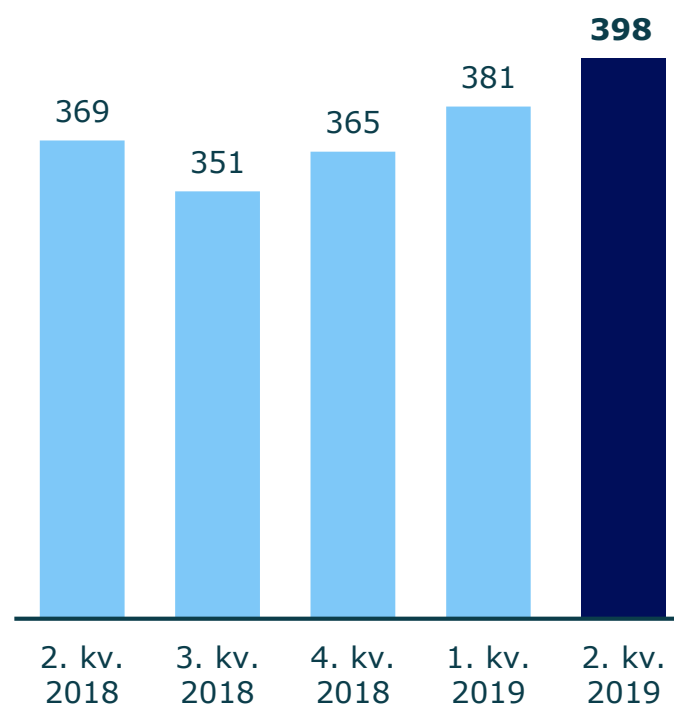
■ Andre inntekter ■ Fin. investeringer

Kursgevinst på obligasjonsporteføljen og aksjer utgjør 4 mill. kroner i 2. kvartal 2019, mot 10 mill. kroner i 2.kvartal 2018.

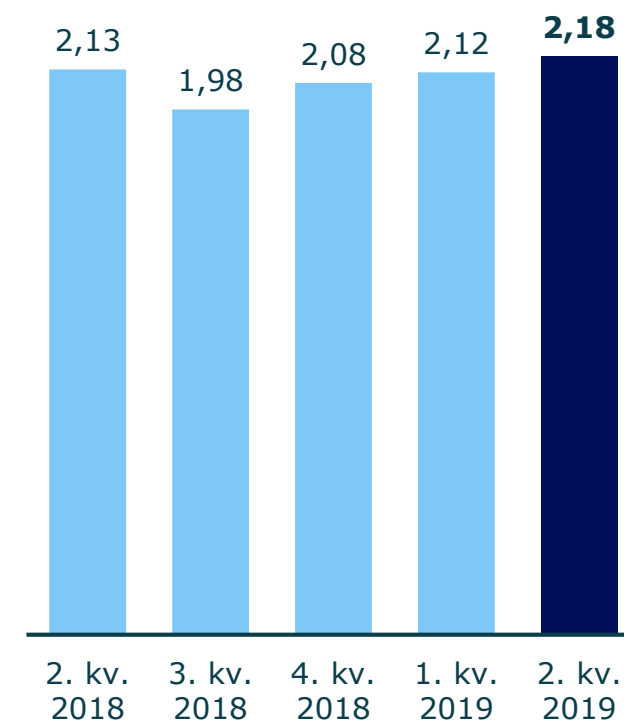
## Økt verdiskaping gir vekst i inntekter

- Økt kundeaktivitet gir resultat
- Vi registrerer at bidragene til inntektsveksten kommer fra flere inntektsområder og vi jobber med å utvikle dette videre
- God og lønnsom vekst på utlån og innskudd
- Aktiviteter på andre inntekter gir resultater
- Bidrag fra digitalt salg er økende

Inntekter i kvartalet  
- i millioner kroner



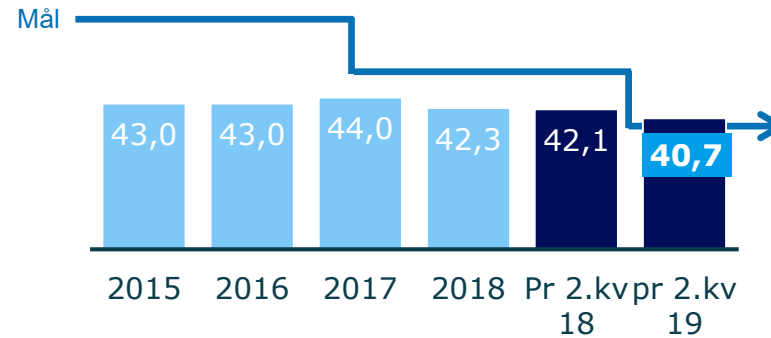
Inntekter i kvartalet  
- i % gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



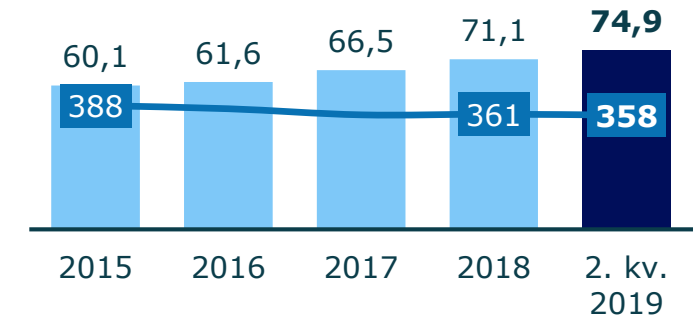
# Effektiviteten øker og nærmer seg målsetning

- Arbeidet med å øke effektiviteten til banken gir resultat
- Vi investerer i teknologi og systemutvikling som skaper gode kundeopplevelser, økt verdiskaping og effektivitet
- Banken er på plass i gjeldsregisteret og vi er godt i rute i forhold til PSD2
- Vi fortsetter å utvikle organisasjonen og har økt kompetansen på flere områder
- Arbeidet med ny profil utvikler seg i tråd med plan

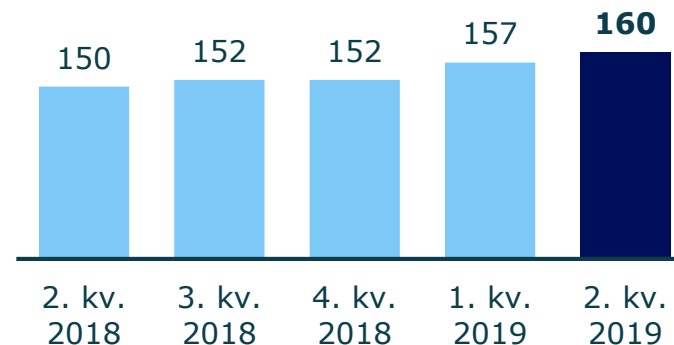
## Kostnader i % av inntekter



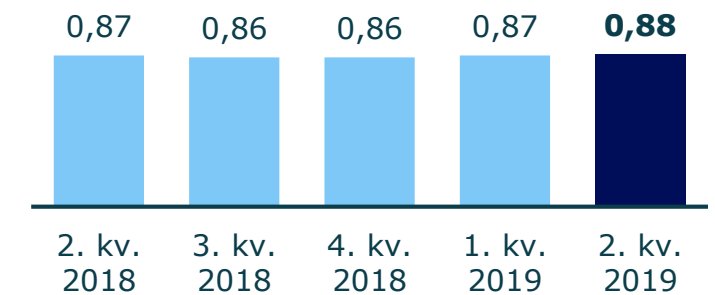
## Forvaltningskapital og årsverk - forvaltningskapital i milliard kroner



