

# Sparebanken Møre

## Alliansefri sparebank i et fremtidsperspektiv

**Trond Lars Nydal**  
Adm. direktør

**John Arne Winsnes**  
CFO

Sparebankseminar Arctic, Oslo  
11. november 2022



# Hovedpunkter pr. 3. kvartal 2022

- Banken legger bak seg et godt kvartal med høy aktivitet og god vekst
- Den gode veksten de siste kvartalene og stigende rente gir styrking av rentenetto
- Lønnsomheten er stigende og det er positiv utvikling i kostnadseffektiviteten
- Likviditeten og soliditeten er god og banken er godt rustet for videre vekst og utvikling



## God aktivitet og økt vekst

Utlånsvekst: 6,1 %  
Innskuddsvekst: 9,6 %  
(siste 12 mnd.)



## Sterk rentenetto

I kroner: 1.085 mill.  
I prosent av GFK: 1,72



## Kostnadseffektivitet

K/I: 43,5 %



## Inngang på tap

I kroner: - 6 mill.  
I prosent av GFK: - 0,01  
(tap på utlån og garantier)



## Styrket lønnsomhet

Egenkapitalavkastning: 10,1 %



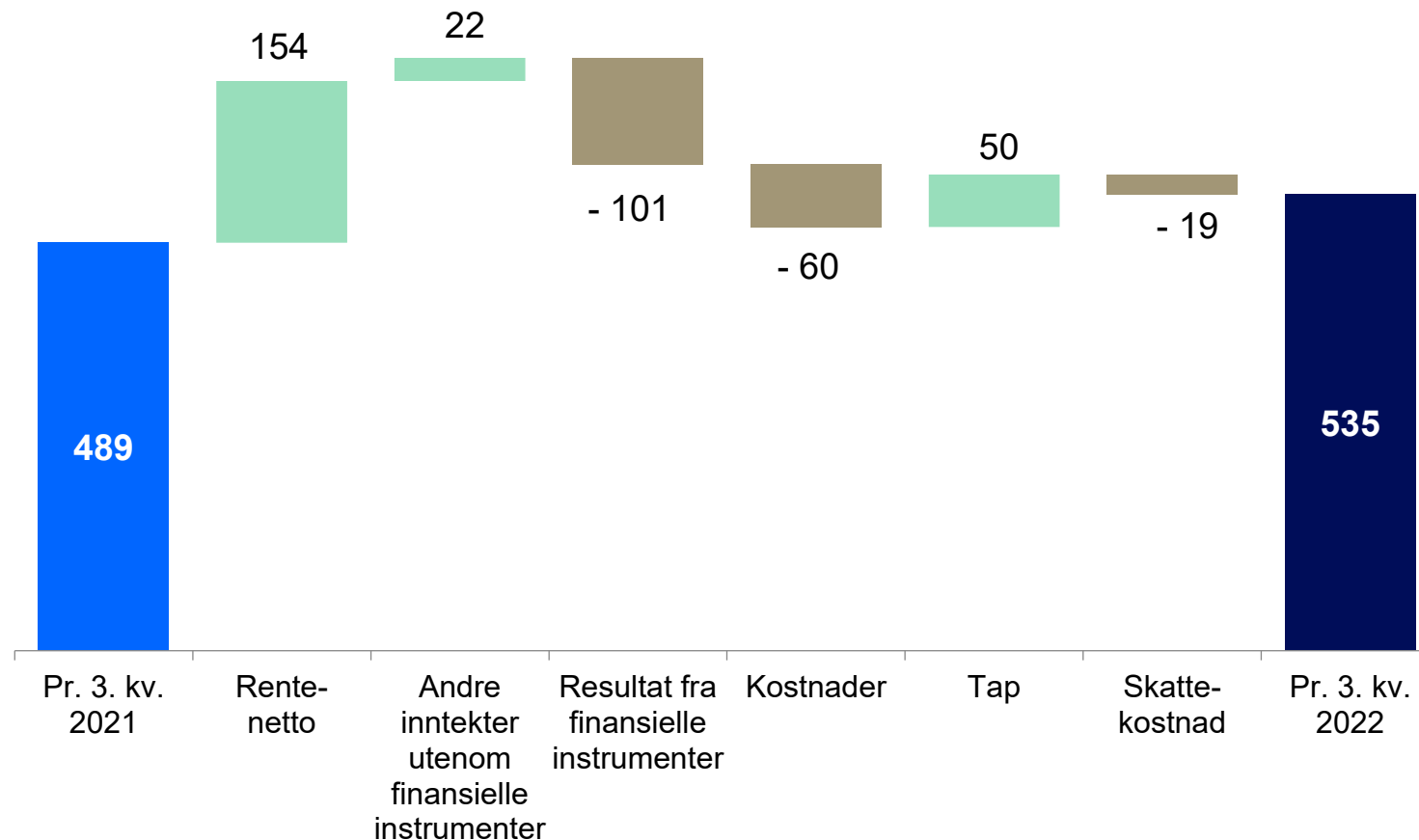
## God likviditet og soliditet

Innskuddsdekning: 60,4 %  
LCR: 152  
NSFR: 125  
Ren kjernekapital: 18,2 %  
Leverage Ratio: 7,6 %

## Resultatutvikling pr. 3. kvartal 2022

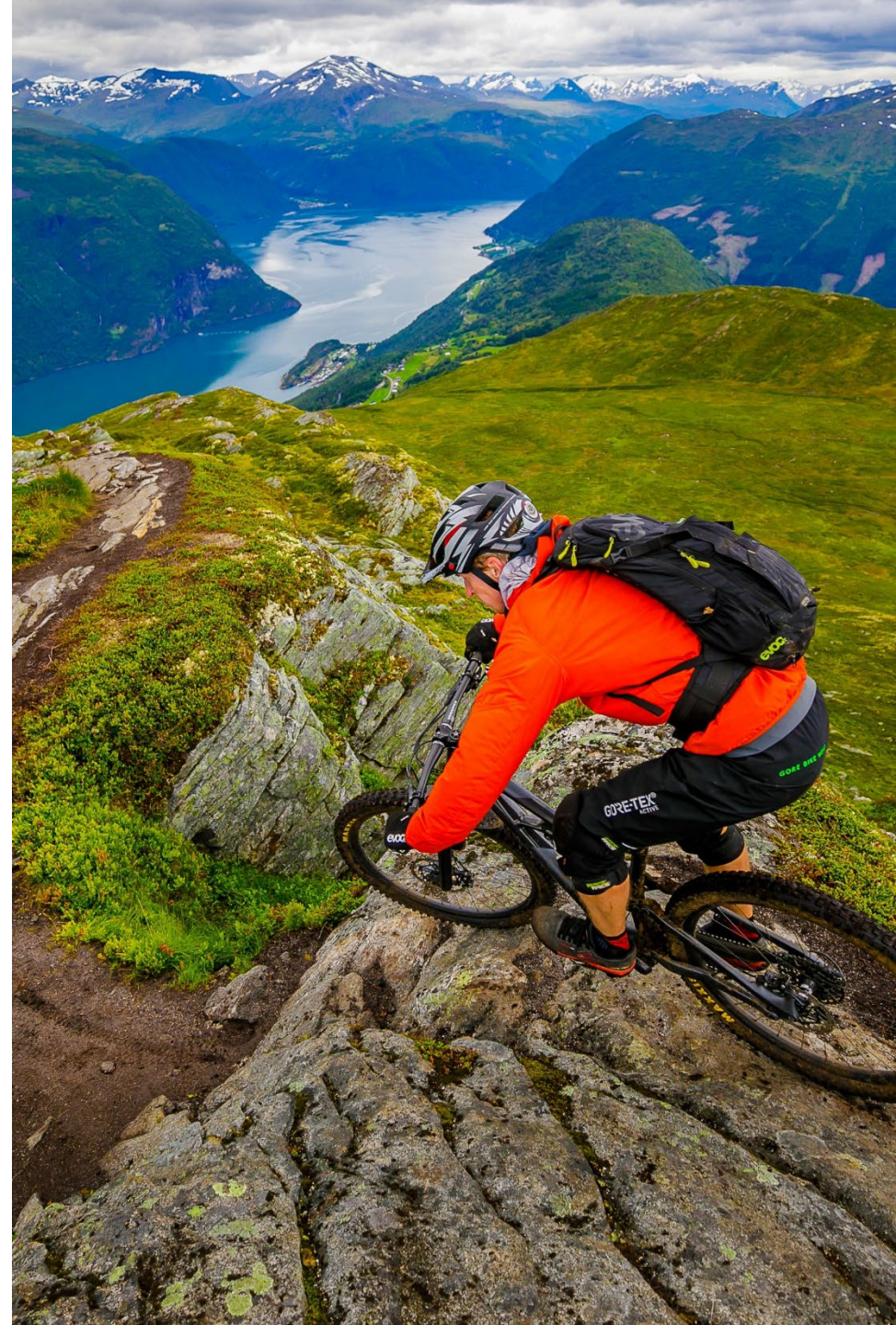
- Vi opplever god aktivitet og kundeveksten har bidratt til økt rentenetto og økning i andre kunderelaterte inntekter i perioden
- Verdiendringene på finansielle instrumenter trekker imidlertid ned de samlede inntektene
- Investering i økt aktivitet og digitalisering gir en økning i kostnadene sammenlignet med samme periode i fjor
- Banken har inngang på tap pr. 3. kvartal og vi forventer lave tap i 2022

