



SPAREBANKEN MØRE

Regnskap pr 3. kvartal 2016

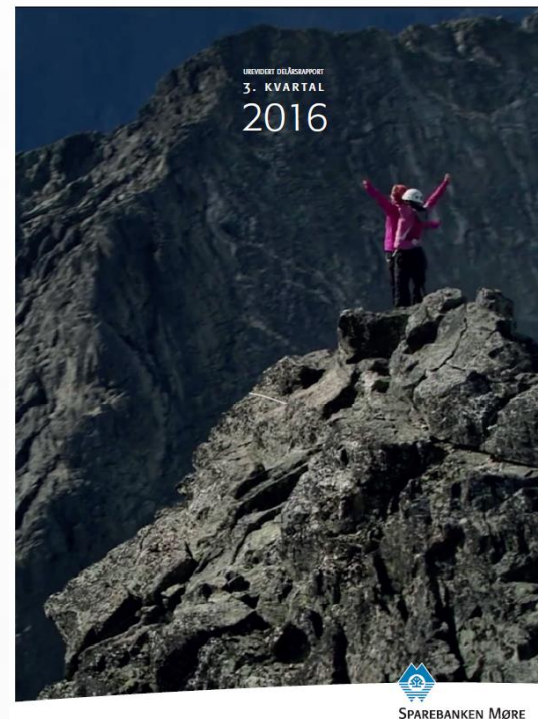
Olav Arne Fiskerstrand

Adm. direktør

20. oktober 2016

Innhold

- Om Sparebanken Møre
- Resultat
- Inntekter
- Kostnader
- Tap og mislighold
- Innskudd, utlån og balanse
- Finansiering og likviditet
- Kapitaldekning
- Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre
- Utsiktene fremover







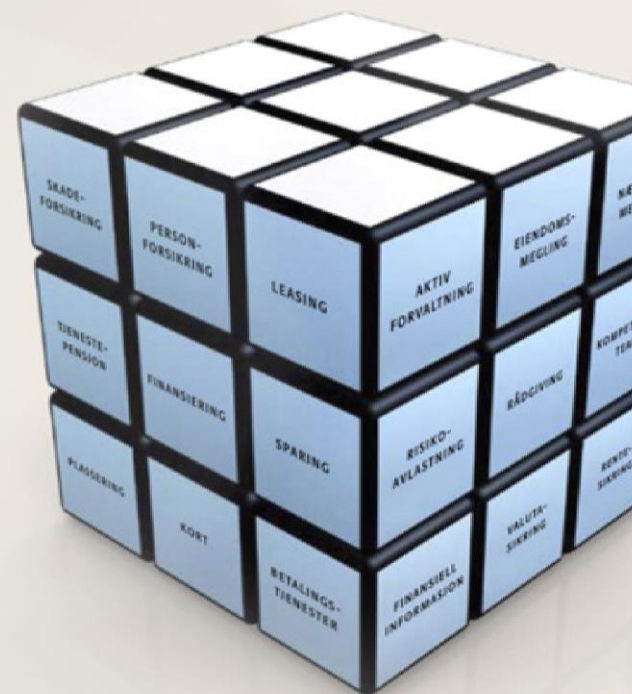
Sparebanken Møre skal være nr. 1 bank i Møre og Romsdal



Hovedtrekk fra 3. kvartal 2016

- De økonomiske utsiktene for Møre og Romsdal synes å være gode. Som følge av vedvarende lave renter, en svak krone og en ekspansiv finanspolitikk vil aktivitetsnivået i fylket trolig holde seg stabilt ut året for deretter å kunne ta seg litt opp neste år. Arbeidsledigheten i fylket endte på 3,0% ved kvartalsskiftet, mot en ledighetsprosent i Norge sett under ett på 2,8%
- Sparebanken Møre opplever fortsatt sterk konkurranse i markedet både for utlån og innskudd, spesielt innenfor personkundemarkedet, men banken er konkurransedyktig og registrerer fortsatt god utlånsvekst i dette markedet. Konkurransen innenfor enkelte næringssektorer er tiltakende. Innskuddsveksten har vært svært god gjennom kvartalet, spesielt fra næringslivskundene våre.
- I en kredittvurdering offentliggjort 8. august bekreftet Moody`s bankens stabile A2-rating. I analysen legger ratingselskapet spesielt vekt på bankens sterke kapitalsituasjon
- I sommer inngikk Sparebanken Møre samarbeidsavtaler med to av Norges mest talentfulle friidrettsutøvere, mangekamputøveren Karsten Warholm og løperen Karoline Bjerkeli Grøvdal. Begge deltok under årets sommer-OL i Rio
- Sparebanken Møre ble nok en gang nominert til prisen Finansstafetten, for sitt bidrag til undervisning i personlig økonomi i skolen. I løpet av skoleåret 2015 var banken på besøk i over 100 klasserom, og bidro til at 81 prosent av 9. klassingene i fylket fikk kunnskap om økonomiske emner

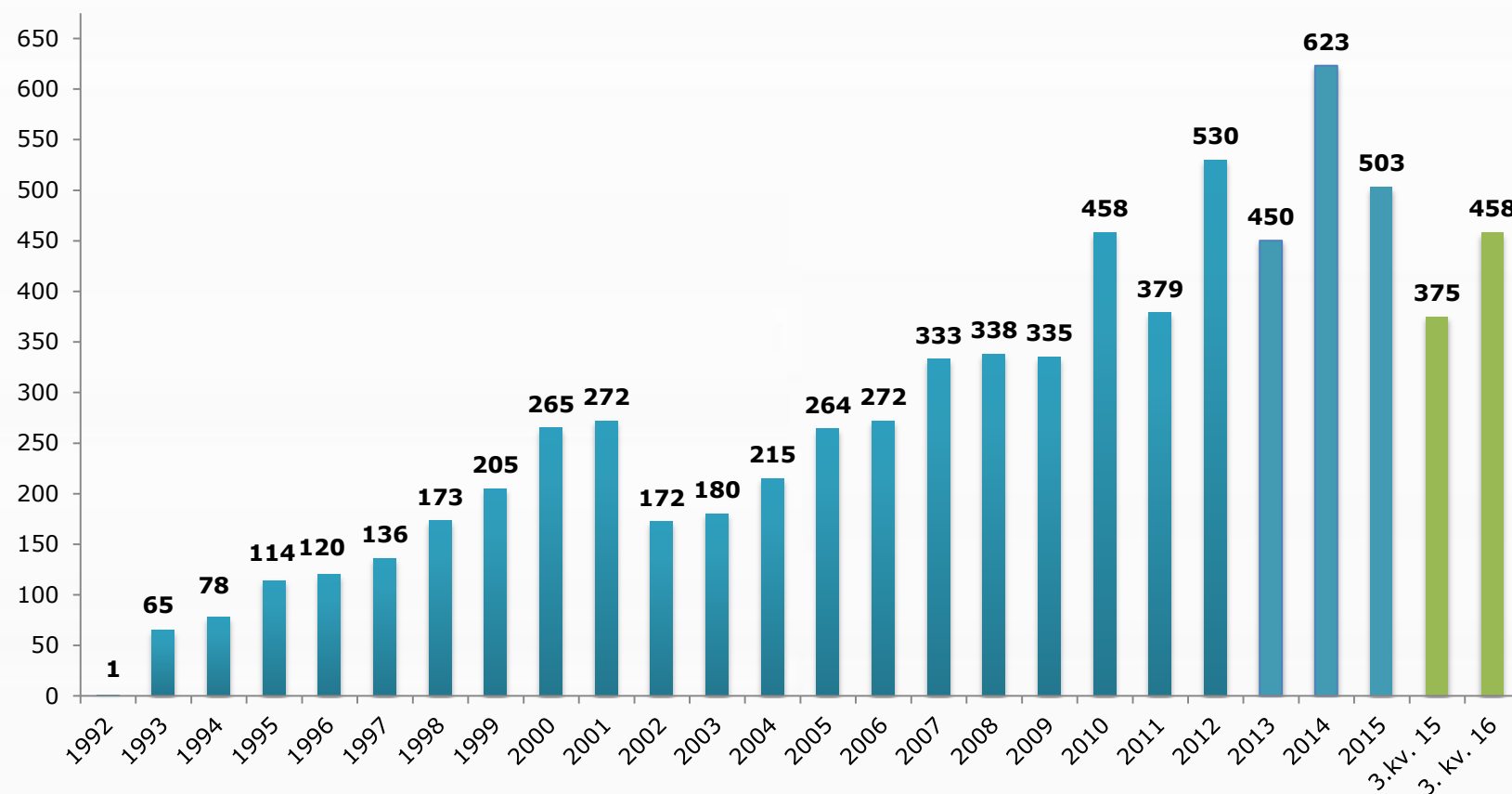
Resultat pr 3. kvartal 2016





Utvikling i nettoresultat over tid

Mill. kroner





Resultat

Hovedtall for 3.kv. 2016 og 3.kv. 2015

Resultat	3.kv. 2016		3.kv. 2015		Endring siste år		
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	p.e.	%
Rentenetto	278	1,82	283	1,93	-5	-0,11	-1,8
Netto avkastning fin. inv.	8	0,05	13	0,08	-5	-0,03	-38,5
Gevinst /tap obligasjoner	17	0,11	-32	-0,22	49	0,33	
Andre inntekter	49	0,32	52	0,36	-3	-0,04	-5,8
Sum inntekter	352	2,30	316	2,15	36	0,15	11,4
Personalkostnader	84	0,55	84	0,57	0	-0,02	0,0
Andre kostnader	64	0,42	62	0,43	2	-0,01	3,2
Sum driftskostnader	148	0,97	146	1,00	2	-0,03	1,4
Resultat før tap	204	1,33	170	1,15	34	0,18	20,0
Tap på utlån og garantier	5	0,03	10	0,07	-5	-0,04	-50,0
Resultat før skatt	199	1,30	160	1,08	39	0,22	24,4
Skattekostnad	47	0,31	46	0,31	1	0,00	2,2
Resultat etter skatt	152	0,99	114	0,77	38	0,22	33,3
Nøkkeltall							
Egenkapitalrentabilitet %	12,1		9,6		2,5		
Kostnader i % av inntekter	42,3		46,4		-4,1		
Fortjeneste pr EKB (kr, konsern)	7,60		5,70		1,90		