## Driftskostnader i kvartalet - i millioner kroner



## Driftskostnader i kvartalet - i % av GFK

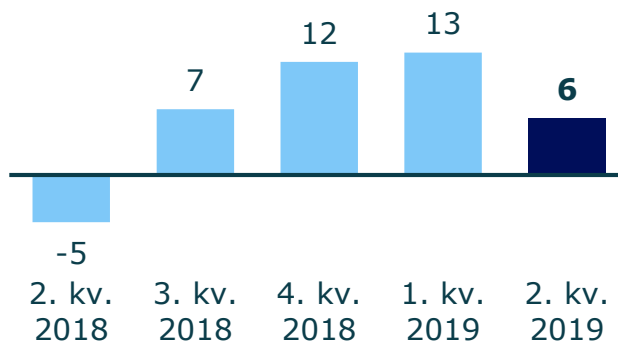




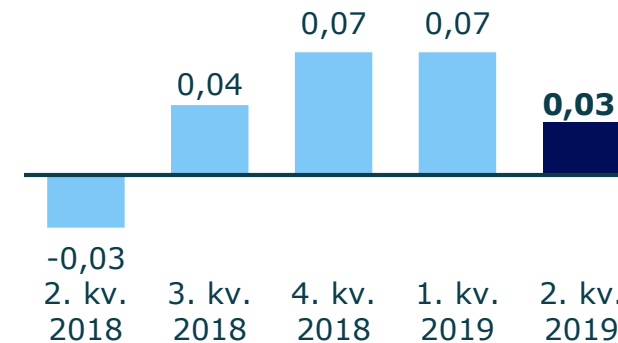
# Lave tap og god porteføljekvalitet

- Lave tap i 2. kvartal
- Økning i netto tapsutsatte engasjement som følge av individuell nedskrivning på engasjement som tidligere lå i steg 3 i konsernets ECL-modell

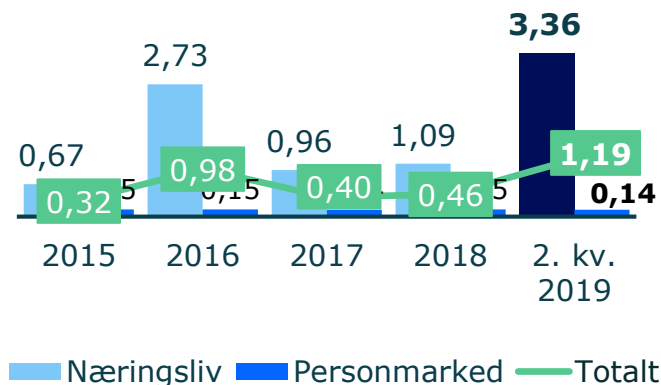
Tap på utlån og garantier  
- i millioner kroner



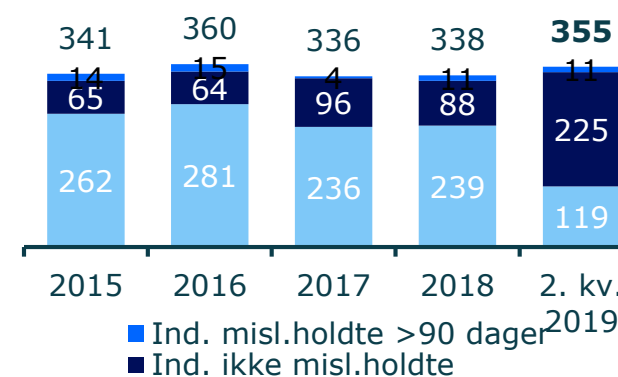
Tap på utlån og garantier  
- i % av GFK



Sum tapsutsatte engasjement  
- i % av engasjement



Betryggende tapsnedskrivninger  
- i millioner kroner

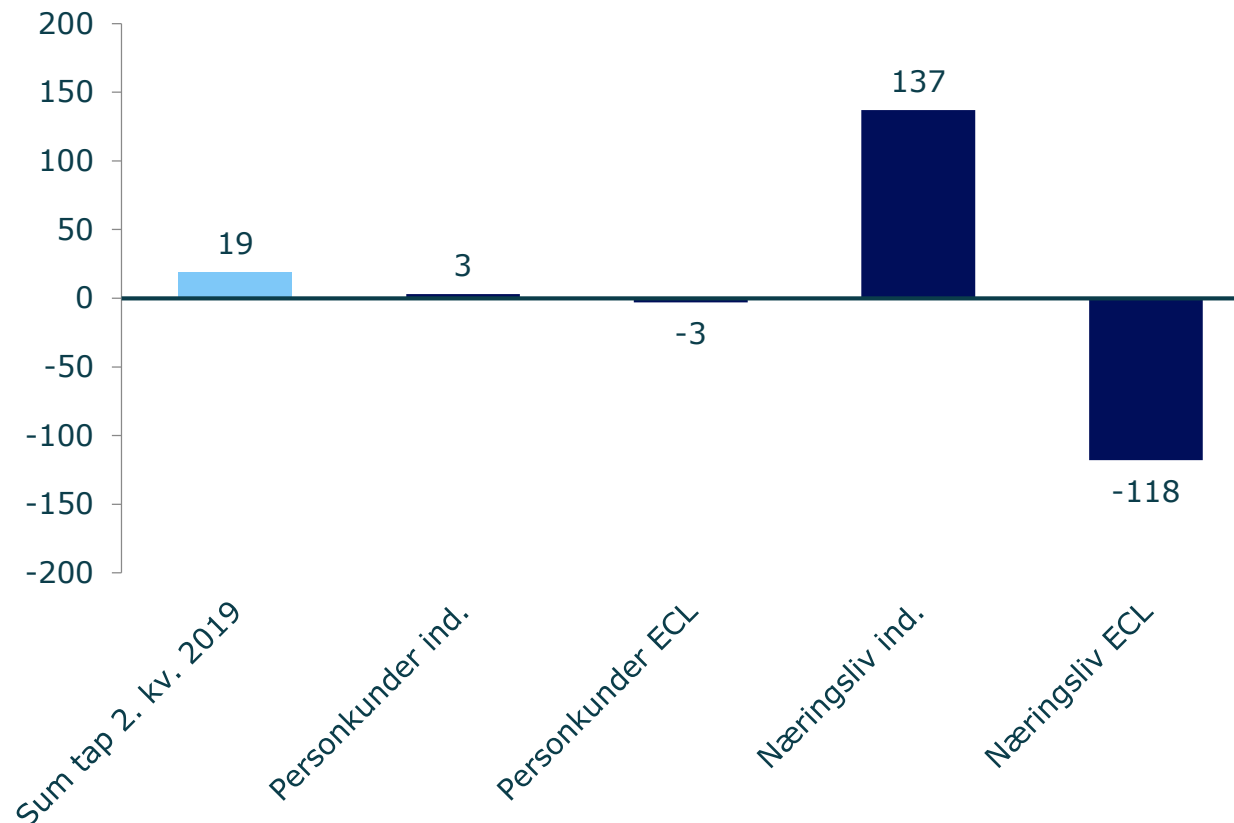


## Tap fordelt på sektor

- Konsernet bokfører tap (Expected credit loss – ECL) i henhold til IFRS 9 fra 1.1.2018
- ECL-modellens beregning av forventede tap pr 30.6.2019 gir en reduksjon i tapsnedskrivningene på 121 mill. kroner
- Endring i individuelle tapsnedskrivninger utgjør 3 mill. kroner for personkundemarkedet og en økning på 137 mill. kroner for næringslivsmarkedet