Resultat etter skatt pr. 3. kvartal 2022 sammenlignet med pr. 3. kvartal 2021





# 3. kvartal 2022

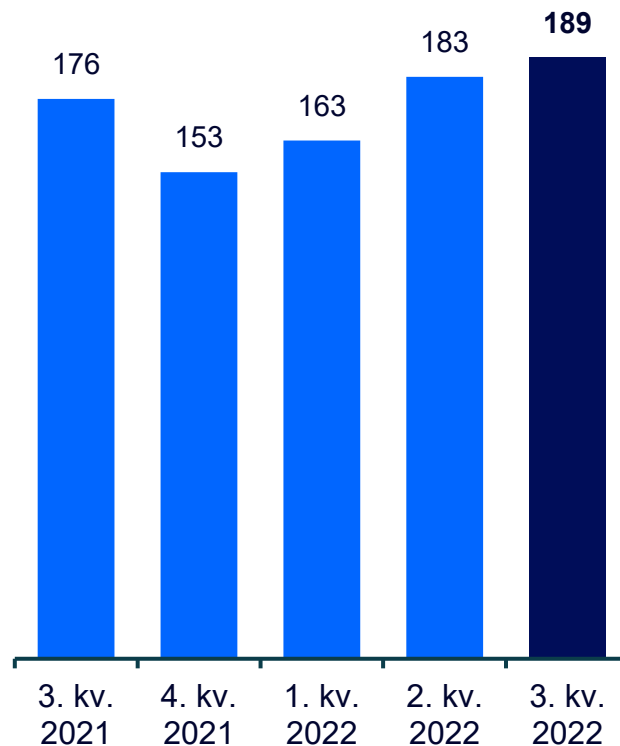


# Styrket lønnsomhet

- Resultatet for 3. kvartal ble 189 mill. kroner, tilsvarende en egenkapitalavkastning på 10,5 %
- Resultat pr. egenkapitalbevis i 3. kvartal 2022 er kroner 1,82 (konsern) mot kroner 1,72 (konsern) i 3. kvartal 2021

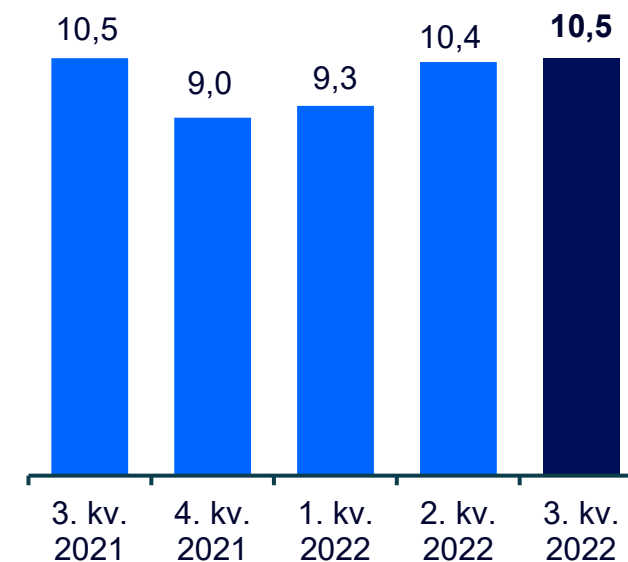
## Resultat etter skatt (kvartalsvis)

- i millioner kroner



## Avkastning (kvartalsvis)

- i % av egenkapital (ROE)

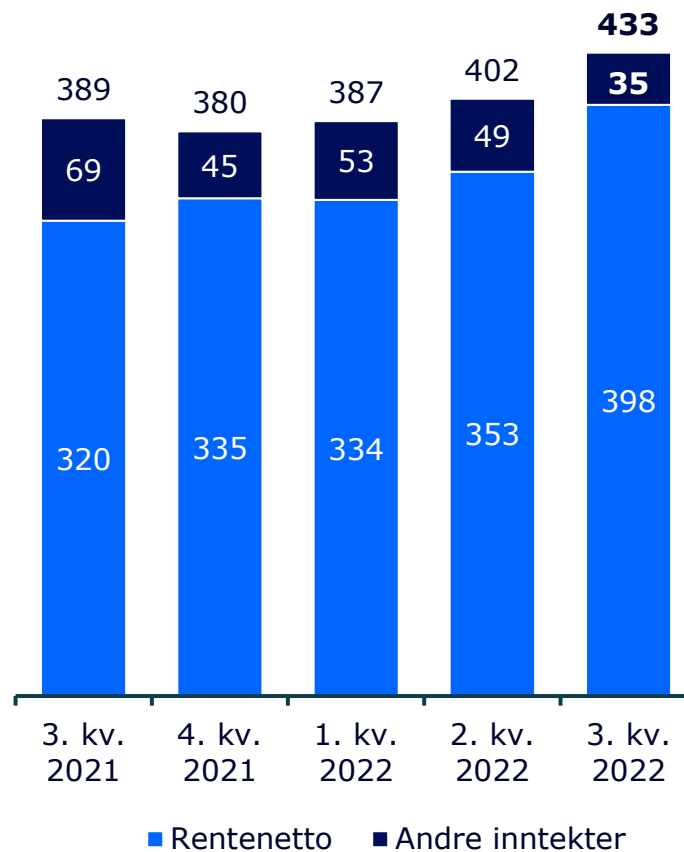


# Inntektsutvikling

- Økende kvartalsinntekter i 3. kvartal drevet av økt rentenetto
- Andre inntekter påvirkes av verdiutviklingen på de finansielle instrumentene
- Øvrige andre inntekter viser en fin utvikling med 16 % vekst sammenlignet med 3. kvartal 2021
- Forventer godt rentenettobidrag også i siste del av 2022