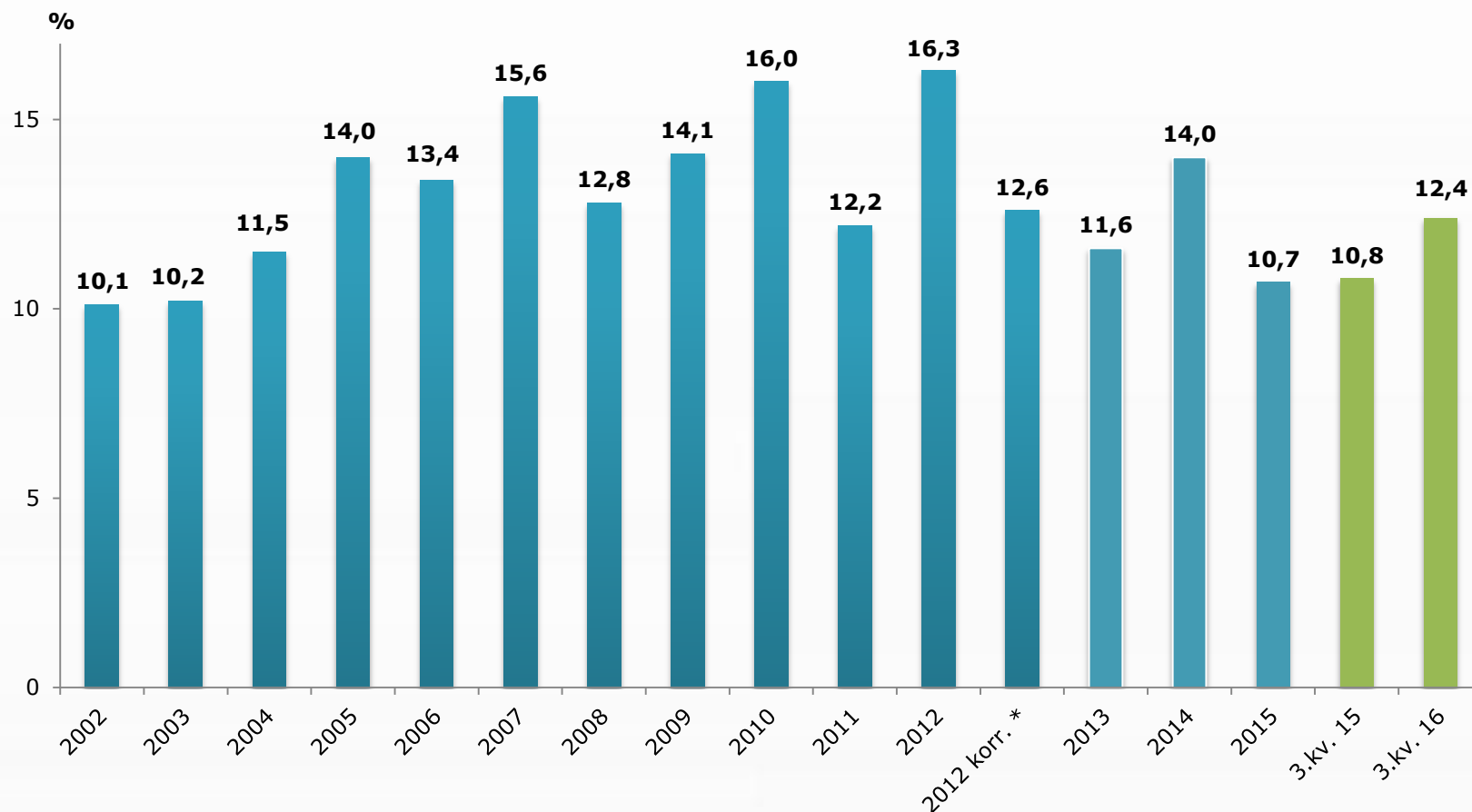
Hovedtall pr 3.kv. 2016 og 3.kv. 2015



Resultat	Pr 3.kv. 2016		Pr 3.kv. 2015		Endring siste år		
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	p.e.	%
Rentenetto	830	1,83	837	1,94	-7	-0,11	-0,8
Avgift bankenes sikringsfond	-27	-0,06	-24	-0,06	-3	0,00	12,5
Sum rentenetto	803	1,77	813	1,88	-10	-0,11	-1,2
Netto avkastning øvr. fin. inv.	27	0,06	56	0,12	-29	-0,06	-51,8
Gevinst VISA-transaksjon	45	0,10			45	0,10	
Gevinst/tap obligasjoner	27	0,06	-41	-0,09	68	0,15	
Andre inntekter	137	0,31	150	0,35	-13	-0,04	-8,7
Sum andre inntekter	236	0,53	165	0,38	71	0,15	43,0
Sum inntekter	1.039	2,30	978	2,26	61	0,04	6,2
Personalkostnader	249	0,55	248	0,57	1	-0,02	0,4
Andre kostnader	194	0,43	189	0,44	5	-0,01	2,6
Sum driftskostnader	443	0,98	437	1,01	6	-0,03	1,4
Resultat før tap	596	1,32	541	1,25	55	0,07	10,2
Tap på utlån og garantier	0	0,00	25	0,06	-25	-0,06	-100,0
Resultat før skatt	596	1,32	516	1,19	80	0,13	15,5
Skattekostnad	138	0,31	141	0,33	-3	-0,02	-1,9
Resultat etter skatt	458	1,01	375	0,86	83	0,15	22,1
Balanse (mill. kr)	30.09.16		30.09.15		Mill. kr	%/P.e.	
Forvaltningskapital	61.790		59.641		2.149	3,6	
Utlån til kunder	51.753		51.419		334	0,6	
Innskudd fra kunder	32.350		29.286		3.064	10,5	
Ansvarlig kapital	6.180		5.745		435	7,6	
Nøkkeltall							
Egenkapitalrentabilitet %	12,4		10,8			1,6	
Kostnader i % av inntekter	42,6		44,7			-2,1	
Ansvarlig kapital %	18,8		17,2			1,6	
Kjernekapital %	17,3		15,7			1,6	
Ren kjernekapital %	14,9		13,3			1,6	
Leverage Ratio LR %	8,1		7,8			0,3	
Fortjeneste pr EKB (kr, konsern)	22,95		18,80			4,15	
Fortjeneste pr EKB (kr, morbank)	25,50		21,30				