## Tap på utlån og garantier

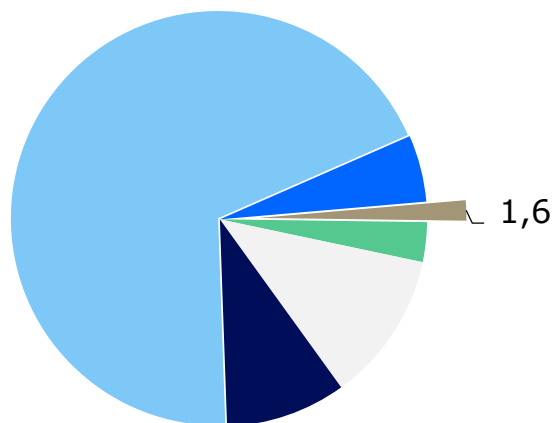
- i millioner kroner



# Lav eksponering mot offshore og supply

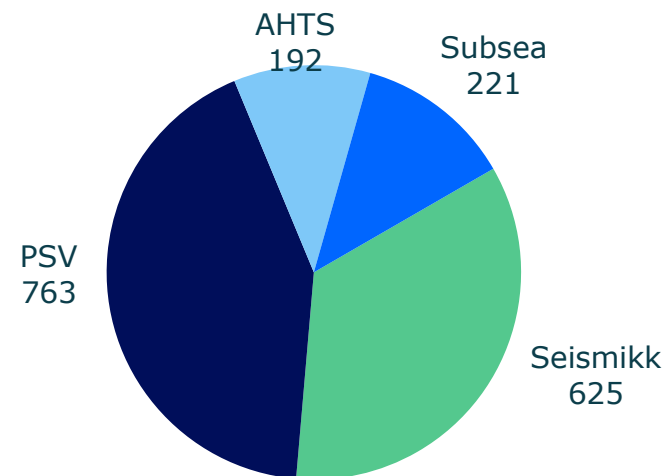
## Andel utlån til offshore og supply

- i % av totale utlån



## Fordelt eksponering pr fartøystype (utlån, garantier mv)

- i millioner kroner

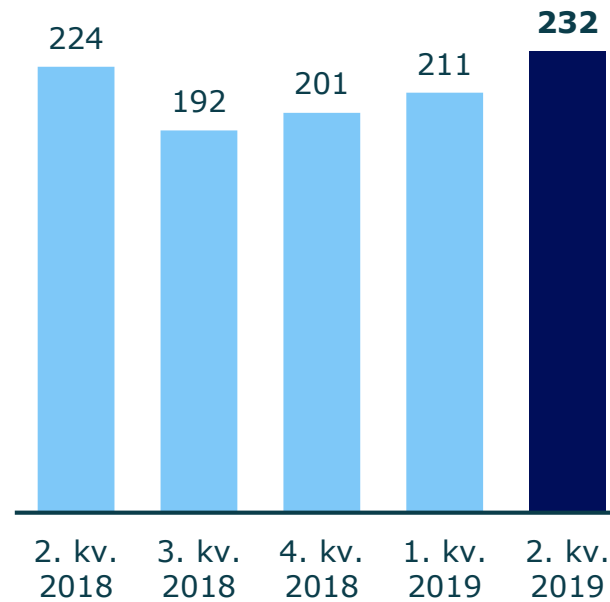


(EAD millioner kroner)	Utlån	Garantier mv	Sum EAD				Andel EAD
				Individuelle	ECL-IFRS 9	Total	
Lav risiko (risikoklasse A-C)	0	0	0	0	0	0	0,0 %
Middels risiko (risikoklasse D-G)	553	214	767	0	15	15	2,0 %
Høy risiko (risikoklasse H-M)	209	44	254	0	21	21	8,4 %
Engasjement med individuell tapsnedskrivning	223	557	779	186	0	186	23,9 %
<b>Sum</b>	<b>985</b>	<b>815</b>	<b>1.800</b>	<b>186</b>	<b>36</b>	<b>222</b>	<b>12,4 %</b>

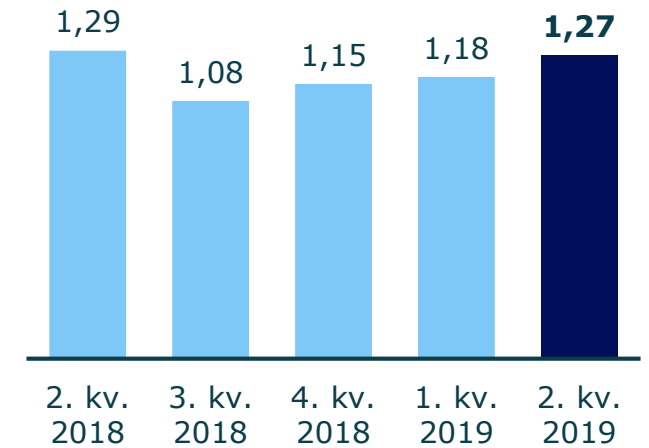
## Banken leverer et godt resultat i 2. kvartal

- Vekst i inntekter, moderat kostnadsvekst og lave tap gir et godt kvartalsresultat

Resultat etter tap  
- i millioner kroner

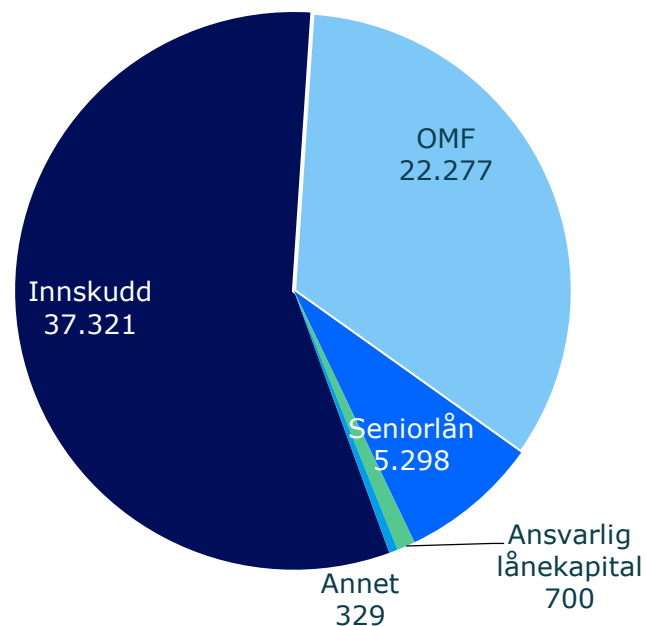


Resultat etter tap  
- i % av GFK



# God markedstilgang, stabil god rating og diversifisering

Innskudd er konsernets viktigste finansieringskilde. Banken har høy innskuddsdekning



## Sparebanken Møre har god markedstilgang

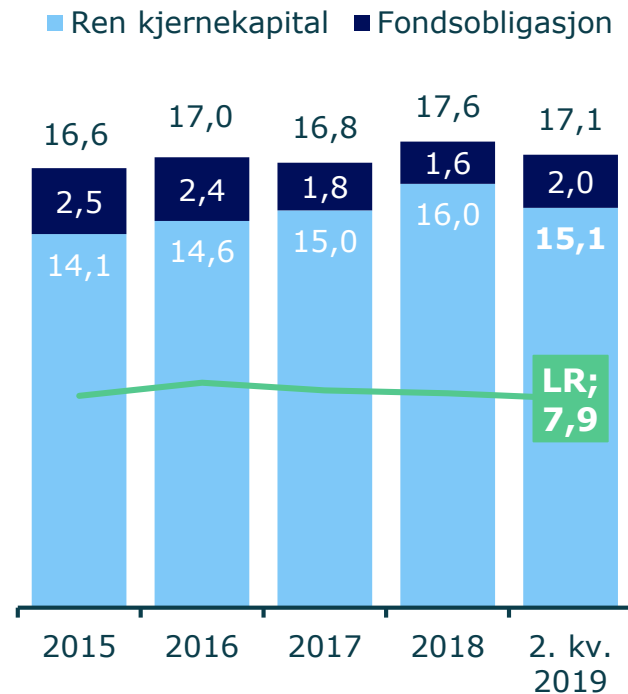
- Banken har en innskuddsdekning på **59,7** prosent
- Total netto markedsfinansiering var vel NOK 28,6 mrd. ved halvårsskiftet – 87 prosent av denne finansieringen har restløpetid over ett år
- Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 1,94 år
- OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har tilsvarende en vektet gjenstående løpetid på 3,88 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert fondsobligasjoner) er løpetiden 3,58 år
- Møre Boligkreditt AS har utstedt sju lån som kvalifiserer til Nivå 2A-likviditet i LCR. I juni 2018 utstedte boligkredittselskapet sin andre sub benchmark Public Issue på EUR 250 millioner i det europeiske markedet, den første ble utstedt i sommeren 2017
- 13. juni 2019 bekreftet ratingbyrået Moody`s bankens **A2 stabil-rating**. Utstedelsene fra Møre Boligkreditt AS er ratet Aaa



# God kapitaldekning

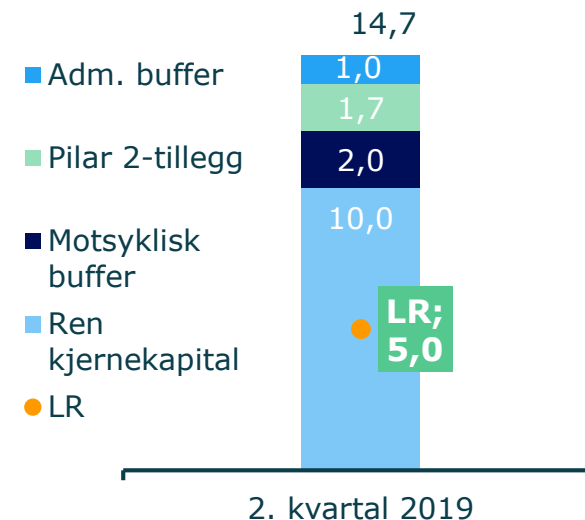
- Ren kjernekapital og leverage ratio (LR) godt over regulatoriske krav
- Kvartalets reduksjon i ren kjernekapital skyldes hovedsakelig at det er foretatt individuell nedskrivning på engasjement som tidligere lå i steg 3 i konsernets ECL-modell.
- I begynnelsen av juni utstedte Sparebanken Møre en ny fondsobligasjon på NOK 250 mill for å erstatte obligasjonslånet som forfaller i september (NOK 277 mill). Det nye obligasjonslånet er en callable FRN med en kupong på 3 måneder NIBOR + 3,50 %, første call i juni 2024.