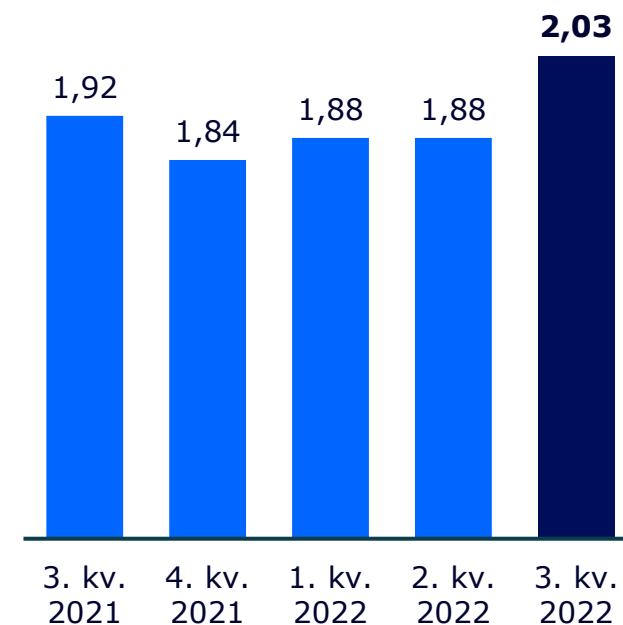
## Inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



## Inntekter i kvartalet

- i % gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

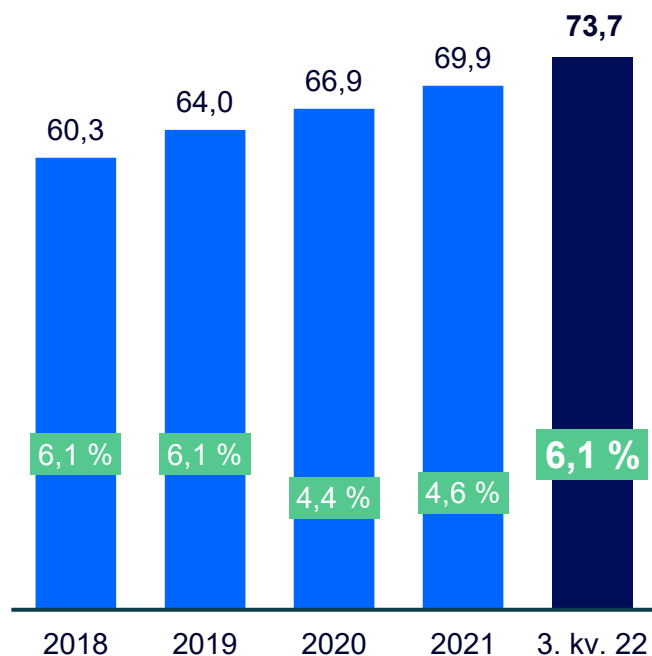


# God aktivitet og vekst

- De siste 12 månedene har det vært en økning i utlånene på totalt 4.266 mill. kroner, tilsvarende 6,1 %
- I 3. kvartal har utlån til personmarkedet økt med ca. 1 mrd. kr. og tilsvarende 420 mill. kr. i vekst til Næringslivet
- Utlånstakten er økt i 3. kvartal
- Vekst i innskudd har fortsatt i 2022 og pr. 3. kvartal er 12-måneders veksten på 9,6 %

## Utlånsutvikling

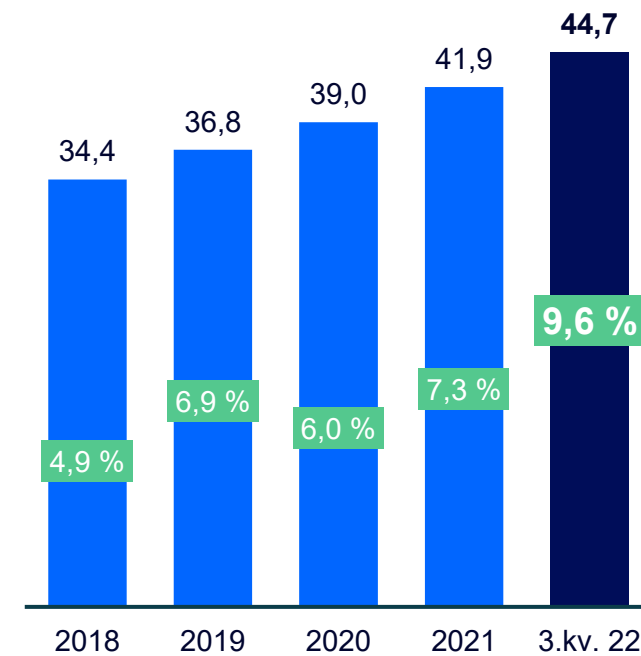
- i milliarder kroner og 12 mnd. %-vis vekst



- Utlånsvekst siste 12 mnd.: 6,1 %

## Innskuddsutvikling

- i milliarder kroner og 12 mnd. %-vis vekst



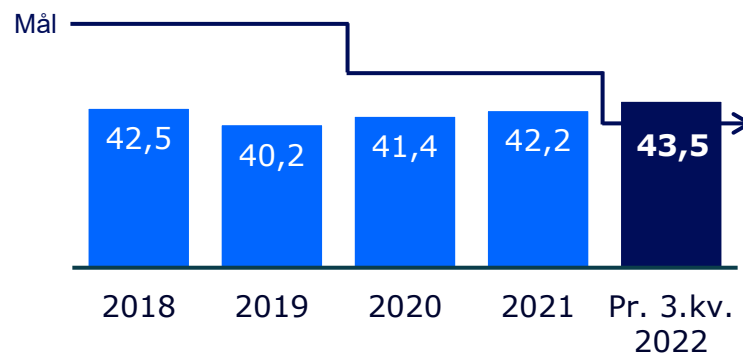
- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 9,6 %
- Høy innskuddsdekning i konsernet på 60,4 %

# Kostnader

- Kostnader i prosent av inntekter i 3. kvartal (41,4 %) er redusert sammenlignet med 2. kvartal (43,3 %) og 1. kvartal (46,0 %)
- Mål om kostnader i % av inntekter < 40 % ligger fast
- Styrking av organisasjonen
- 1/4 av bankens ansatte er rekruttert i løpet av de siste 2 årene

## Kostnader i % av inntekter

- pr år



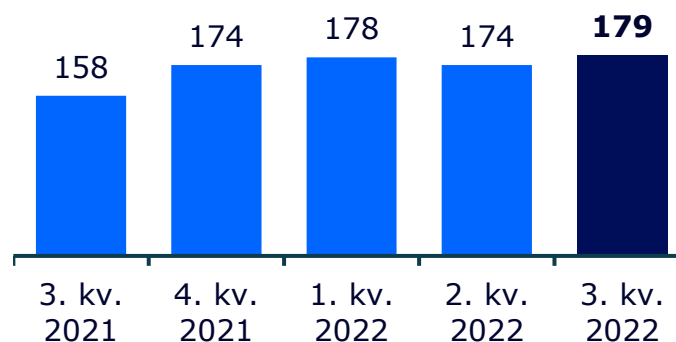
## Kostnader i % av inntekter

- kvartalstall



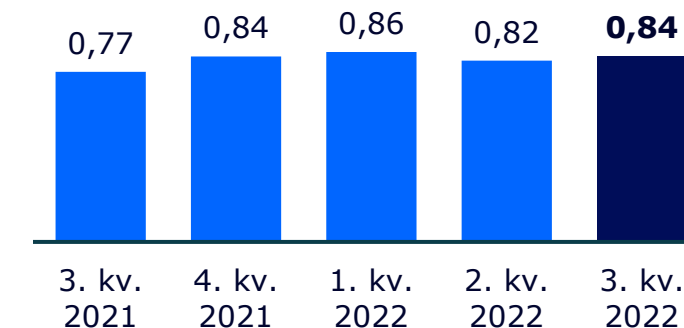
## Driftskostnader i kvartalet

- i millioner kroner



## Driftskostnader i kvartalet

- i % av GFK



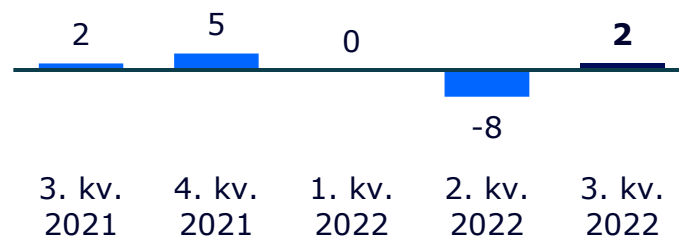


# Tap og porteføljekvalitet

- Tap i 3. kvartal på 2 mill. kroner
- Lavere andel kredittforringede engasjement enn den siste 3 års perioden
- Tapsavsetninger har en økende andel relatert til næringseiendom