Opprettholdelse av stabil og god avkastning



* Korrigert for engangseffekt fra planendring pensjon

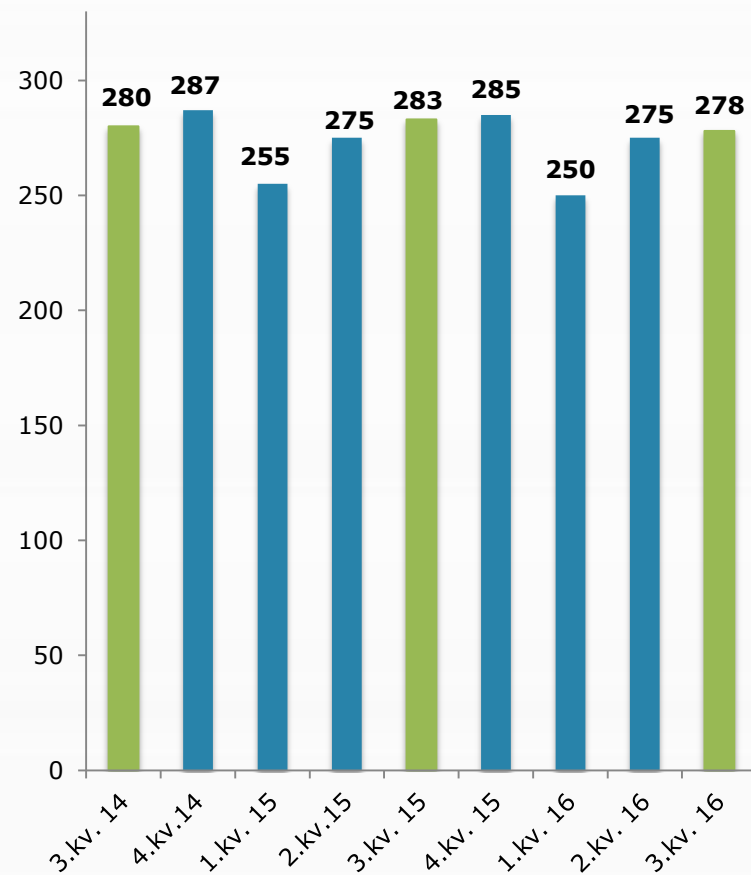
Redusert rentenetto



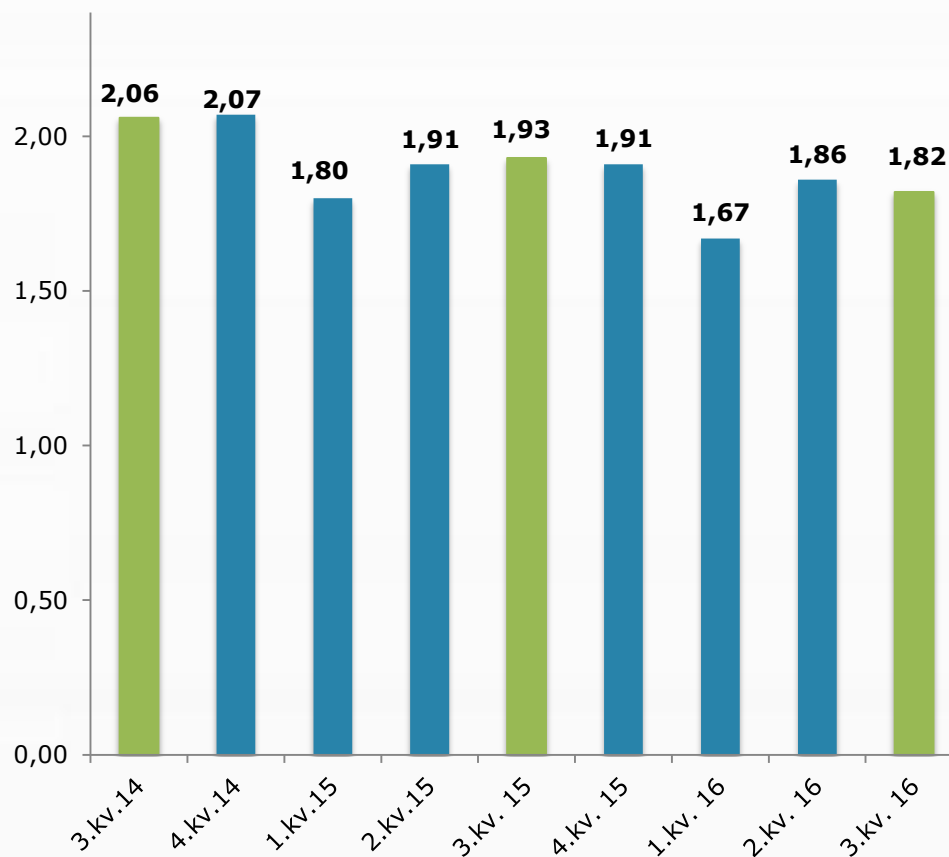
Inntekter

Rentenetto kvartalsvis

Mill. kr



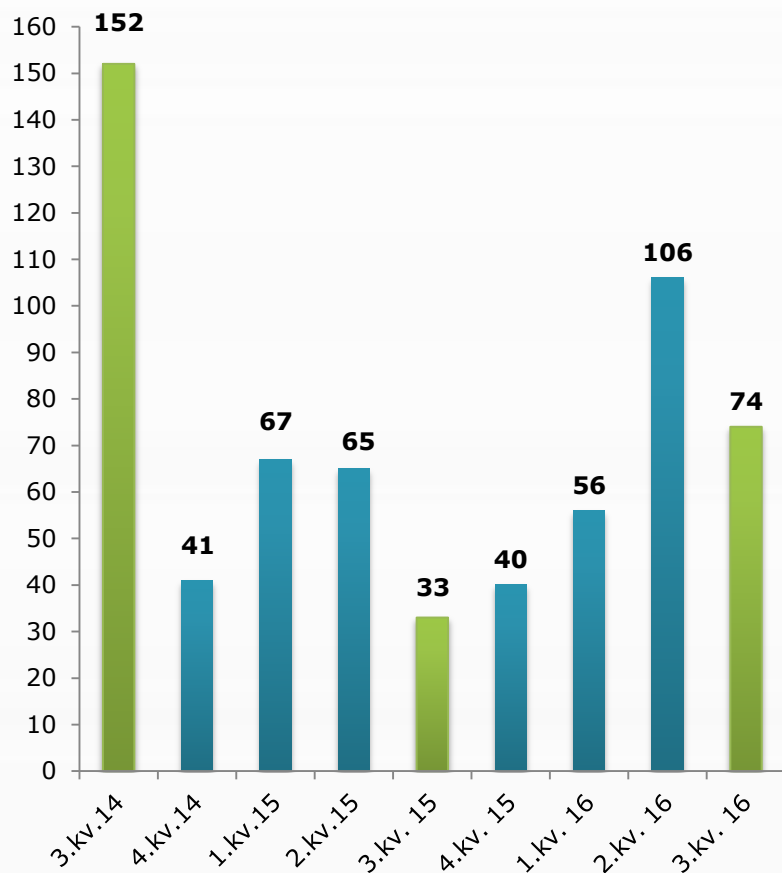
% av GFK



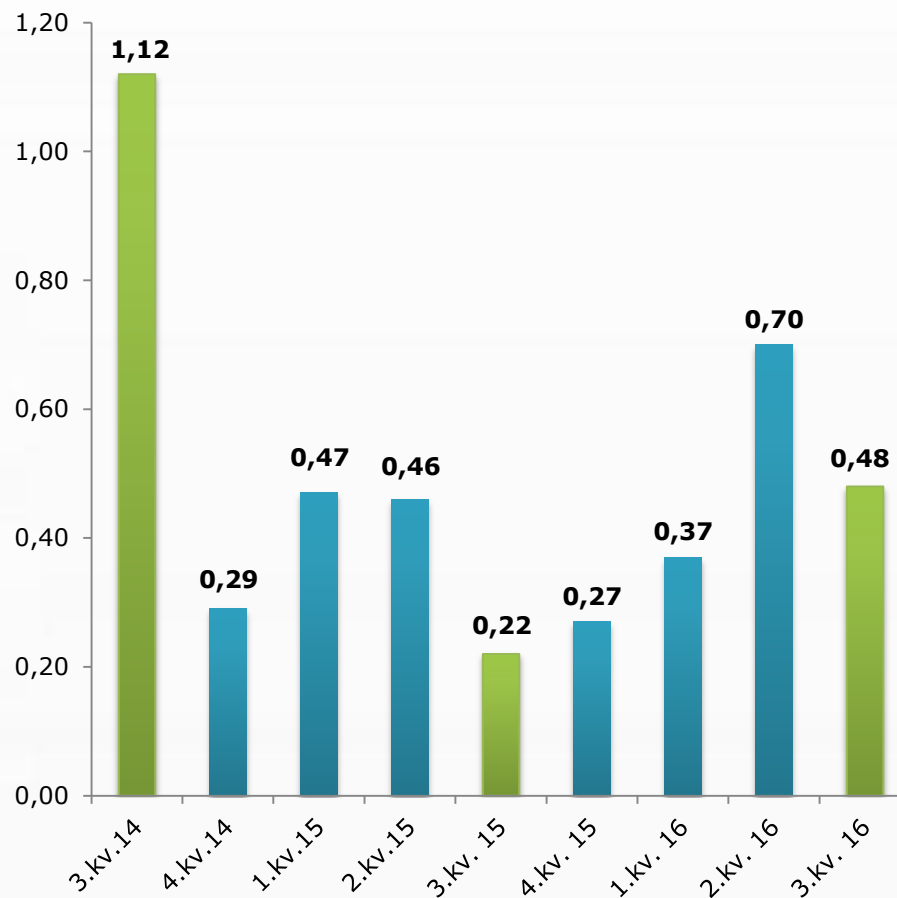


Andre inntekter kvartalsvis

Mill. kr.



%





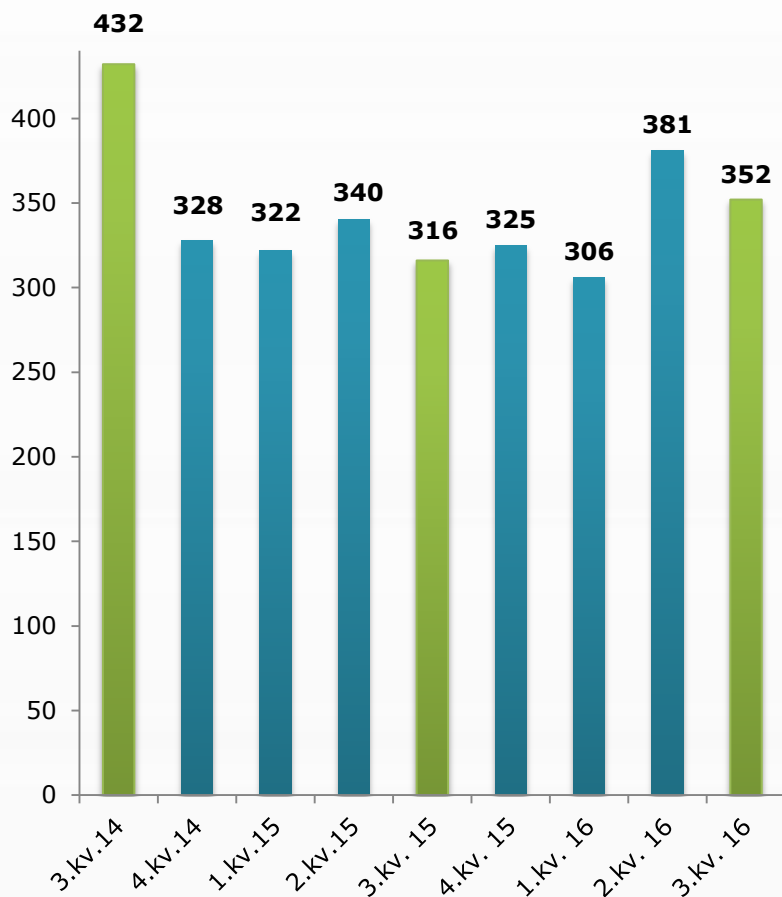
Spesifikasjon av andre inntekter

	Pr 3.kv. 2016	Pr 3.kv. 2015	Endring
	Mill. kr	Mill. kr	Mill. kr
Utbytte	1	1	0
Kursgevinst/tap valuta (agio)	26	24	2
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	9	23	-14
Kursgevinst/tap fin. derivat	-8	8	-16
Kursgevinst/tap obligasjoner	27	-41	68
Kursgevinst/tap aksjer	44	0	44
Netto avkastning på finansielle inv.	99	15	84
Inntekter fra kort	39	38	1
Bankgiro/øvrig betalingsformidling	19	20	-1
Betalingsformidling utland	6	6	0
Prov.kostnader bet.form.	-21	-21	0
Garantiprovisjoner	28	31	-3
Eiendomsmegling	13	16	-3
Skadeforsikring	12	12	0
Aktiv Forvaltning	15	16	0
Tinglysing/purregebyr	9	9	0
Fond/ordrehandel	8	12	-4
Andre inntekter	9	11	-2
Netto provisjons- og andre inntekter	137	150	-13
Sum andre inntekter	236	165	71

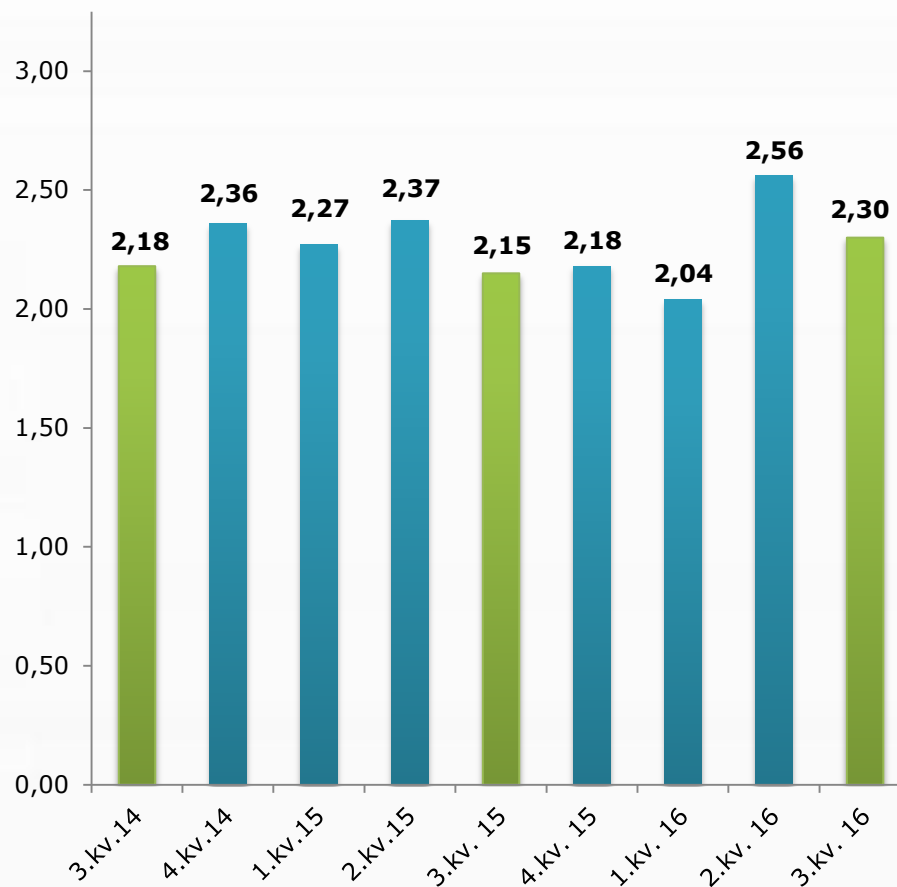


Inntektsutviklingen kvartalsvis

Mill. kr.