## Kjernekapitaldekning - i % av beregningsgrunnlag



- Ren kjernekapital skal minimum utgjøre 14,7 %
- Ren kjernekapital utgjør 15,1 % pr 30.6.19, kjernekapital utgjør 17,1 % og ansvarlig kapital utgjør 19,1 %

## Mål for ren kjernekapitaldekning - i % av beregningsgrunnlaget



- Konsernets kapitaldekning ligger godt over de regulatoriske kapitalkravene
- Kapitaldekning beregnet i henhold til IRB i Basel II; IRB for massemarked og IRB grunnleggende for foretak

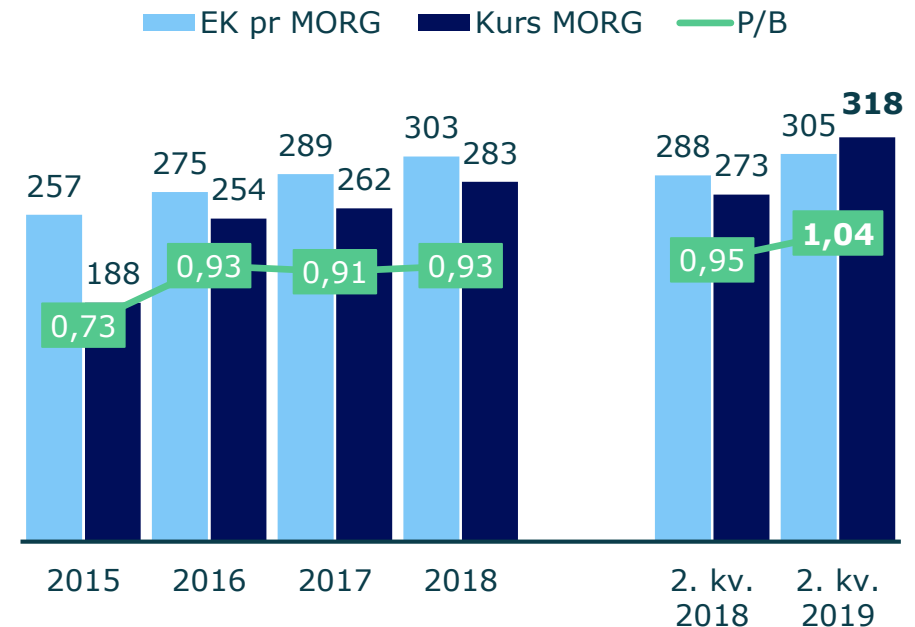
# God kursutvikling på MORG i 2019

## Utbyttepolitikk

- Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital
- Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling
- Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på at om lag 50 prosent av årets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte

## MORG – kurs og bokført verdi

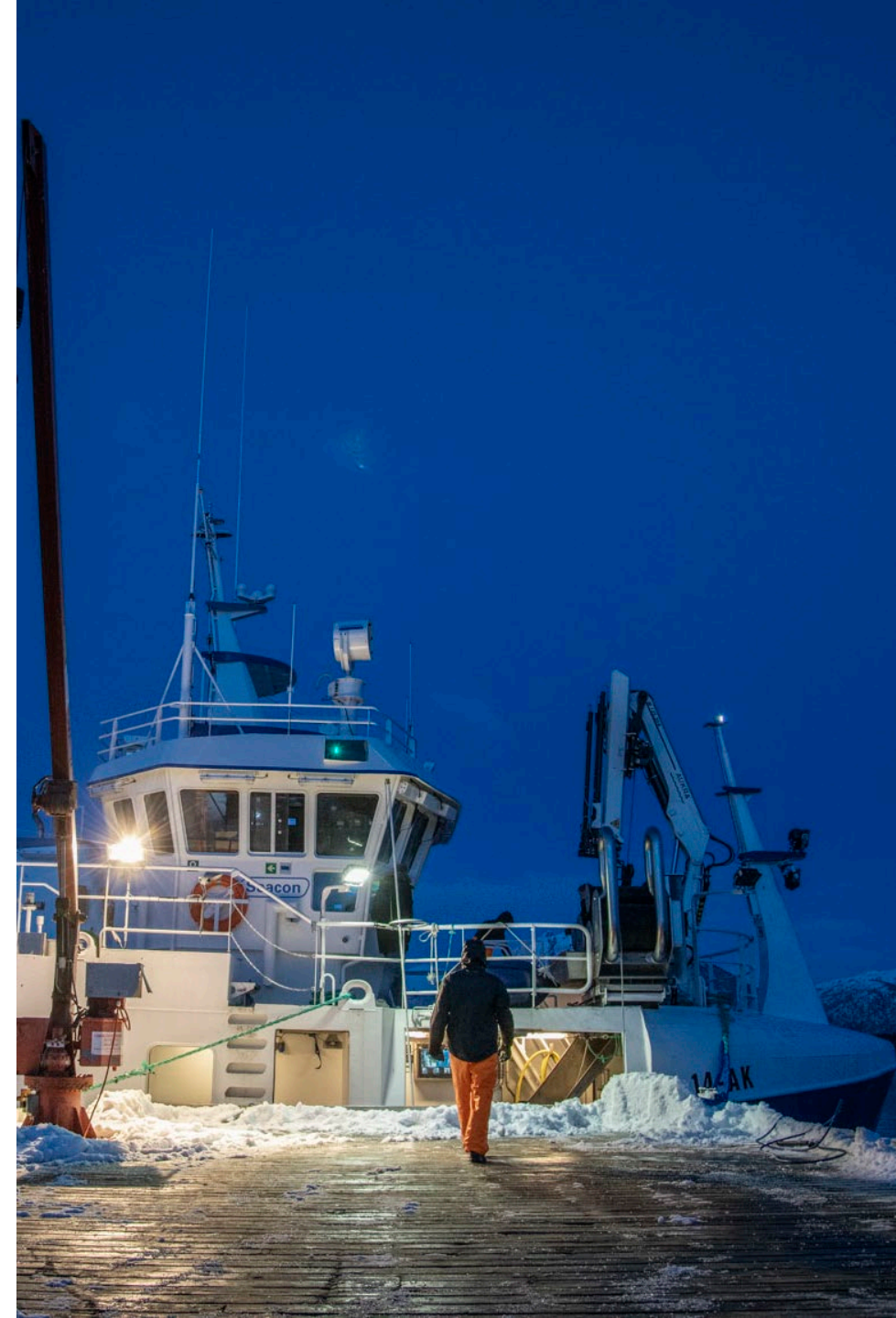
- Egenkapital og kurs i kroner, pris/ bok i andel



Egenkapital pr. MORG er beregnet basert på konserntall

# Gode utsikter

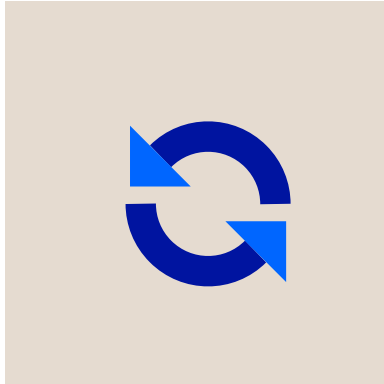
- Sparebanken Møre er godt kapitalisert og har en god likviditet ved halvårsskiftet. Banken har en sunn finansiell struktur og tilpasset balanse. Resultatene har vært stabilt gode og tapene lave de siste årene
- Det forventes at tapene vil være på et lavt nivå også i 2019. Totalt sett forventes det et godt resultat for året
- Det ligger an til en moderat oppgang i produksjon og etterspørsel i fylket fremover. De viktigste årsakene til dette er
  - Renteoppgangen blir etter alt å dømme begrenset
  - Kronekursen holder seg svak
  - Aktiviteten i offentlig sektor holder seg oppe
  - Veksten i oljeinvesteringene har positive ringvirkninger
- Geopolitisk usikkerhet, Brexit og handelskonflikten mellom USA og Kina bidrar imidlertid til å dempe veksten på våre eksportmarkeder