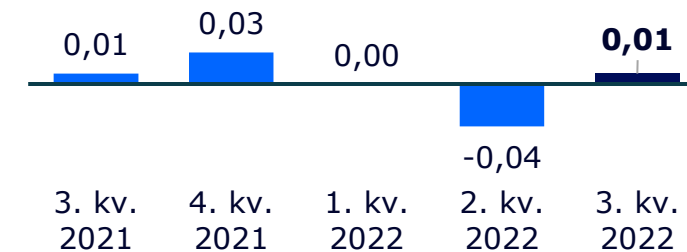
## Tap på utlån og garantier

- i millioner kroner



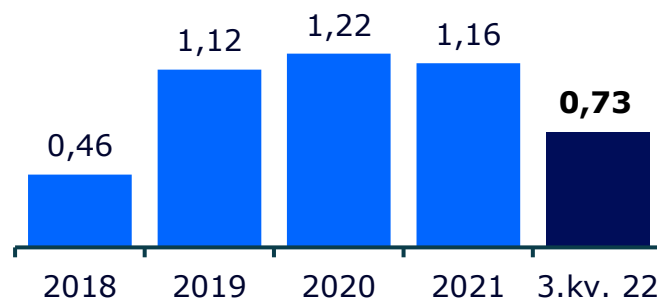
## Tap på utlån og garantier

- i % av GFK



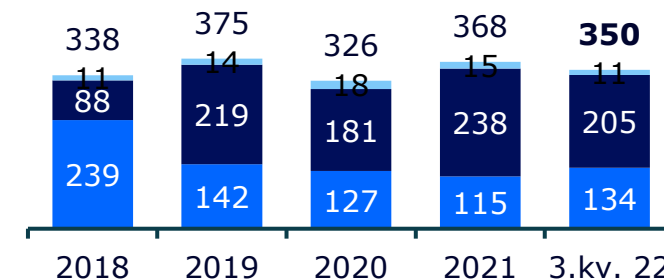
## Sum kredittforringede engasjement

- i % av engasjement



## Betryggende avsetninger

- i millioner kroner

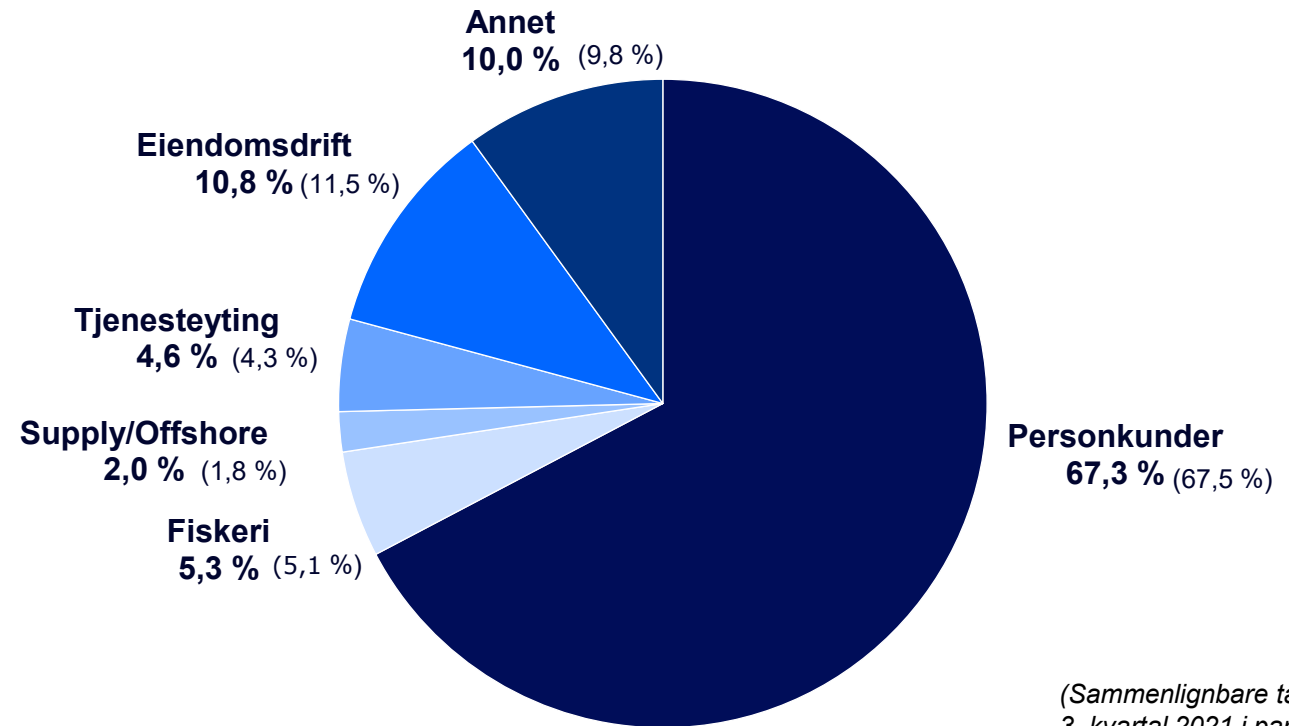


- Ind. avs. misl.holdte eng. >90 dager
- Ind. avs. ikke misl.holdte eng.
- ECL-avsetninger utlån/gar.

# Næringslivsporteføljen

- Det er god bransjemessig risikospredning og lavt risikonivå i porteføljen
- Høyest aktivitet i fiskeri
- Lav eksponering innen næringseiendom
- Ca. 1/2 av lånevolumet til næringseiendom er rentesikret

## Sektor- og næringsfordelt utlånsvolum



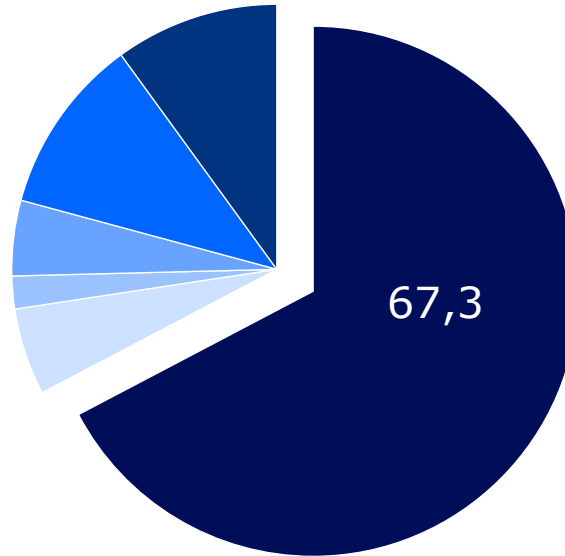
### Annet – 10,0 % (9,8 %) - inneholder:

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

## God kvalitet i utlån til personmarkedet

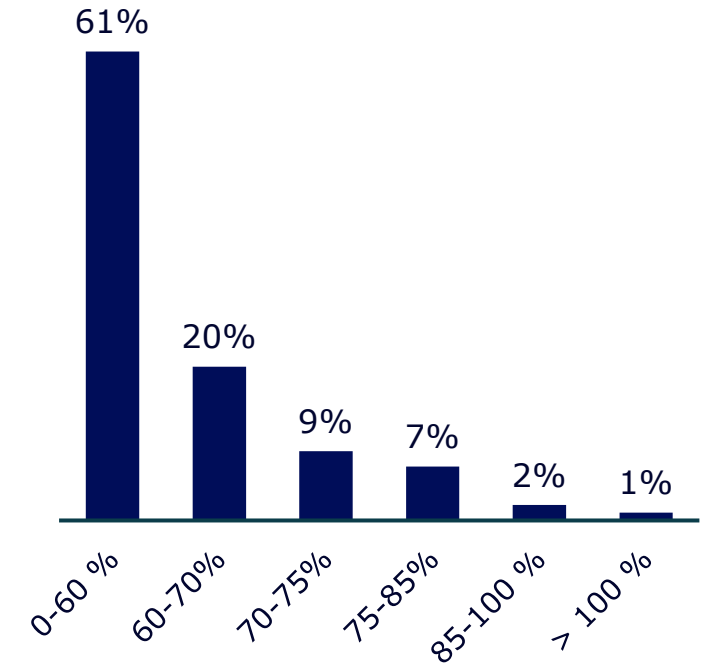
- Lav risiko i porteføljen med 97 % av lånene innenfor 85 % belåningsgrad

### Andel utlån til personkunder - i % av sum utlån



- Avvik i forhold til utlånsforskriften rapportert i 3. kvartal 2022:
  - 7,4 % for lån med pant i bolig utenfor Oslo (*fleksibilitetskvote 10 %*)
  - 6,6 % for lån med pant i bolig i Oslo (*fleksibilitetskvote 8 %*)

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



- 97 % av pantesikrede lån til personkunder er innenfor 85 % belåningsgrad

# Boligprisutvikling

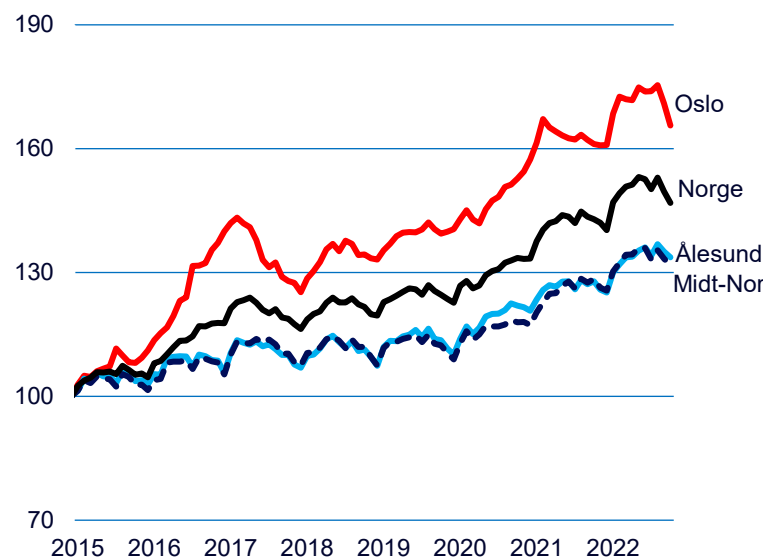
Basert på omsetningstall for salg av brukte boliger, falt sesongjustert boligpris i Norge med 0,8 prosent i oktober 2022.

Siste 12 måneder har norske boligpriser i gjennomsnitt steget med 2,8 prosent.

Boligpriser i vår region har over tid vist en mer moderat prisutvikling enn landet sett under ett, både i indeksert utvikling og målt i pris per kvadratmeter.

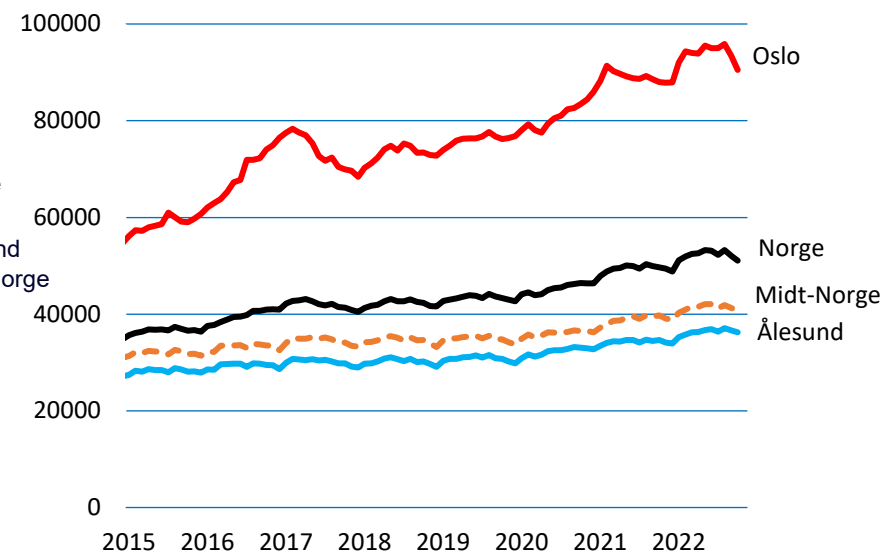
## Indeksert boligprisutvikling

- Januar 2015 = 100



## Boligpris per kvadratmeter

- Januar 2015 – oktober 2022



Nøkkelinformasjon om brukte boliger omsatt i oktober 2022	Norge	Midt-Norge	Ålesund m/omegn	Oslo
Sesongjustert endring siste mnd.	-0,8 %	-0,5 %	-0,3 %	-1,9 %
Endring siste 12 måneder	+2,8 %	+2,6 %	+4,6 %	+2,8 %
Endring siste 10 år	+58,2 %	+42,9 %	+40,7 %	+81,2 %
Pris pr kvadratmeter (NOK)	51 548	41 281	36 470	91 013
Gjennomsnittlig formidlingstid	29 dager	28 dager	26 dager	21 dager
Pris median bolig (NOK)	3 815 000	3 206 111	3 050 885	5 120 685