%

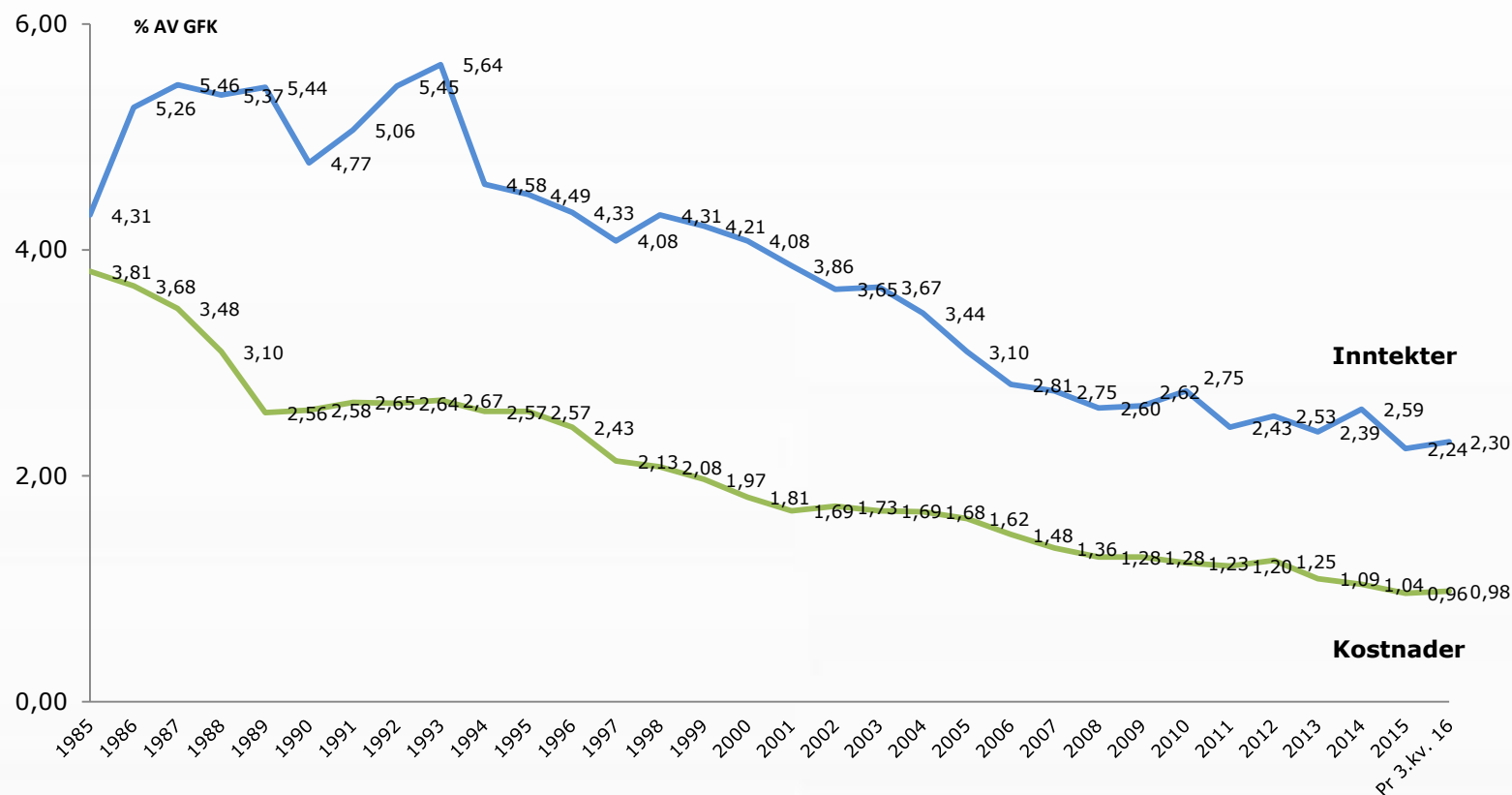


God kostnadskontroll



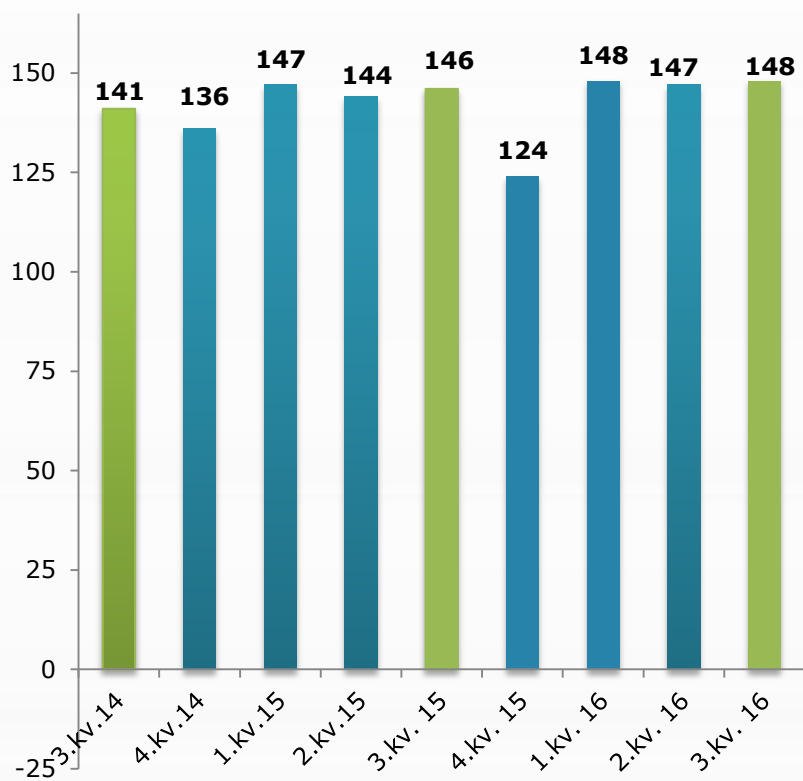


Utvikling i inntekter og kostnader

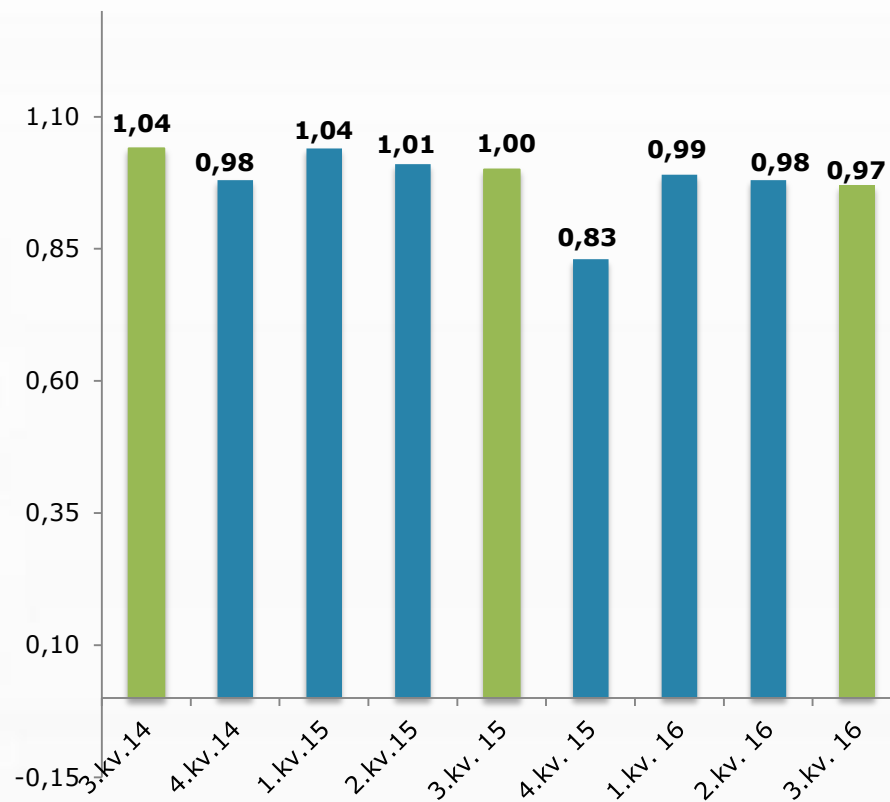


Driftskostnader kvartalsvis

Mill. kr.