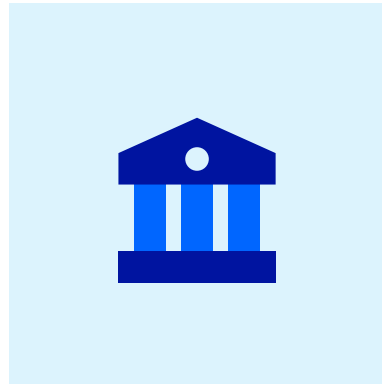
# Finansielle mål



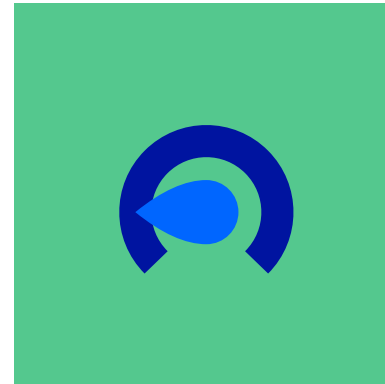
**Egenkapital-  
avkastning  
> 11,0%**



**K/I < 40 %**



**Ren kjernekapital  
>14,7 %**



**Lave tap**



**Sunn finansiell  
struktur**





# Kontakt

sbm.no  
facebook.com/sbm.no  
@sbmno  
engasjert.sbm.no



**Trond Lars Nydal**  
Administrerende direktør

95 17 99 77  
trond.nydal@sbm.no

**Runar Sandanger**  
Leder Treasury og Markets

95 04 36 60  
runar.sandanger@sbm.no

## Disclaimer

This presentation has been prepared solely for promotion purposes of Sparebanken Møre. The presentation is intended as general information and should not be construed as an offer to sell or issue financial instruments.

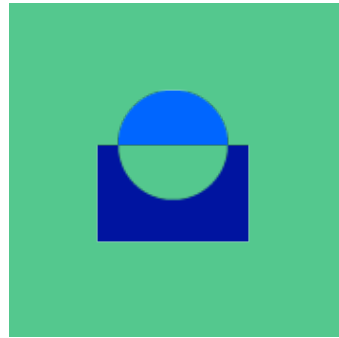
The presentation shall not be reproduced, redistributed, in whole or in part, without the consent of Sparebanken Møre. Sparebanken Møre assumes no liability for any direct or indirect losses or expenses arising from an understanding of and/or use of the presentation.

# Vedlegg

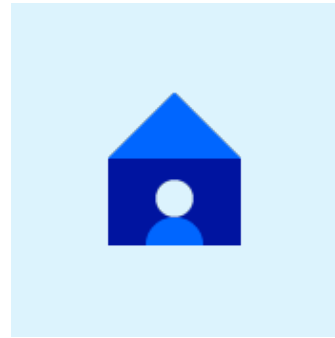
# Totalleverandør av finansielle tjenester



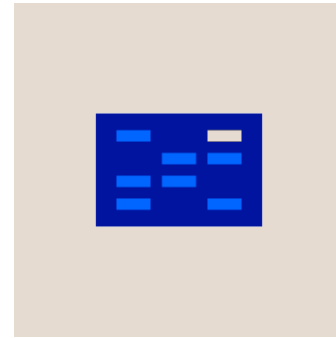
Finansiell rådgivning



Innskudd og plassering



Lån og finansiering



Betalingstjenester



Forsikring



Aksje-, valuta- og rentehandel



Eiendomsmegling

# Resultat 1. halvår 2019

Banken leverer et godt resultat pr 2. kvartal med en resultatforbedring etter skatt på vel 8 %.

Inntektene til banken viser en fin utvikling og kostnadene øker moderat. Tapene er lave.

Banken har blitt mer lønnsom og effektiv sammenlignet med tilsvarende periode i 2018.

## Hovedtall pr 2. kvartal 2019 og 2. kvartal 2018

Resultat	Pr 2. kvartal 2019		Pr 2. kvartal 2018		Endring		
	NOK mill.	%	NOK mill.	%	NOK mill.	p.e.	%
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>624</b>	<b>1,72</b>	<b>580</b>	<b>1,71</b>	<b>44</b>	<b>0,01</b>	<b>7,6</b>
Netto avkastning fin. inv.	36	0,10	22	0,06	15	0,04	71,4
Gevinst/tap obligasjoner	3	0,01	-3	-0,01	5	0,02	-
Gevinst/tap aksjer	12	0,03	13	0,05	-4	-0,02	-7,7
Andre inntekter	104	0,29	99	0,29	5	0,00	5,1
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>155</b>	<b>0,43</b>	<b>131</b>	<b>0,39</b>	<b>24</b>	<b>0,04</b>	<b>18,3</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>779</b>	<b>2,15</b>	<b>711</b>	<b>2,10</b>	<b>68</b>	<b>0,05</b>	<b>9,6</b>
Personalkostnader	174	0,48	169	0,50	5	-0,02	3,0
Andre kostnader	143	0,40	130	0,38	13	0,02	10,0
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>317</b>	<b>0,88</b>	<b>299</b>	<b>0,88</b>	<b>18</b>	<b>0,00</b>	<b>6,0</b>
Resultat før tap	462	1,27	412	1,22	50	0,05	12,1
Tap på utlån og garantier	19	0,05	-3	-0,01	22	-0,06	-
<b>Resultat før skatt</b>	<b>443</b>	<b>1,22</b>	<b>415</b>	<b>1,23</b>	<b>28</b>	<b>-0,01</b>	<b>6,7</b>
Skattekostnad	102	0,28	100	0,29	2	-0,01	2,3
<b>Resultat for perioden</b>	<b>341</b>	<b>0,94</b>	<b>315</b>	<b>0,94</b>	<b>26</b>	<b>0,00</b>	<b>8,1</b>
<b>Egenkapitalrentabilitet %</b>	<b>11,5</b>		<b>11,2</b>		<b>0,3</b>		
<b>Kostnader i % av inntekter</b>	<b>40,7</b>		<b>42,1</b>		<b>-1,4</b>		
<b>Resultat pr EKB i kroner</b>	<b>16,80</b>		<b>15,45</b>		<b>1,35</b>		



# Balanse og nøkkeltall

## Hovedtall 2. kvartal 2019 og 2018

	30.06.19	30.06.18	Endring siste år	
Balanse	NOK mill.	NOK mill.	NOK mill.	p.e.
Forvaltningskapital	74 .928	70.578	4.350	6,2
Utlån til kunder	62 .529	58.874	3.655	6,2
Innskudd fra kunder	37.321	34.239	3.082	9,0
Ansvarlig kapital	6.699	6.477	222	3,4

Nøkkeltall	30.06.19	30.06.18	Endring siste år p.e.	
Egenkapitalrentabilitet i %	11,5	11,2	0,3	
Kostnader i % av inntekter	40,7	42,1	-1,4	
Ansvarlig kapital %	19,1	19,1	0,0	
Kjernekapital %	17,1	17,1	0,0	
Ren kjernekapital %	15,1	15,5	-0,4	
Leverage Ratio, LR %	7,9	8,0	-0,1	
Resultat pr EKB (kr, konsern)	16,80	15,45	1,35	
Resultat pr EKB (kr, morbank)	20,35	18,40	1,95	



# Resultat 2. kvartal

## Hovedtall i 2. kvartal 2019 og 2. kvartal 2018

Resultat	2. kvartal 2019		2. kvartal 2018		Endring		
	NOK mill.	%	NOK mill.	%	NOK mill.	p.e.	%
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>320</b>	<b>1,75</b>	<b>291</b>	<b>1,68</b>	<b>29</b>	<b>0,07</b>	<b>10,0</b>
Netto avkastning fin. inv.	19	0,10	16	0,09	3	0,01	18,8
Gevinst/tap obligasjoner	-3	-0,01	-5	-0,03	2	0,02	-40,0
Gevinst/tap aksjer	7	0,04	15	0,09	-8	-0,05	-53,3
Andre inntekter	55	0,30	52	0,30	3	0,00	5,8
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>78</b>	<b>0,43</b>	<b>78</b>	<b>0,45</b>	<b>0</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,0</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>398</b>	<b>2,18</b>	<b>369</b>	<b>2,13</b>	<b>29</b>	<b>0,05</b>	<b>7,9</b>
Personalkostnader	88	0,48	85	0,49	3	-0,01	3,5
Andre kostnader	72	0,40	65	0,38	7	0,02	10,8
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>160</b>	<b>0,88</b>	<b>150</b>	<b>0,87</b>	<b>10</b>	<b>0,01</b>	<b>6,7</b>
Resultat før tap	238	1,30	219	1,26	19	0,04	8,7
Tap på utlån og garantier	6	0,03	-5	-0,03	11	0,06	-
<b>Resultat før skatt</b>	<b>232</b>	<b>1,27</b>	<b>224</b>	<b>1,29</b>	<b>8</b>	<b>-0,02</b>	<b>3,6</b>
Skattekostnad	53	0,29	50	0,29	3	0,00	6,7
<b>Resultat for perioden</b>	<b>179</b>	<b>0,98</b>	<b>174</b>	<b>1,00</b>	<b>5</b>	<b>-0,02</b>	<b>2,7</b>
<b>Egenkapitalrentabilitet %</b>	<b>12,0</b>		<b>12,3</b>			<b>-0,3</b>	
<b>Kostnader i % av inntekter</b>	<b>40,0</b>		<b>40,6</b>			<b>-0,6</b>	
<b>Resultat pr EKB i kroner</b>	<b>8,85</b>		<b>8,50</b>			<b>0,35</b>	