# Alliansefri sparebank i et fremtidsperspektiv





# Det er mange utfordring og muligheter i horisonten

Behov for å rekruttere kompetanse i kombinasjon med stramt arbeidsmarked

Økende regulering, økte krav til rapportering og skjerpet tilsynspraksis

Kostnadsøkning utfordrer lønnsom og effektiv drift

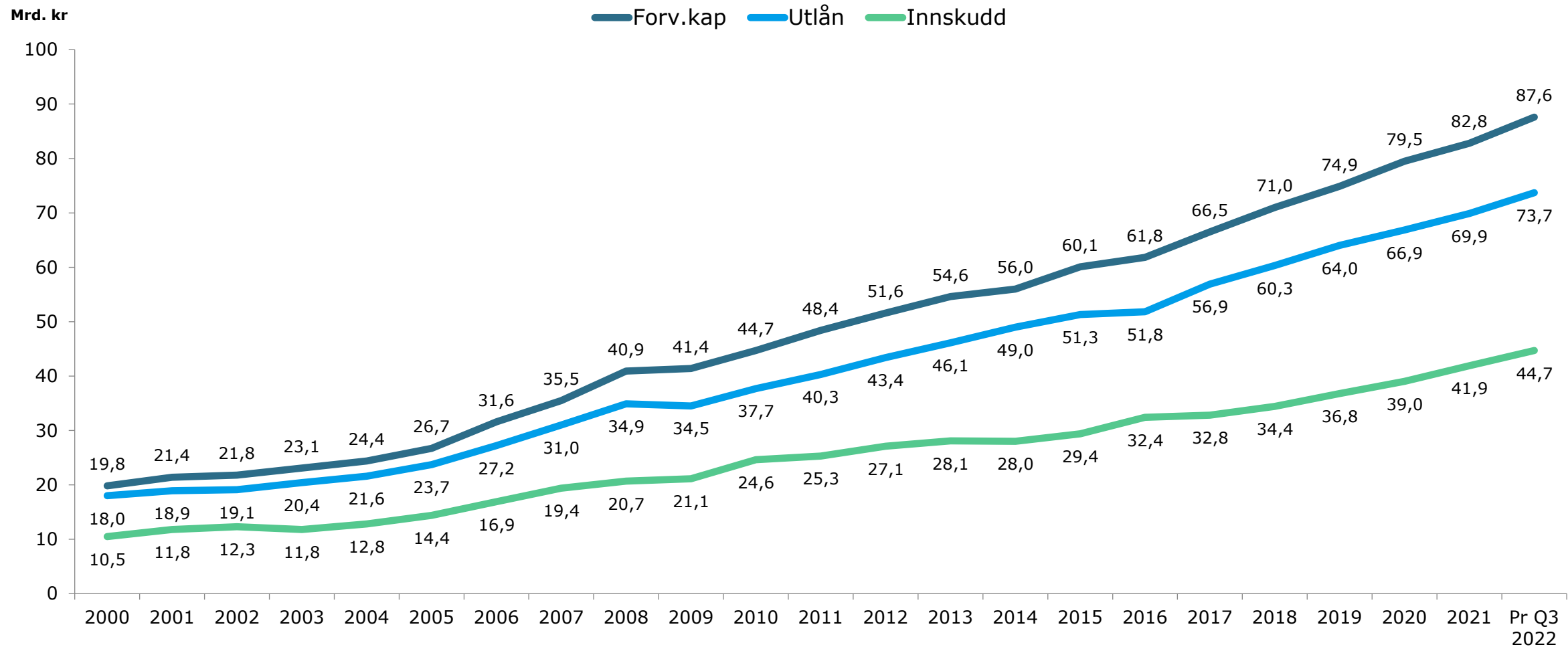
Behov for å investere i teknologi og digitalisering for å henge med i utviklingen

Behov for å bygge opp kontrollmiljø (overhead)

Behov for grønn omstilling (bærekraft)

# Vekst en viktig driver for videre utvikling

Banken har god og jevn vekst og vi tar markedsandeler i vårt område



# Sterk og økende markedsandel

- Vi opplever økende vekst innen både person- og næringslivsmarkedet
- Målinger viser at banken vinner markedsandeler på Nordvestlandet
- Kundeundersøkelser (EPSI) gir gode bekreftelser på forretningsmodellen vår
- Undersøkelsene indikerer at sparebankmodellen gjør det godt sett fra kundenes perspektiv



## NÆR

*Vi er nære – både geografisk, menneskelig og forretningsmessig*

## ENGASJERT

*Vi er engasjerte i hverandre, kundene og samfunnslivet for øvrig.*

## HANDLEKRAFTIG

*Vi har evne til å snu oss raskt og omsette engasjementet vårt til konkret handling.*

# EPSI-måling viser at banken har svært fornøyde og lojale kunder

Bedriftsmarked

Personmarked





# Nærhet, tilgjengelighet og lokalkunnskap

- Bygd og by er viktig for verdiskapingen i regionen
- Lokale banker viktig for finansiering av lokalt næringsliv
- Lokal kompetanse og lokale beslutninger

Lokale kontor



Nærhet til kundene

Bransjeteam



Rådgivere som brenner for bransjen

Kundeservice



Rask respons og løser problemet



# Et komplett rådgivermiljø for kundene gir godt grunnlag for vekst

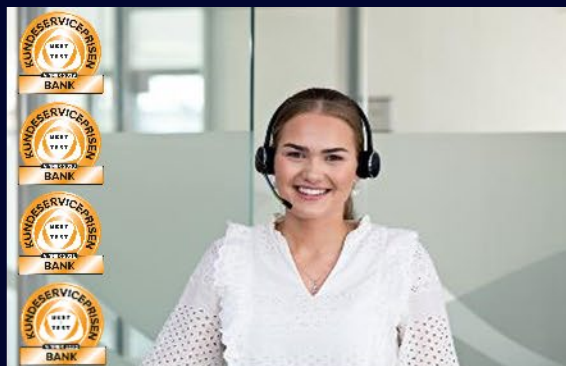
Rådgivere privatmarkedet



Rådgivere næringslivsmarkedet



Møremegling



Kundeservice /  
Næringsbasen



Kapitalrådgivere / Private  
Banking



Markets

# Bærekraft

## Hva gjør vi for kundene

- Rådgiverkompetanse og bransjekompetanse, tett på og med god lokalkunnskap
- Bærekraft er en naturlig del av rådgivningen
- Banken har lansert grønne produkter for personkunder og snart grønne produkter for næringslivet
- Vi har utviklet **bærekraftsportalen** (tilgjengelig på [sbm.no](https://sbm.no)) som hjelp til bedrifter i bærekraftarbeidet
- Ny runde for kompetansereisen og grunderkonkurransen **Næringsteft**





# Personlig og digital

- Høy utviklingstakt og lanserer stadig nye digitale løsninger – både kundeløsninger og interne løsninger
- Bankens digitale løsninger hevder seg godt i markedsundersøkelser