%



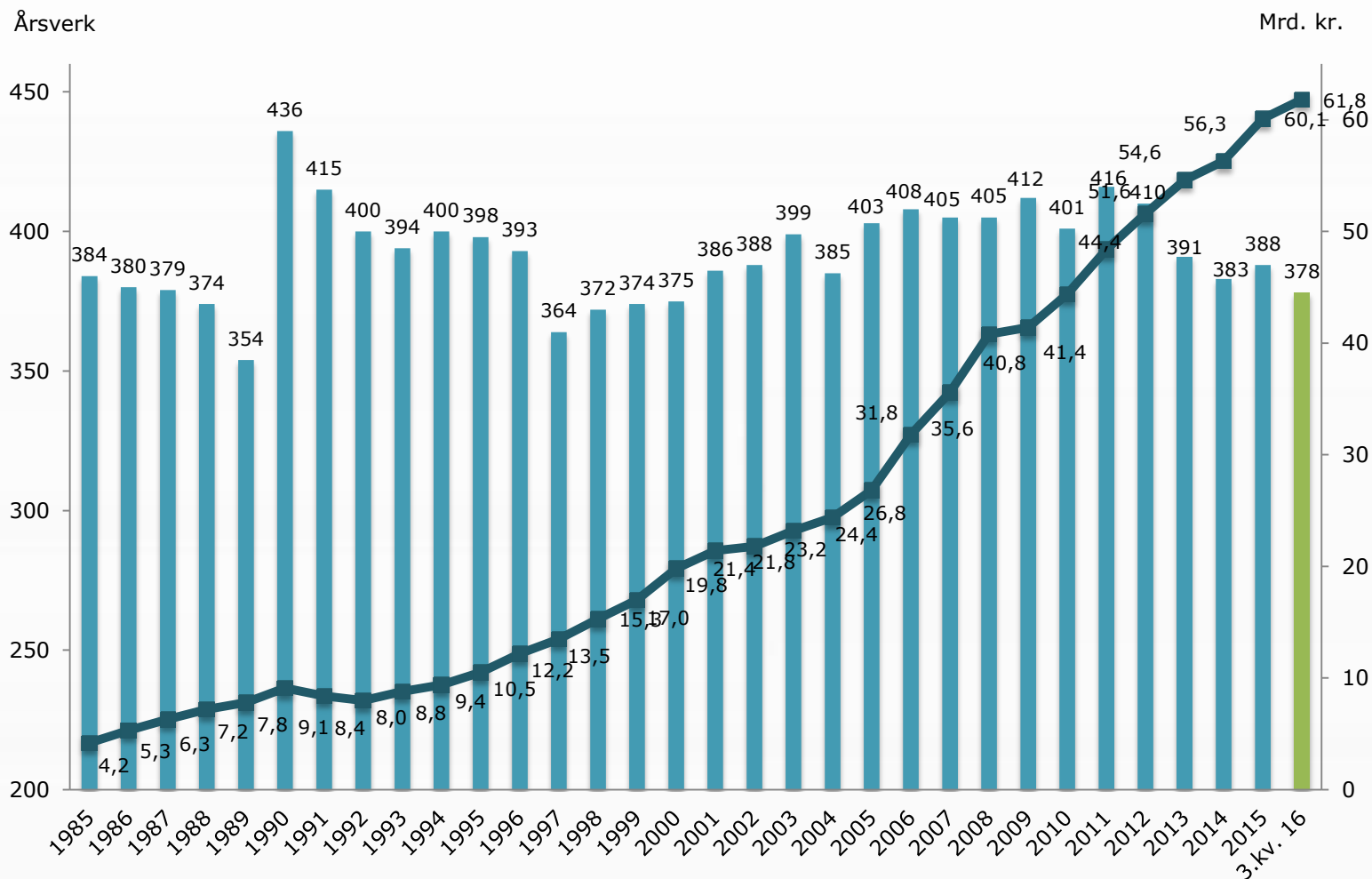


Endringer i kostnader siste 12 måneder

	Pr 3.kv. 2016	Pr 3.kv. 2015	Endring
	Mill. kr	Mill. kr	Mill. kr
Lønn mv.	175	174	1
Feriepenger	16	16	0
Arbeidsgiveravgift	24	24	0
Andre personalkostnader	15	15	0
Pensjonskostnader	19	19	0
Sum personalkostnader	249	248	1
IT-kostnader	59	55	4
Kontorrekvisita/telefon/porto/reise	10	11	-1
Markedsføringskostnader	13	15	-2
Øvrige adm. kostnader	13	12	1
Sum administrasjonskostnader	95	93	2
Avskrivninger	23	20	3
Lokalkostnader	21	19	2
Andre driftskostnader	55	57	-2
Sum andre driftskostnader	76	76	0
Sum driftskostnader	443	437	6

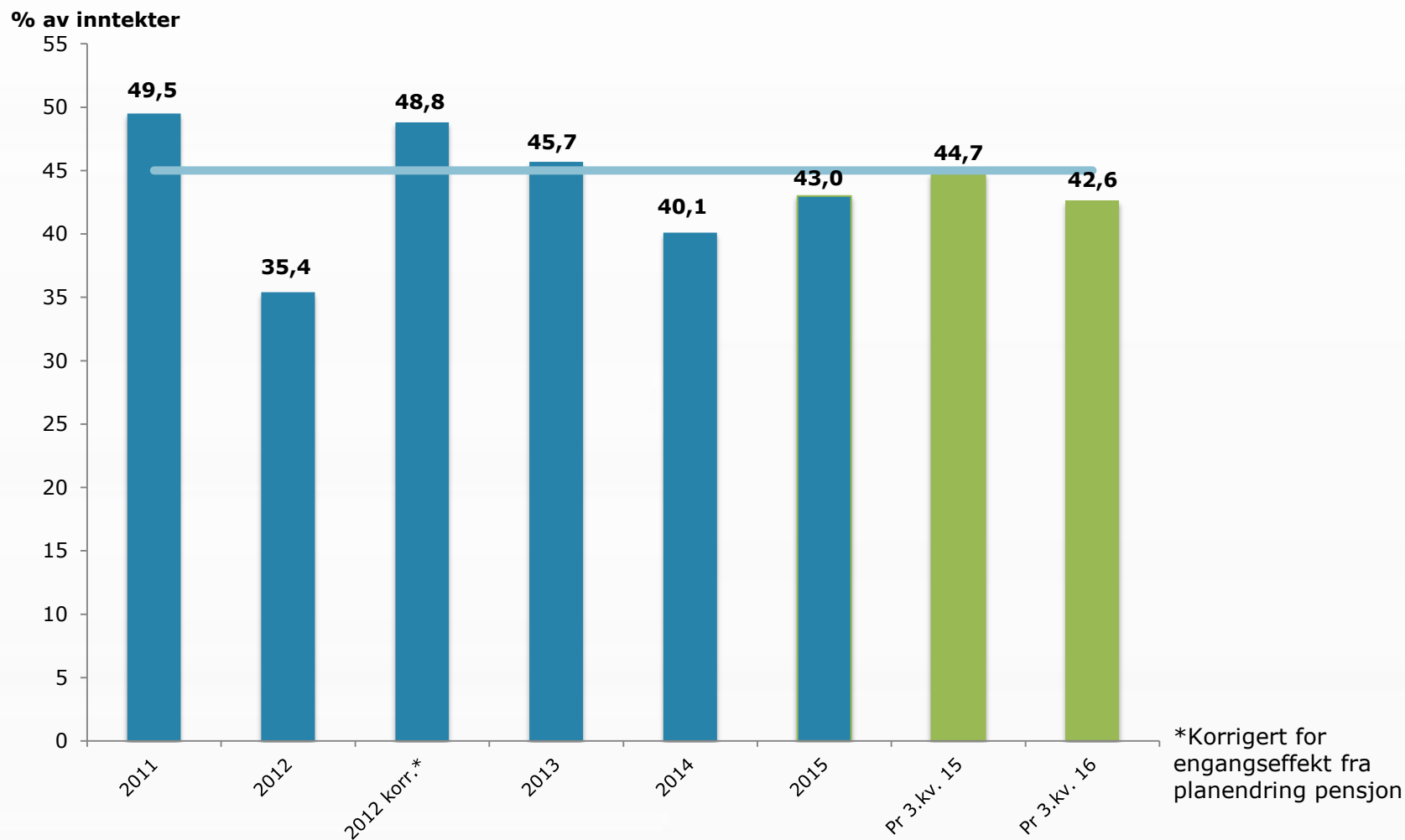


Forvaltning og årsverk





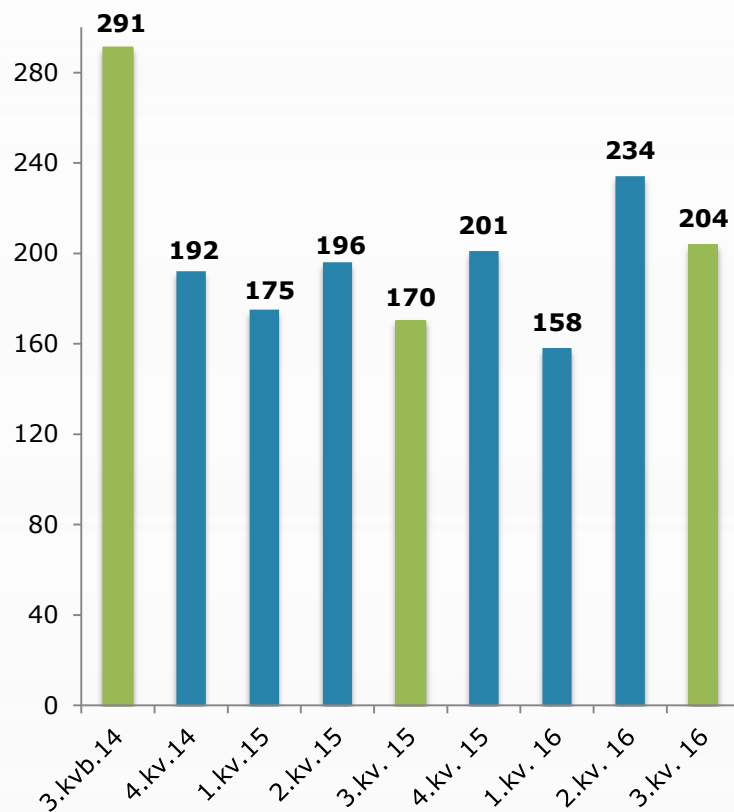
Interne målsettinger skal overholdes



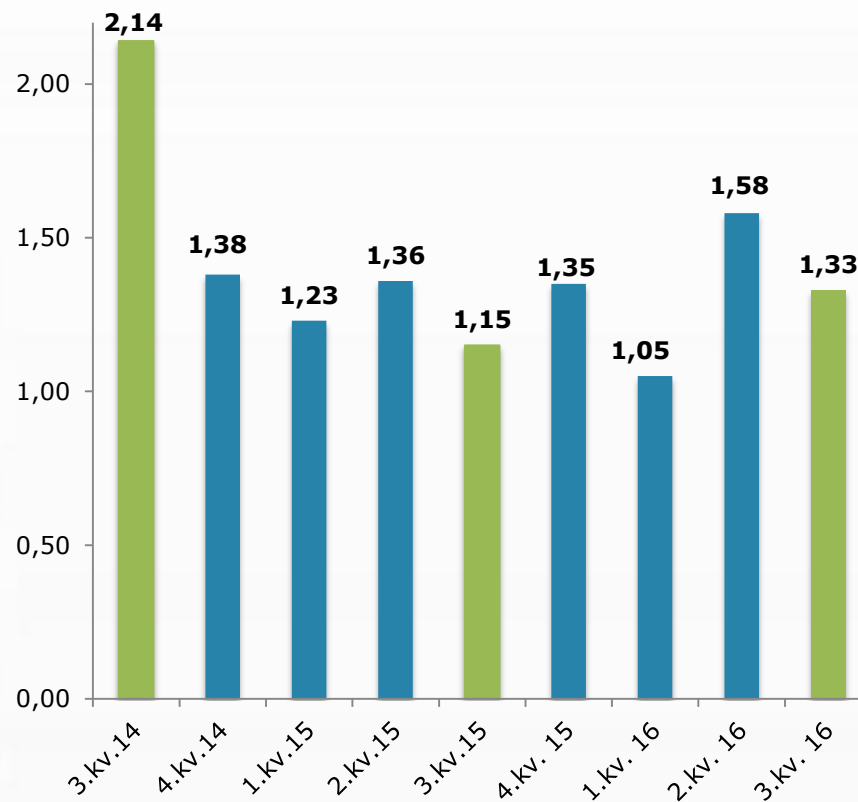
Resultat

Resultat før tap kvartalsvis

Mill. kr.