# Spesifikasjon av andre inntekter

## Pr 2. kvartal 2019 og 2018

(NOK mill.)	Pr 2. kvartal 2019	Pr 2. kvartal 2018	Endring siste år
Utbytte	5	3	2
Kursgevinst/tap valuta (agio)	24	19	5
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	8	6	2
Kursgevinst/tap fin. derivat	-1	-6	5
Kursgevinst/tap obligasjoner	3	-3	6
Kursgevinst/tap aksjer	12	13	-1
<b>Netto avkastning på finansielle inv.</b>	<b>51</b>	<b>32</b>	<b>19</b>
Inntekter fra kort	25	22	3
Øvrig betalingsformidling	17	15	2
Betalingsformidling utland	4	4	0
Provisjonskostnader betalingsformidling	-13	-14	1
Garantiprovisjoner	14	17	-3
Eiendomsmegling	10	9	1
Skadeforsikring	11	8	3
Aktiv forvaltning	17	16	1
Tinglysing / purregebyr	6	7	-1
Fond /ordrehandel	7	8	-1
Andre inntekter	6	7	-1
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>104</b>	<b>99</b>	<b>4</b>
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>155</b>	<b>131</b>	<b>24</b>

# Spesifikasjon av kostnader

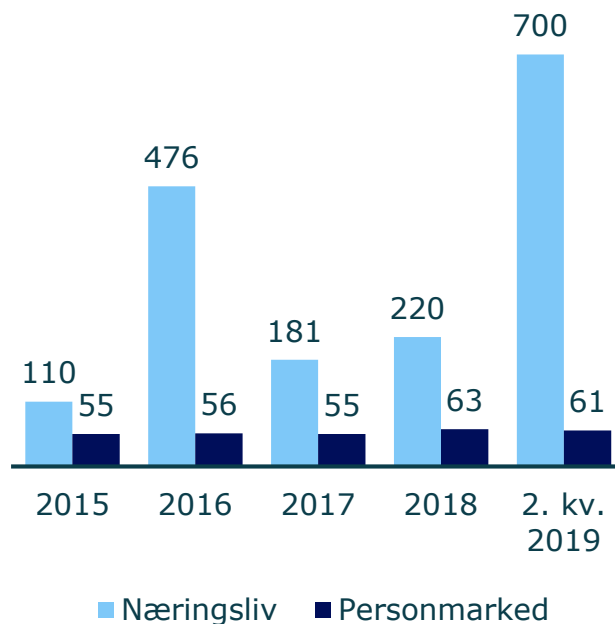
## Pr 2. kvartal 2019 og 2018

(NOK mill.)	Pr 2. kvartal 2019	Pr 2. kvartal 2018	Endring siste år
Lønn	127	124	3
Feriepenger	11	10	1
Arbeidsgiveravgift	15	15	0
Finansskatt AGA	6	6	0
Andre personalkostnader	7	6	1
Pensjonskostnader (Innskudd/Ytelse/AFP)	8	8	0
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>174</b>	<b>169</b>	<b>5</b>
IT-kostnader	53	49	4
Kontorrekvisita/Telefon/Porto/Reise mm.	10	8	2
Markedsføringskostnader	12	10	2
Avskrivninger ordinære	16	15	1
Avskrivninger IFRS 16	12		12
Lokalkostnader	14	13	1
Husleie IFRS 16	-13		-13
Kostnader varige driftsmidler	9	6	3
Andre driftskostnader	30	29	1
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>143</b>	<b>130</b>	<b>13</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>317</b>	<b>299</b>	<b>18</b>

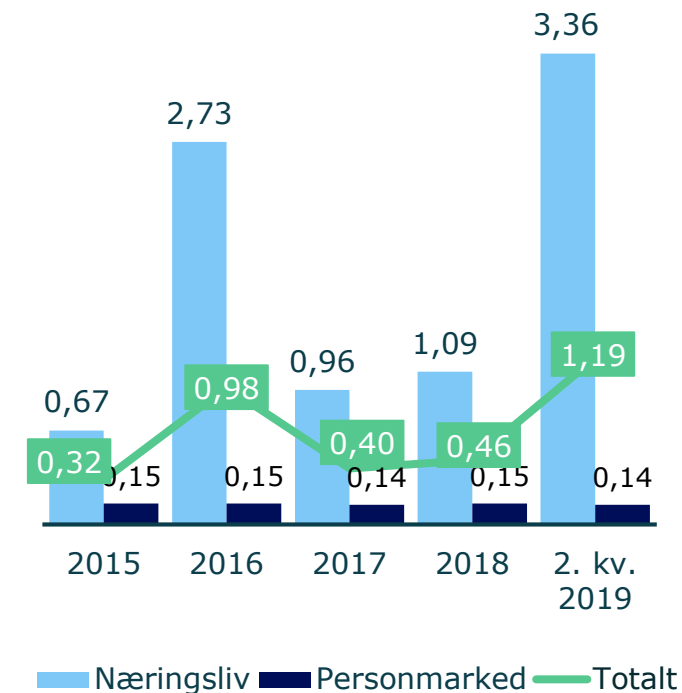
# Tapsutsatte engasjement

Oversikten viser misligholdte engasjement over 3 måneder og ikke-misligholdte engasjement med ind. tapsnedskrivning