## Digitale flater



Økt selvbetjening der det er naturlig

## Effektivisering



Mer tid til kundekontakt

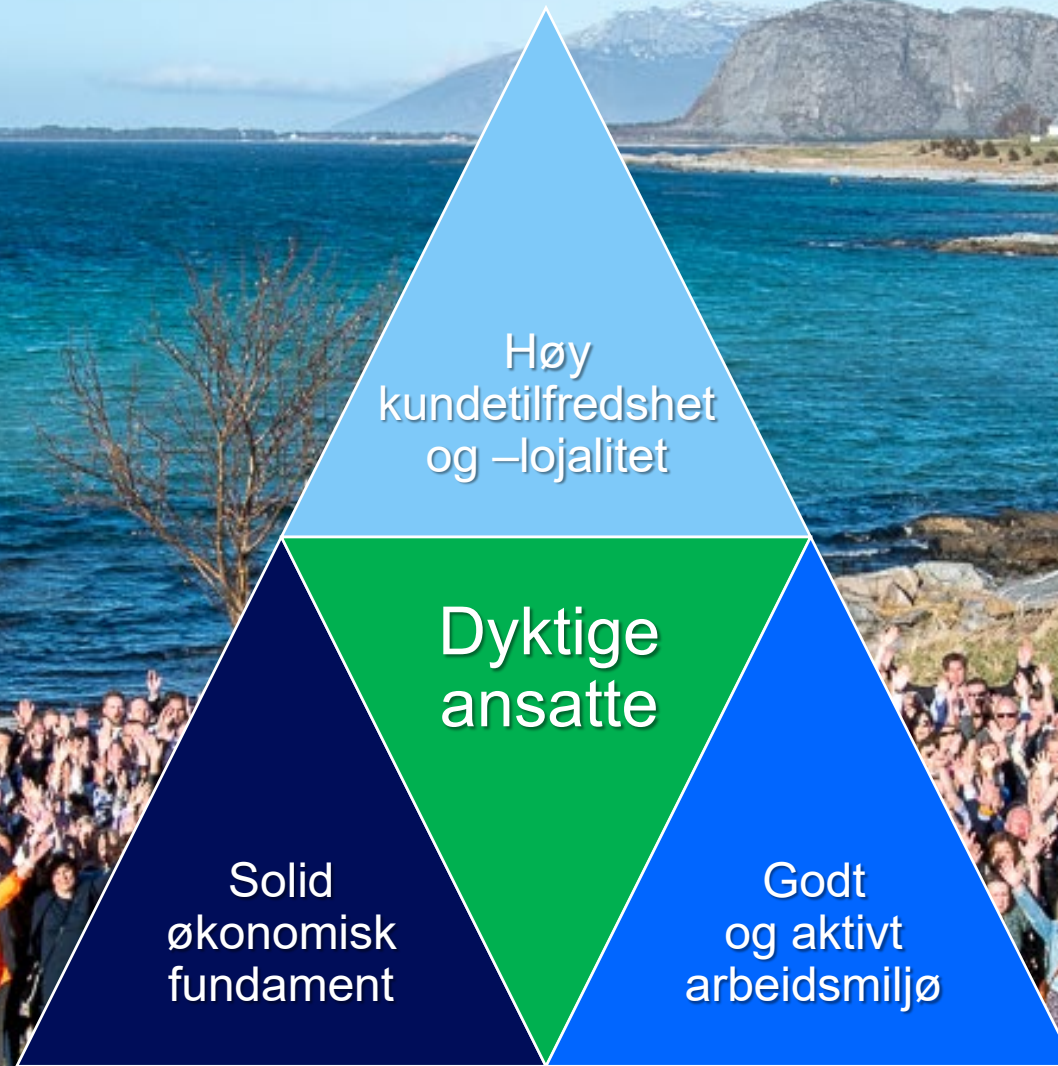
## Samhandling



Det er gjennom kundene vi utvikler oss

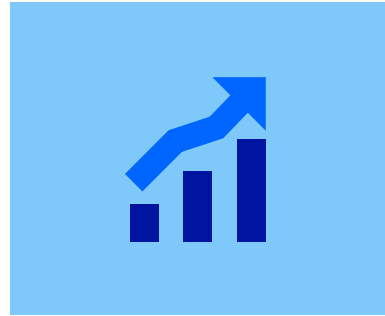


# Godt og sterkt fundament å bygge videre på



# Fokus er hele tiden på lønnsom og effektiv drift

Finansielle mål



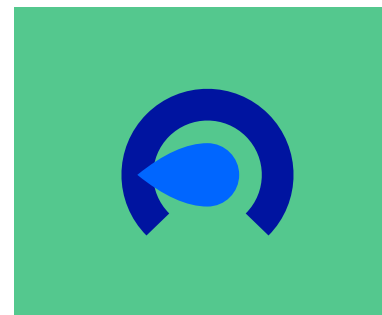
Egenkapitalavkastning > 11,0%



K/I < 40 %



Ren kjernekapital >  
16,95 %



Lave tap

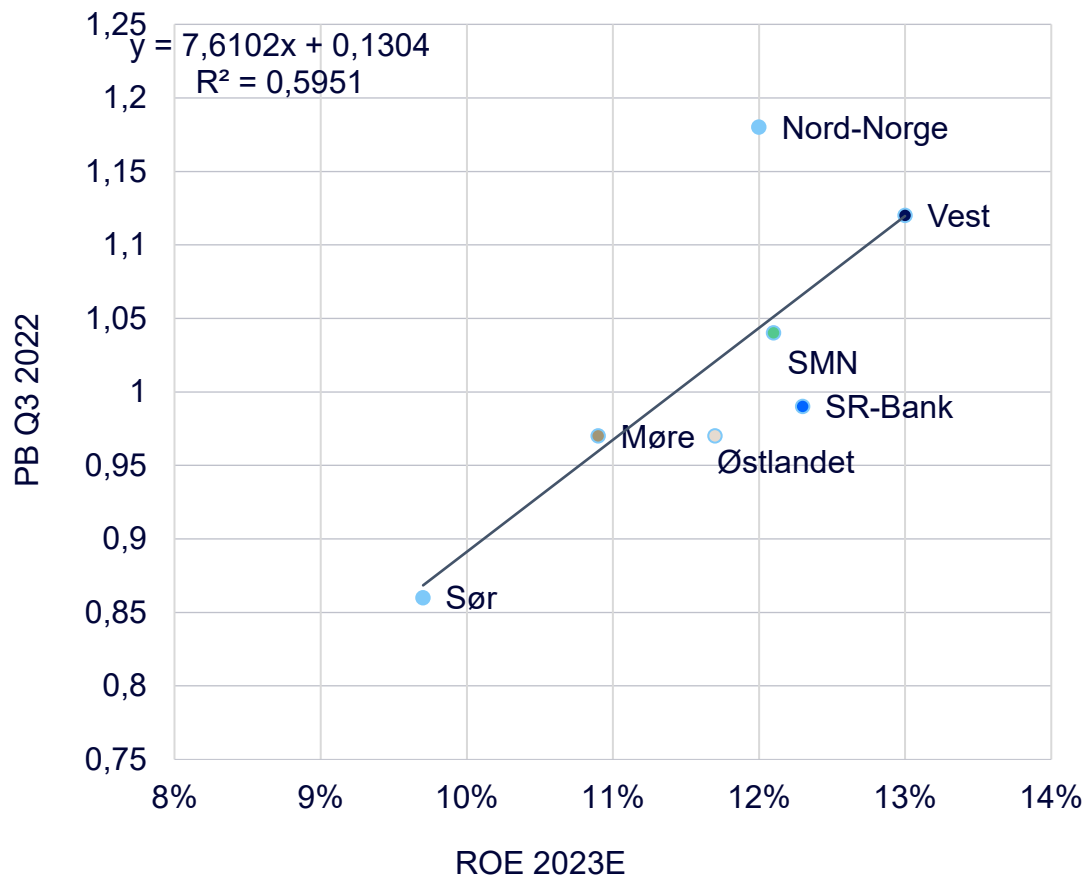


Sunn finansiell  
struktur



# Lang historikk gir respekt for kapitalmarkedet

## Regresjon\*



\*Kilde: Bankregnskap Q3 samt konsensusestimert ROE

## Investorvennlig og markedstilpasset

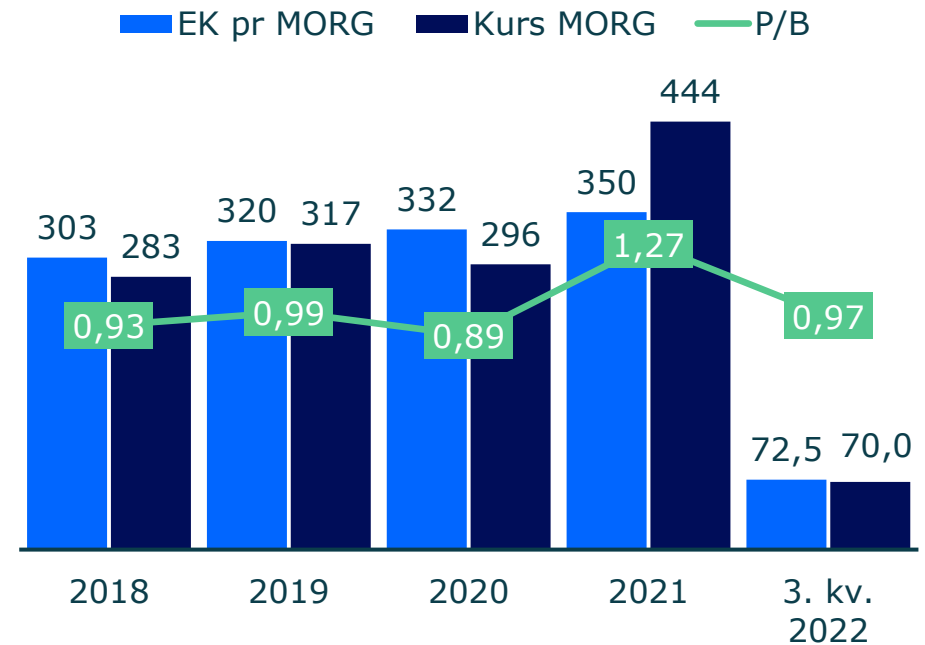
- Sparebanken Møre har vært notert på Oslo Børs siden 1989
- Banken har vært- og er avhengig av egenkapitalmarkedet for å kunne bygge soliditet ut over egengenerert kapital om vi skulle ønske å utnytte evt markedsmuligheter, vi har derfor lagt vekt på i størst mulig grad å markedstilpasse MORG:
  - vedlikeholdt markedspleieavtaler samt intensivert og fokusert IR-arbeidet
  - først ute med «ikke utvannende» utbyttepolitikk (jf lovendring i 2009), økt utbytteandelen fra 2018
  - optimalisert mht fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital
  - økt representasjonsrett i generalforsamlingen for eierne av MORG (2018)
  - innført særskilte eierbeføyelser i favør av egenkapitalbevisere (2018)
  - rullerende egenhandelsfullmakt og kapitalberedskap
  - gjennomført en 1:5 splitt i MORG
- **Men viktigst er egenkapitalavkastningen.** Det er en svært tett og utsagnskraftig sammenheng mellom prisen på egenkapitalbeviset og forventningene til framtidig egenkapitalavkastning (ROE). Figuren til venstre viser denne sammenhengen, forklaringskraften er høy.