%

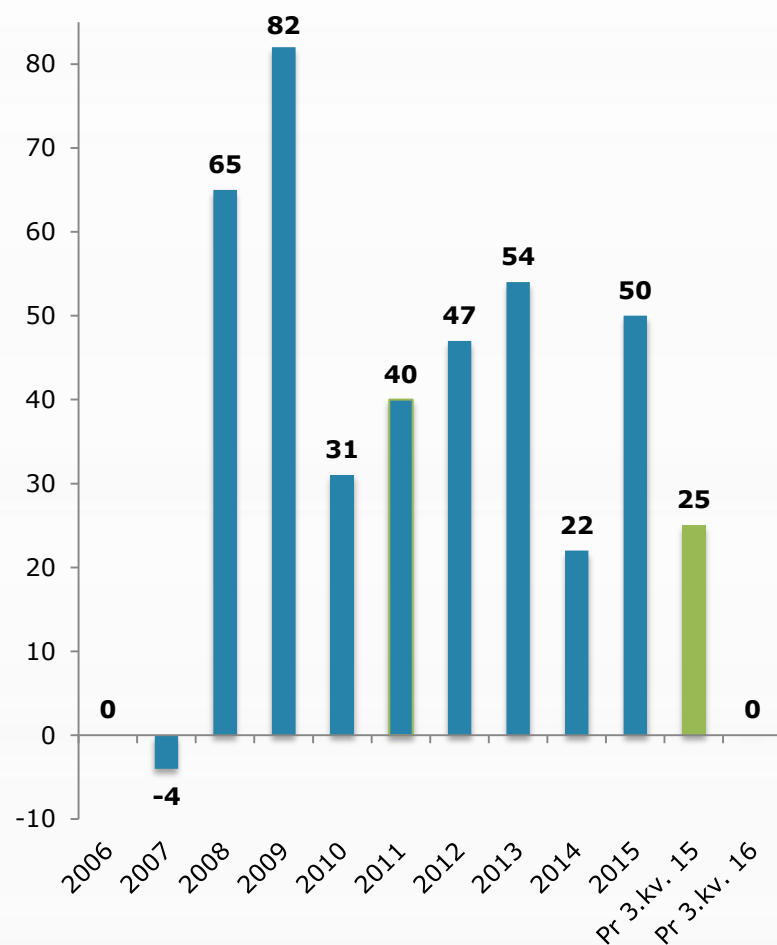


Stabilt lavt tapsnivå og
redusert mislighold

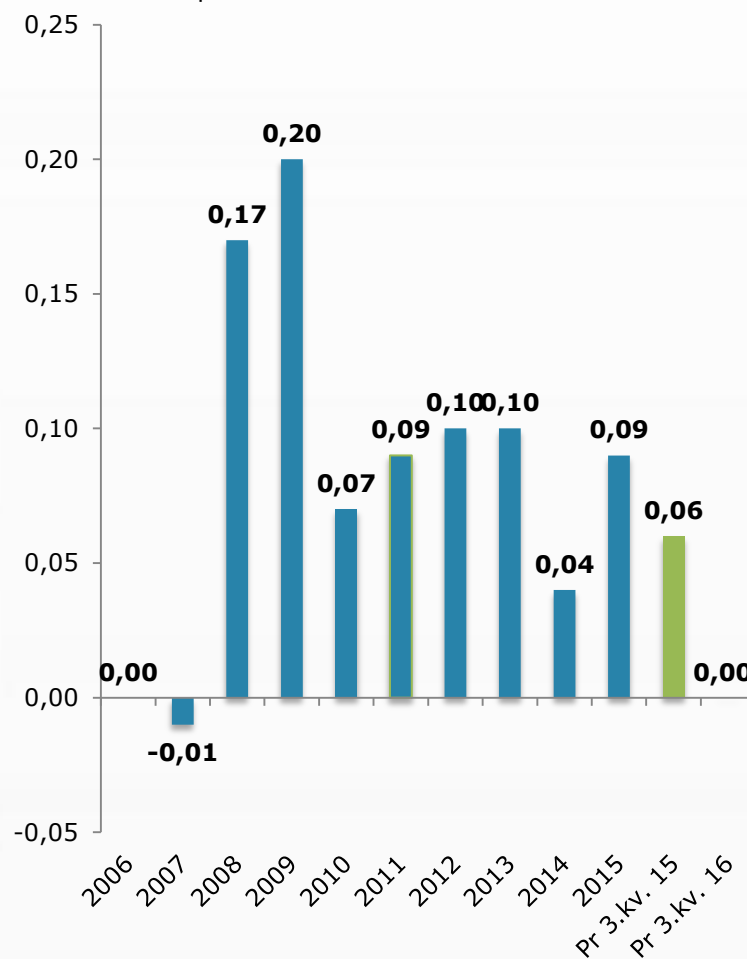


Lave tap i porteføljen over lengre tid

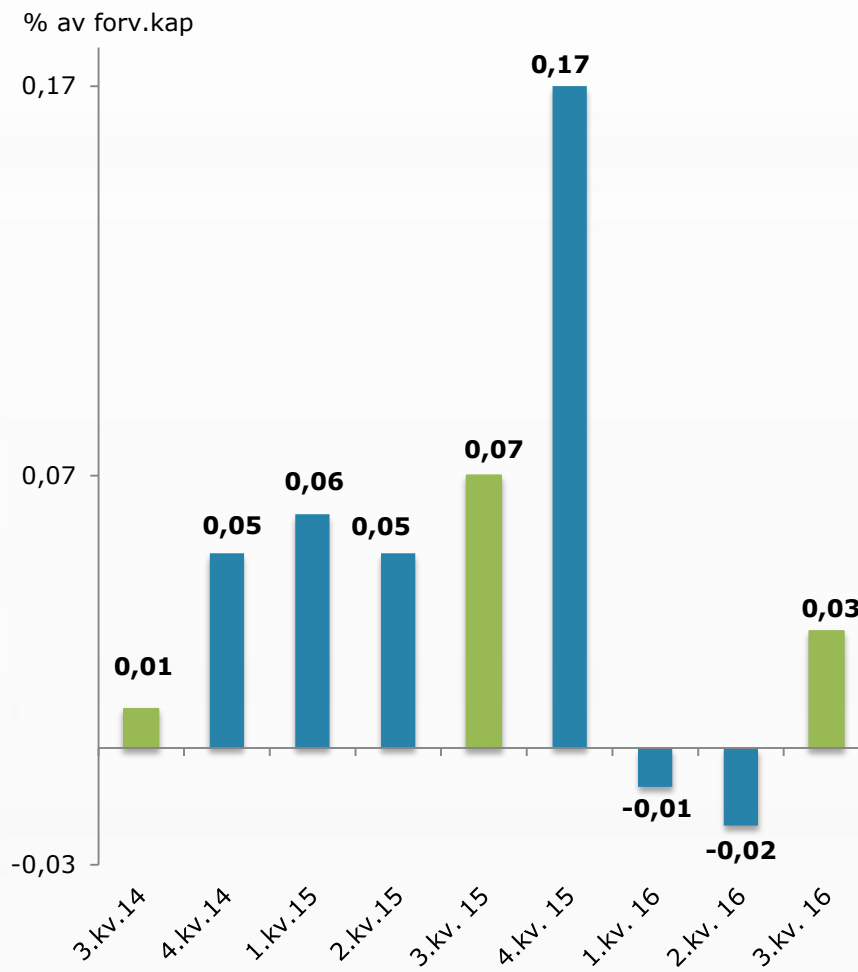
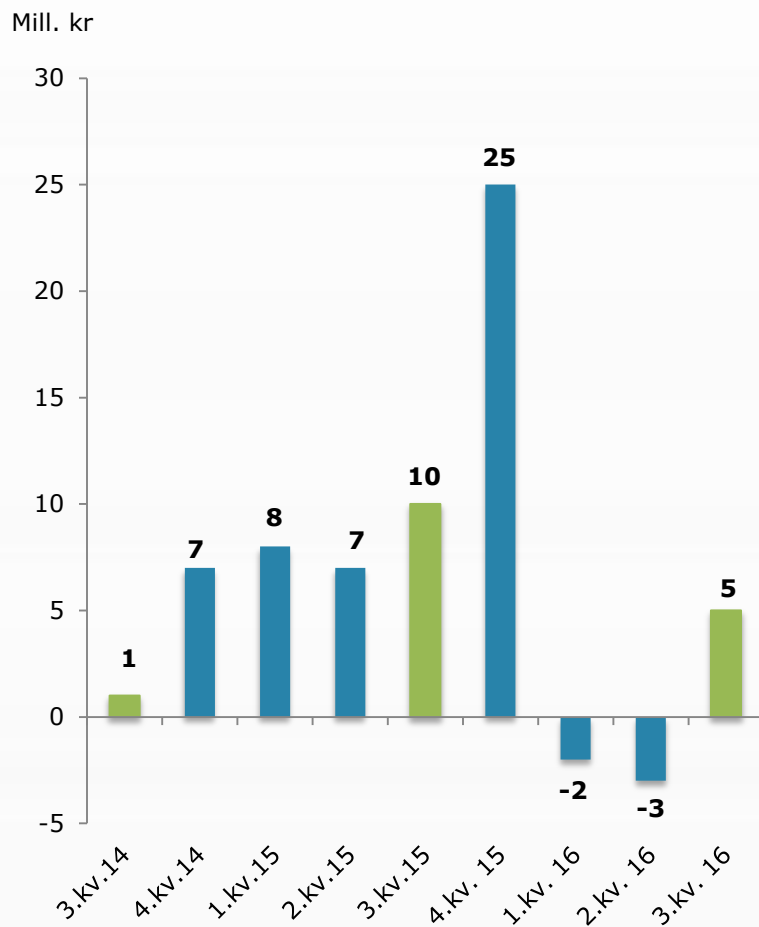
Mill. kr