### Sum tapsutsatte engasjement - i millioner kroner

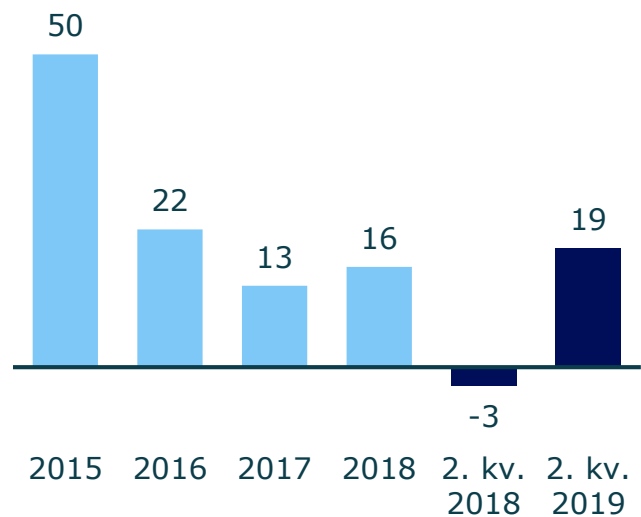


### Sum tapsutsatte engasjement - i % av engasjement

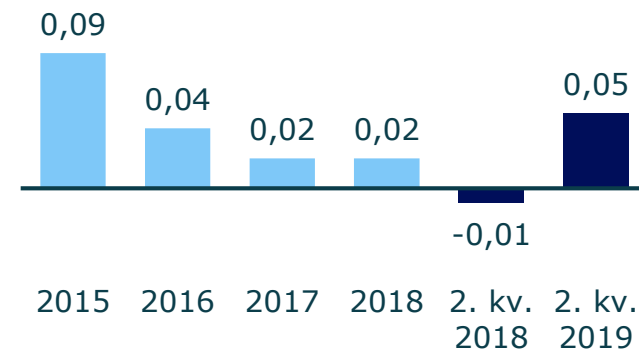


# Tap pr 2. kvartal

Tap på utlån og garantier  
- i millioner kroner



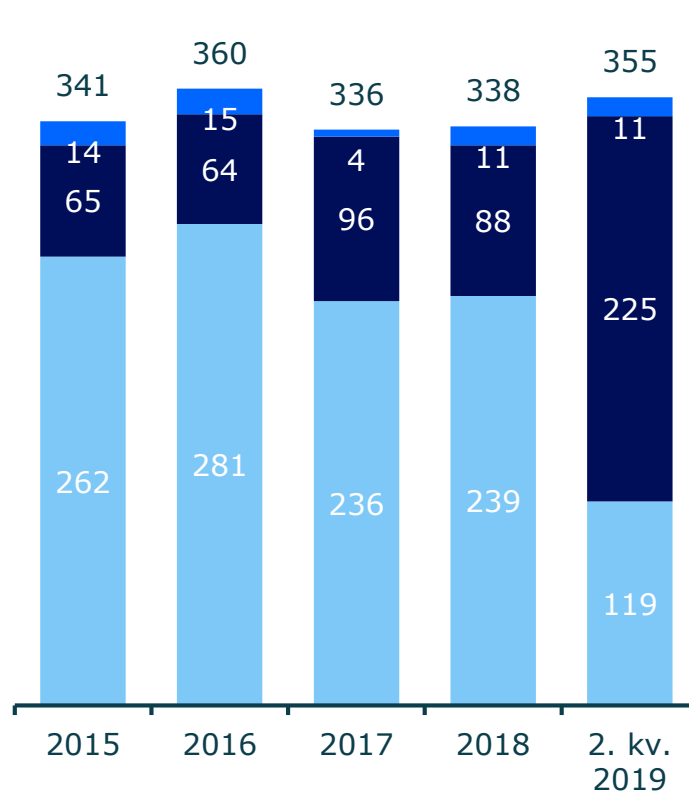
Tap på utlån og garantier  
I % av GFK



# Betryggende tapsnedskrivinger

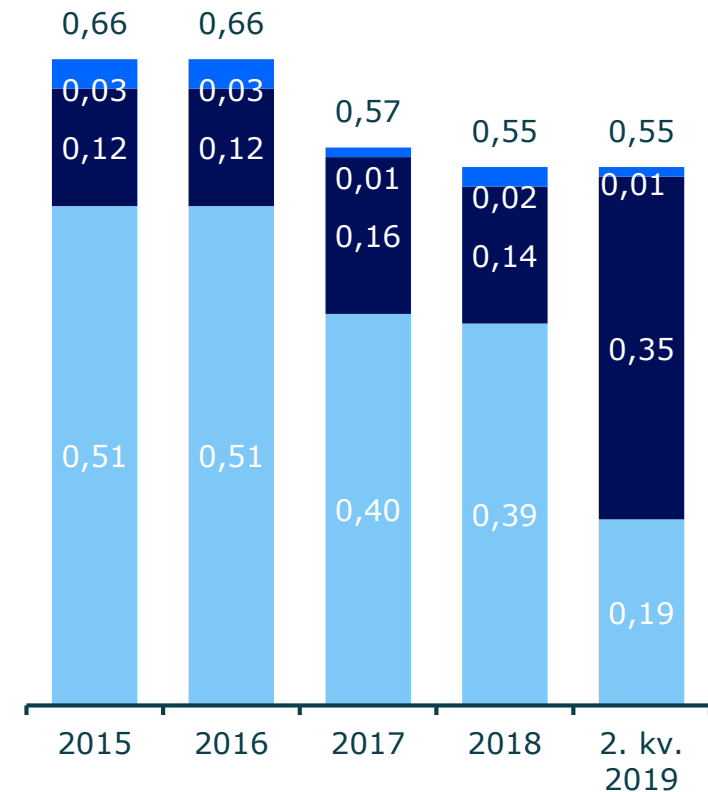
## Tapsnedskrivinger - i millioner kroner

■ ECL/Gr. av lån ■ Ikke misligholdte ■ Misligholdte >90 dager



## Tapsnedskrivinger - i % av engasjement

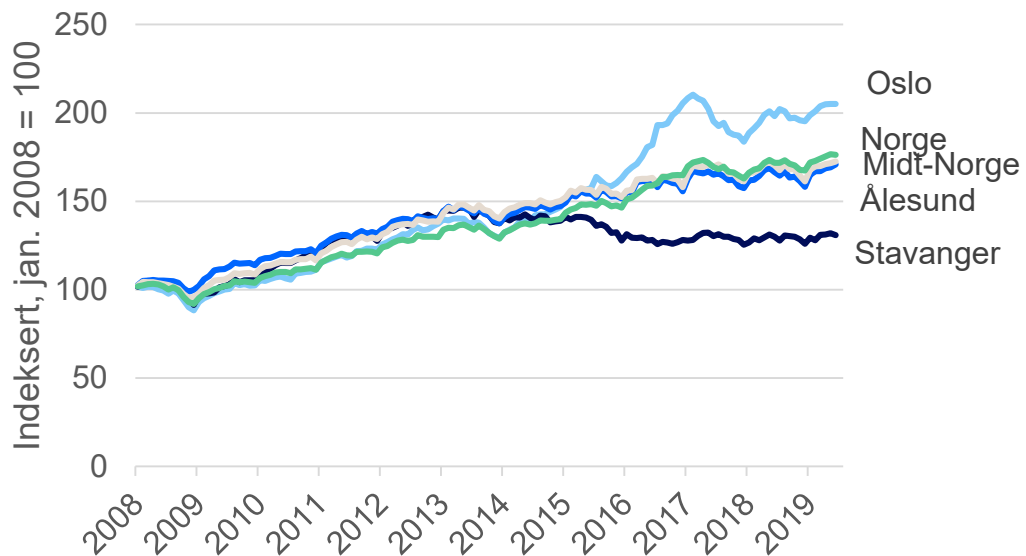
■ ECL/Gr. Lån ■ Ikke misligholdte ■ Misligholdte >90 dager



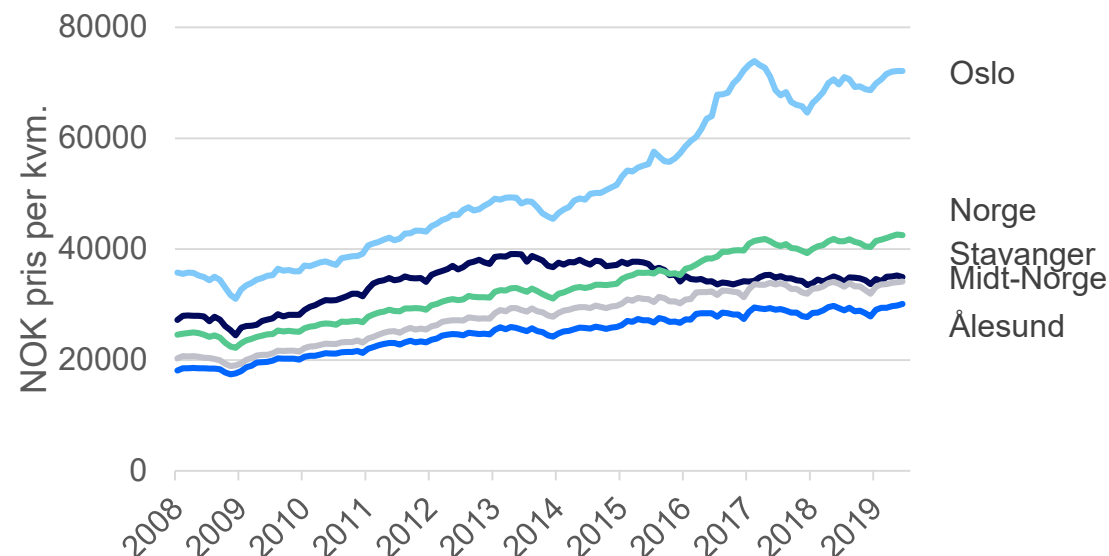
# Boligpriser

Utvikling januar 2008 – juni 2019

Indeksert utvikling, januar 2008 = 100



Utvikling målt i pris per kvadratmeter.