# Konsistent og stabil 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

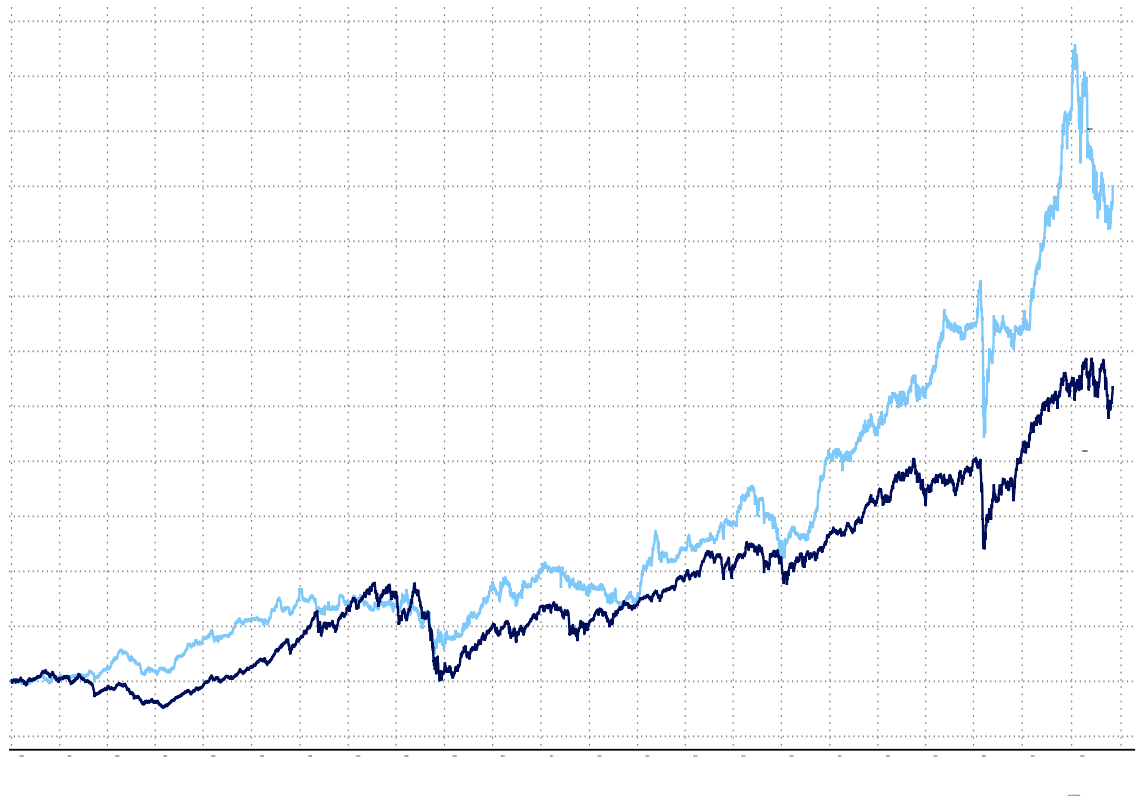


Egenkapital pr. MORG er beregnet basert på konserntall

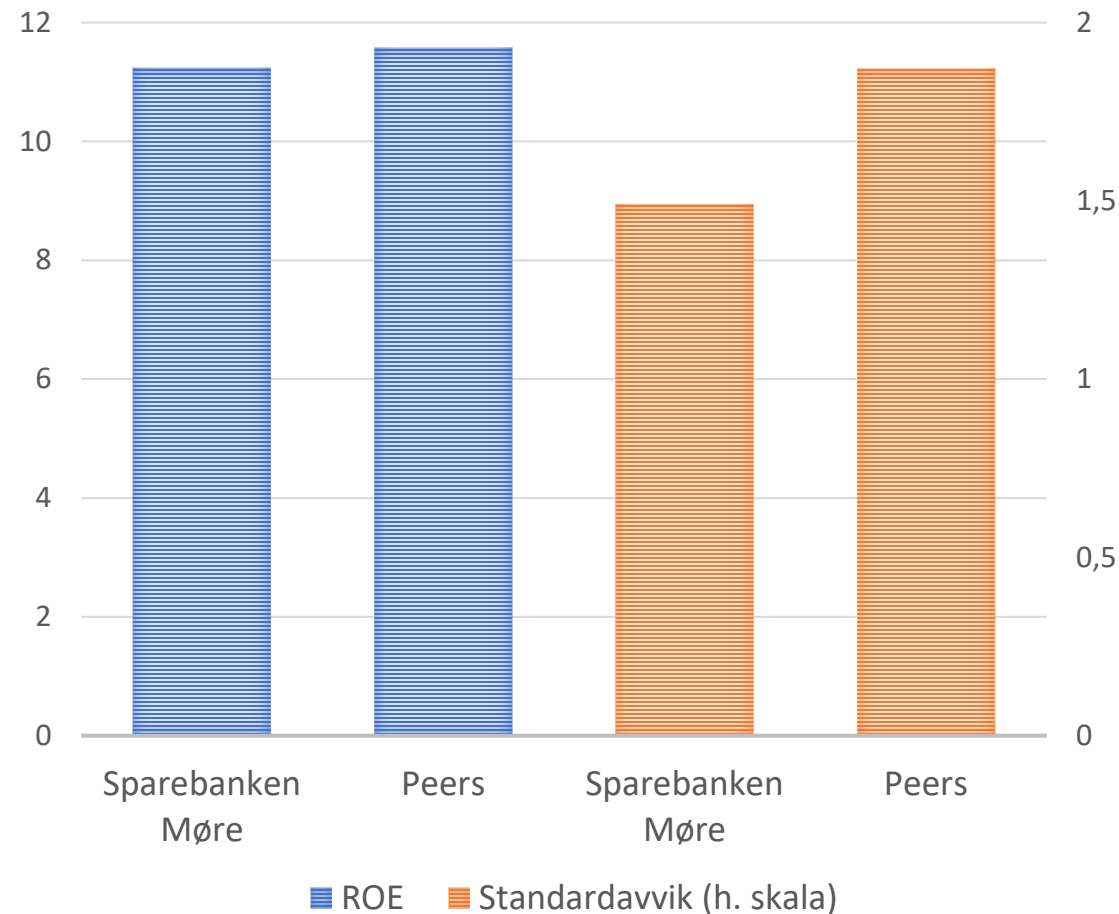
Historiske tall fra 2018 - 2021 oppgitt før gjennomført splitt i 2022

# God og stabil avkastning

Der vi skal være i det lange bildet, solid meravkastning mot OSEBX



Forretningsmodellen har gitt konkurransedyktig avkastning med lavere risiko (2011-2021)





# Kontakt

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



**Trond Lars Nydal**  
Administrerende direktør

95 17 99 77  
trond.nydal@sbm.no

**John Arne Winsnes**  
CFO

46 28 09 99  
john.winsnes@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.