% av forv.kap



Tapsutvikling kvartalsvis

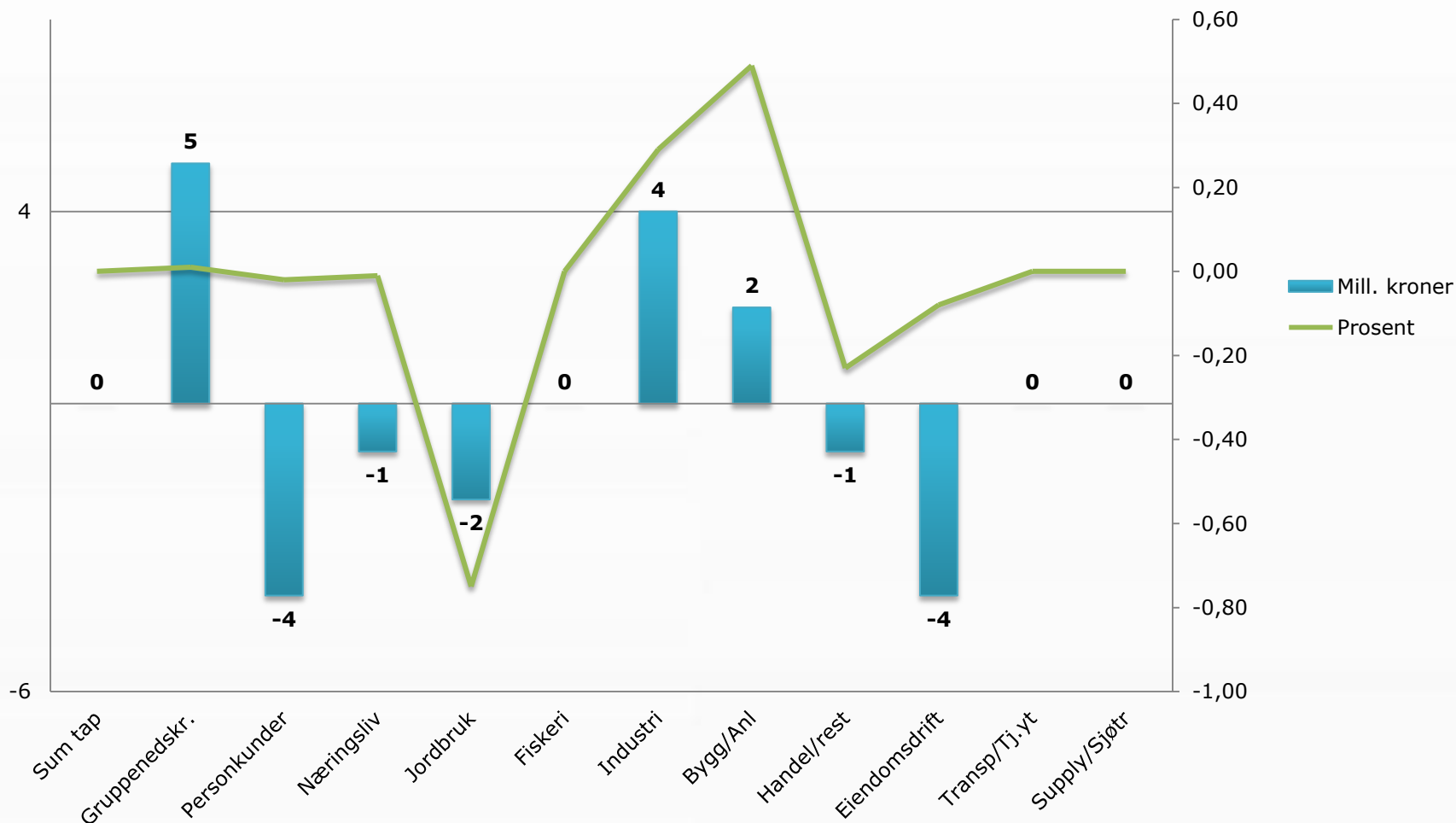




Tap fordelt på sektor/næring

Mill. kr

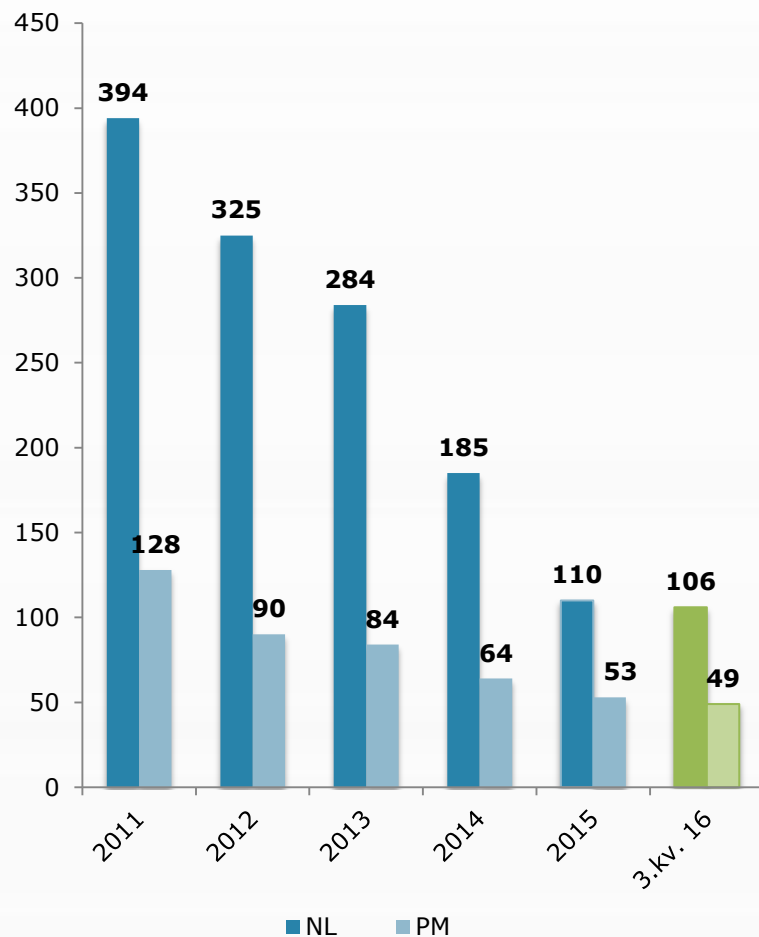
% av utlån 01.01.16



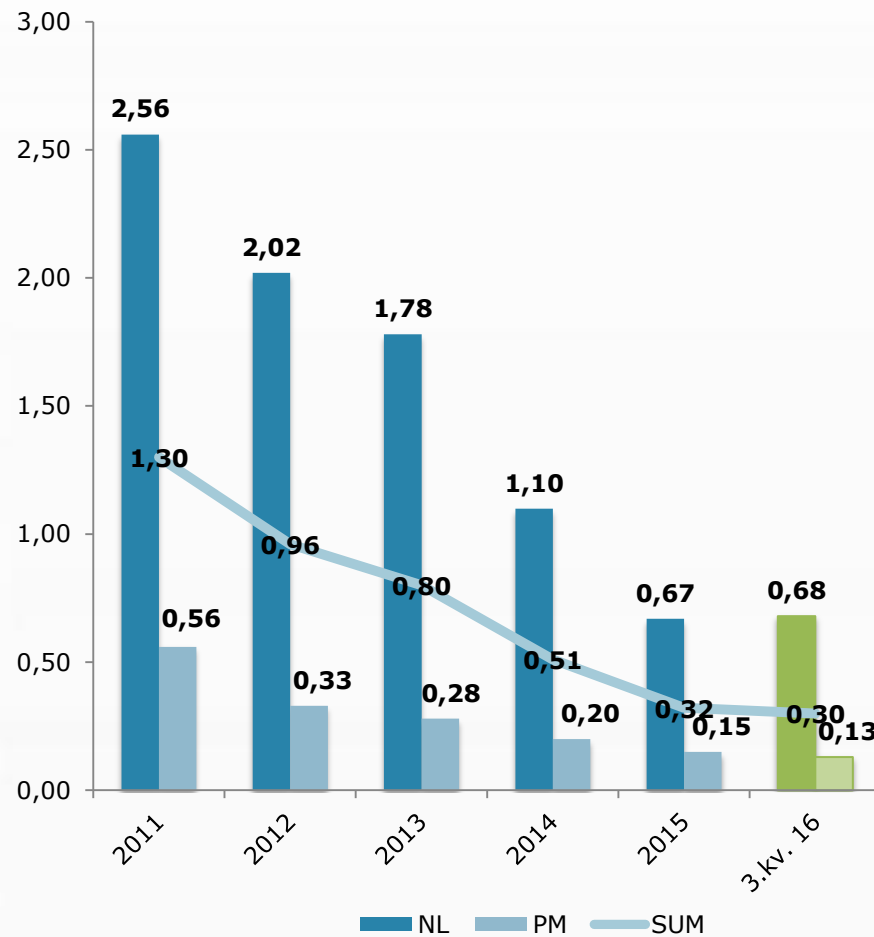
Tapsutsatte engasjement (etter tapsnedskr.)

(misligholdte over 3 mnd og ikke-misligholdte engasjement m/tapsnedskriving)