## Nøkkelinformasjon

(Omsetning av brukte boliger)

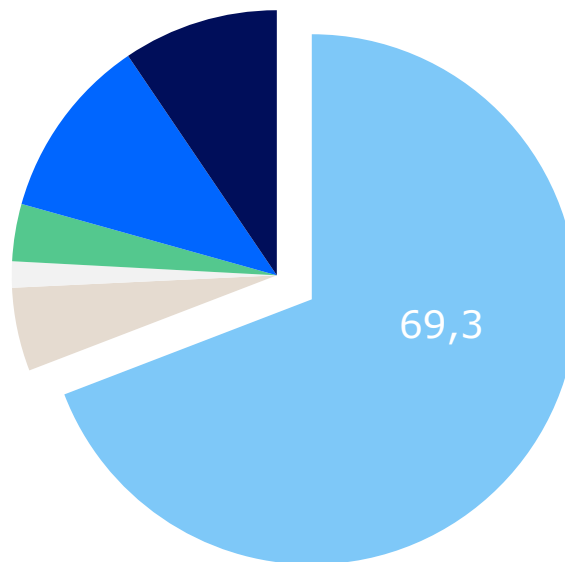
	Norge	Midt-Norge	Ålesund m/omegn	Stavanger m/omegn	Oslo
Sesongjustert endring siste mnd.	+0,5 %	+0,1 %	+0,1 %	+0,1 %	+0,2 %
Endring siste 12 måneder	+2,6 %	+1,2 %	+2,6 %	+0,7 %	+3,4 %
Pris pr kvadratmeter (NOK)	42.526	34.166	30.102	34.983	72.107
Formidlingstid juni 2019	42 dager	49 dager	60 dager	61 dager	22 dager
Pris median bolig (NOK)	3.234.000	2.777.138	2.600.000	3.205.639	4.171.618



# God kvalitet i utlån til personmarkedet

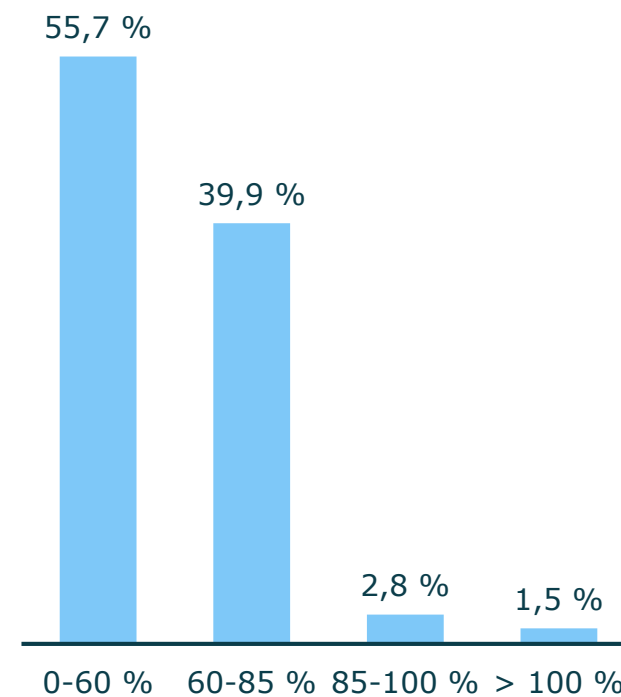
Høy andel godt sikrede lån med pant i bolig

Andel utlån til personkunder  
- i % av sum utlån



- Banken følger bestemmelsene i boliglånsforskriften
- Avvik rapportert i 2. kvartal 2019:
  - 5,1 % for lån med pant i bolig utenfor Oslo
  - 4,2 % for lån med pant i bolig i Oslo
  - Begge er godt innenfor kravene i § 8 Flexibilitet

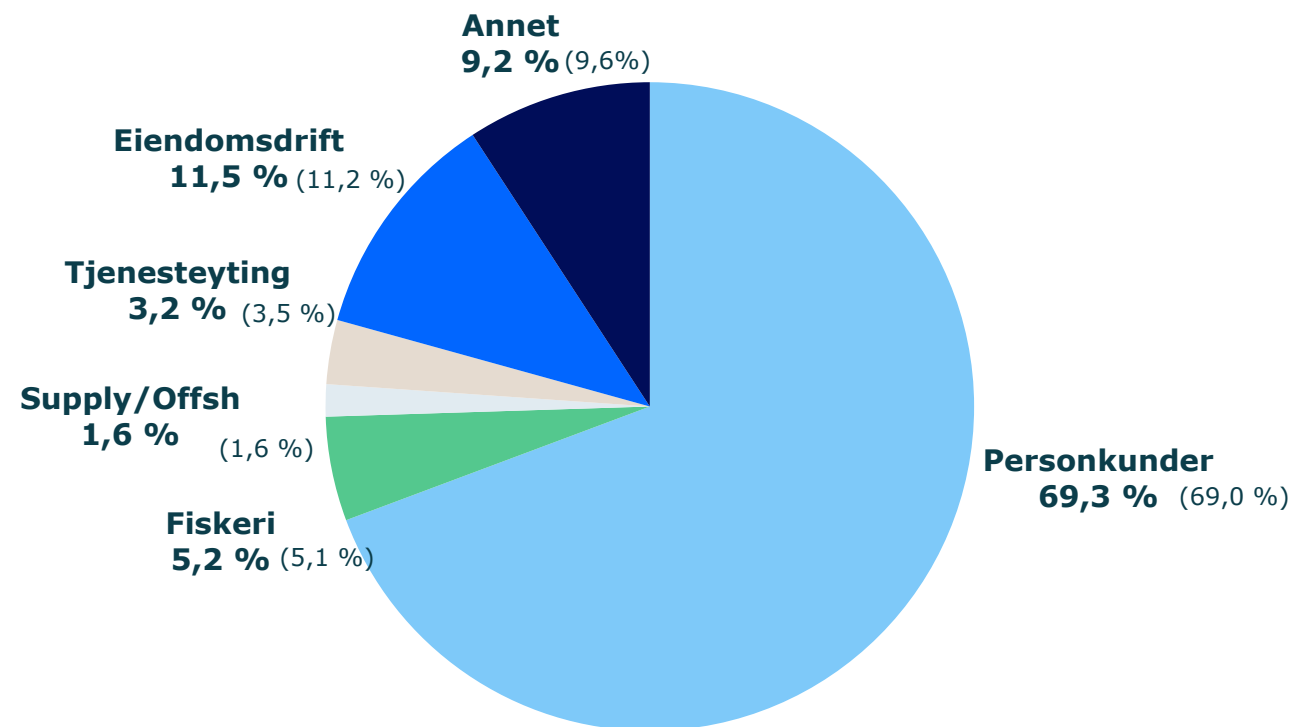
Belåningsgrad i personmarkedet  
- Loan-To-Value (LTV)



- 95,6 % av pantesikrede lån til personkunder er innenfor 85 % belåningsgrad

# God og diversifisert næringslivsportefølje

## Sektor- og næringsfordelt utlånsvolum



### Annet – 9,2 % - inneholder:

Finansiell tjenesteytelse	1,6 % (2,1 %)	Handel	1,0 % (1,1 %)
Annen industri	1,7 % (1,6 %)	Jordbruk	0,9 % (0,8 %)
Fiskeindustri	1,1 % (1,3 %)	Diverse	0,2 % (0,5 %)
Verftsindustri	1,4 % (1,0 %)		
Bygg og anlegg	1,3 % (1,2 %)		

# Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

De største eierne (1-10) av egenkapitalbevis

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	30.06.19	31.03.19
Sparebankstiftelsen Tingvoll	907.000	904.000
Cape Invest AS	763.115	749.934
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	432.175	421.563
Wenaasgruppen AS	380.000	380.000
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	370.884	371.014
MP Pensjon	339.781	339.781
Pareto Invest AS	302.488	301.014
Wenaas Kapital AS	250.000	250.685
FLPS – Princ All Sec	207.174	207.619
Verdipapirfondet Eika egenkapital	187.602	173.000
<b>Sum 10 største</b>	<b>4.140.219</b>	<b>4.098.610</b>
Herav Møre og Romsdal	2.300.115	2.284.619
Herav Møre og Romsdal i %	55,6	55,7

# Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

De største eierne (11-20) av egenkapitalbevis

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	30.06.19	31.03.19
Beka Holding AS	150.100	150.100
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	113.500	113.500
Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte	111.184	115.000
State Street Bank	76.000	76.000
Stiftelsen Kjell Holm	76.000	70.200
PIBCO AS	75.000	75.000
Forsvarets personell pensjonskasse	63.660	63.660
Malme AS	55.000	55.000
U.Aandals EFTF AS	50.000	50.000
Eirik Ohr Eiendom AS	42.011	26.257
<b>Sum 20 største</b>	<b>4.952.674</b>	<b>4.893.330</b>
Herav Møre og Romsdal	2.711.626	2.674.576
Herav Møre og Romsdal i %	54,8	54,7