Mill. kroner



I % av bto. utlån

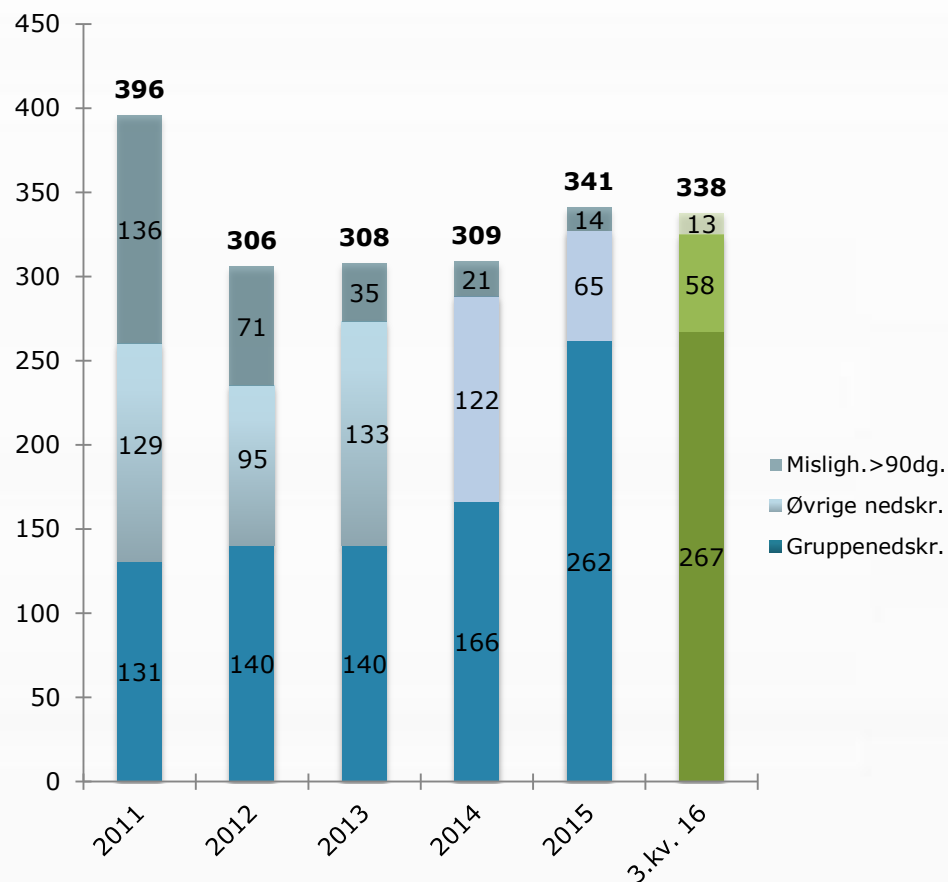




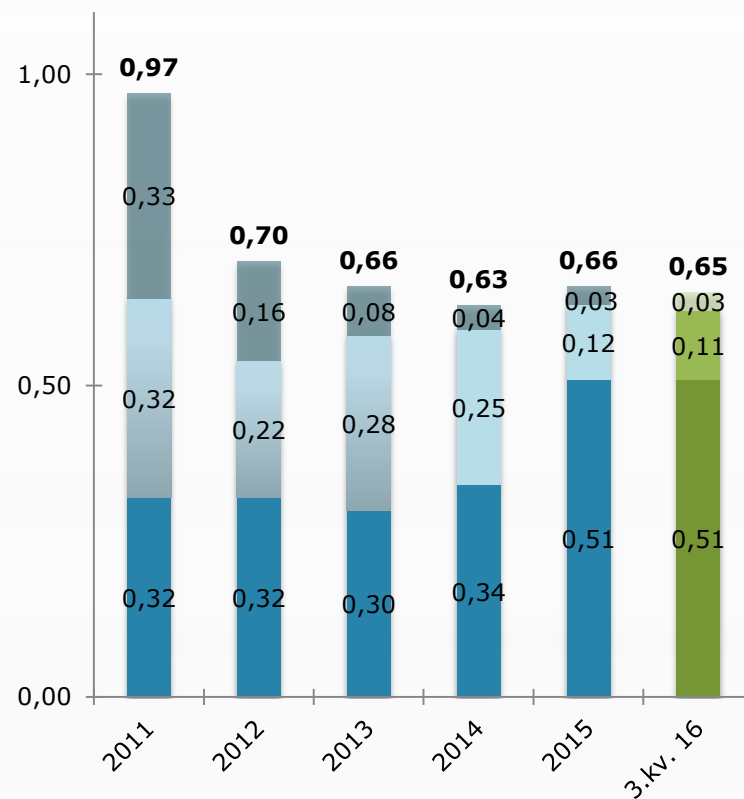
Totalt tapsnedskrivninger

- betryggende avsetningsstørrelser

Mill. kroner



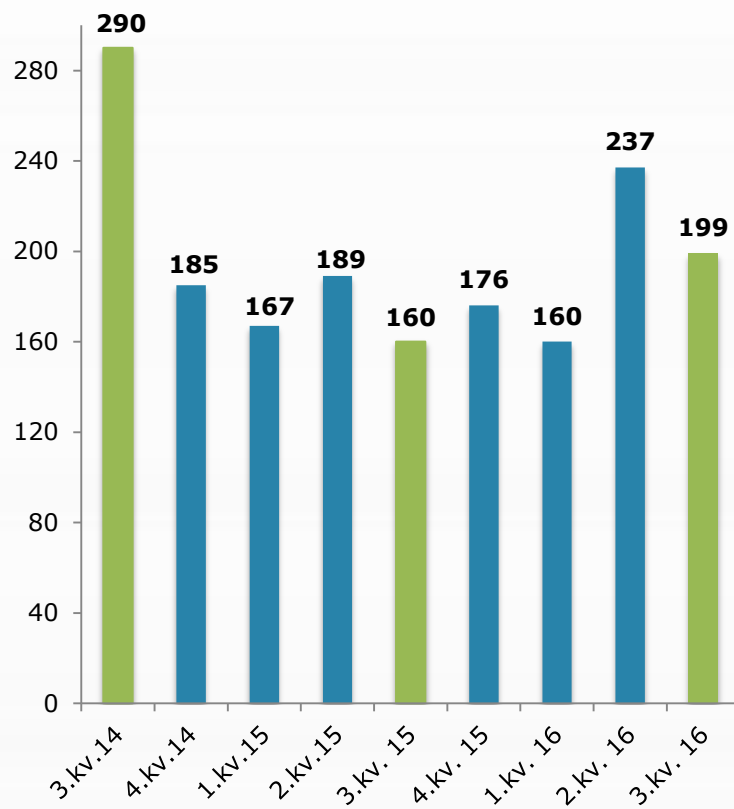
I % av bto. utlån



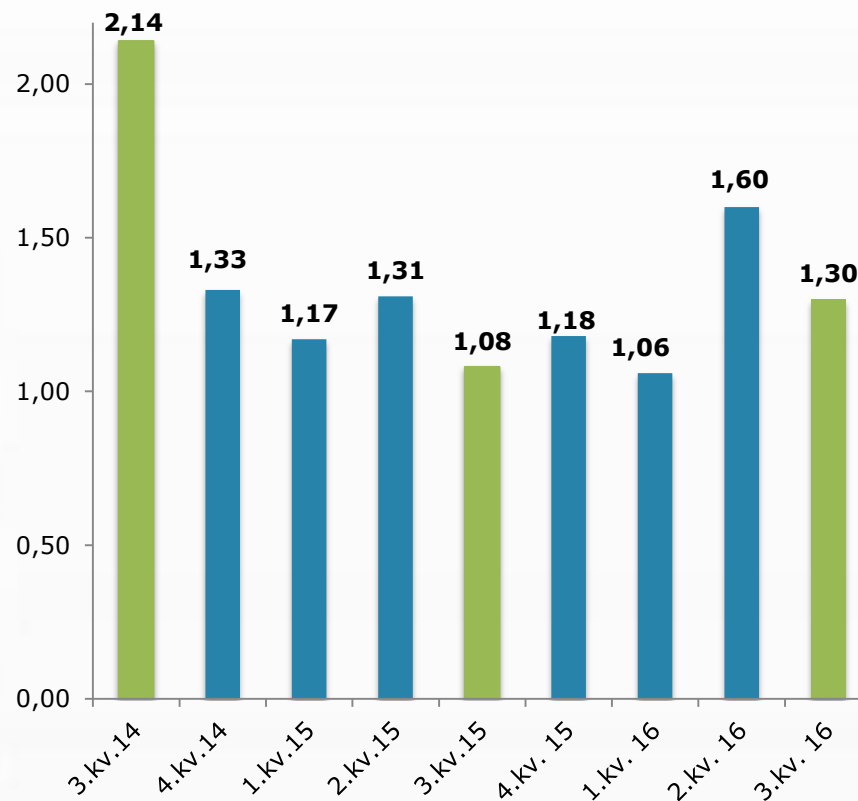
Resultat etter tap

Resultat etter tap kvartalsvis

Mill. kr.



%





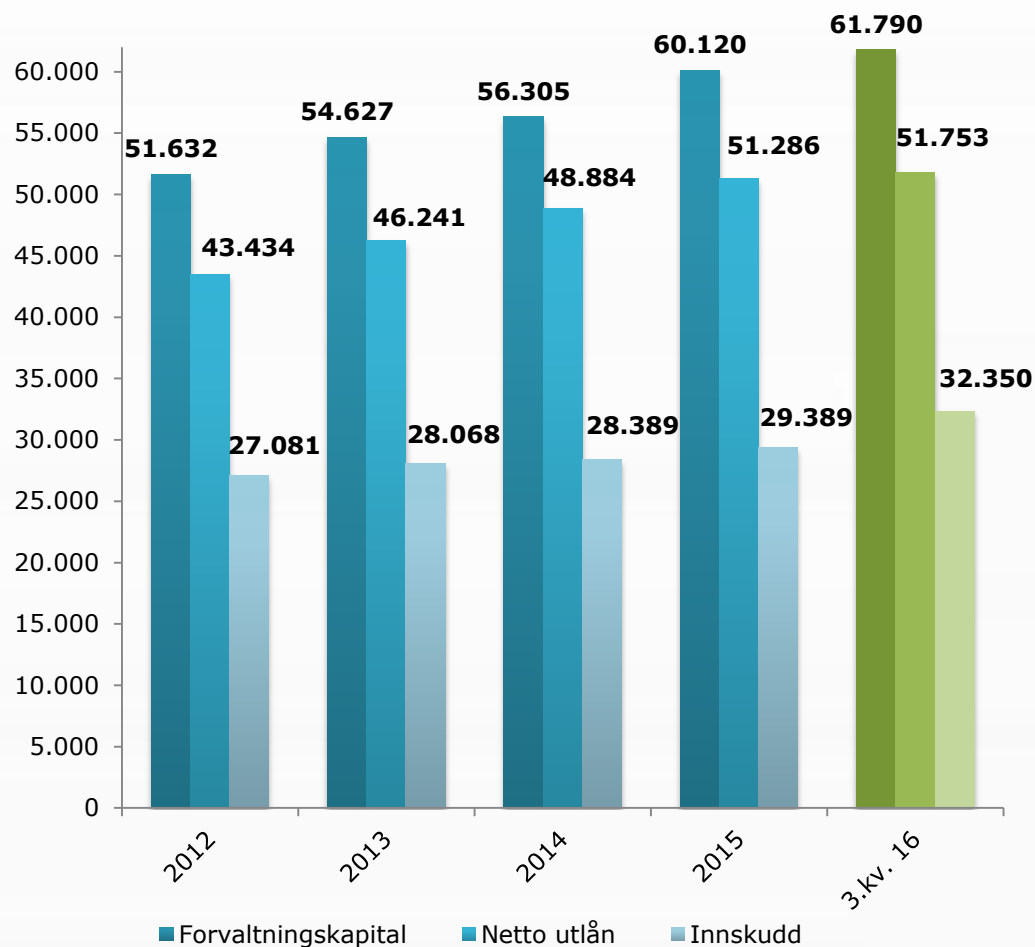
Moderat og
differensiert vekst





Redusert vekst i utlån siste 12 måneder

Mill. kroner



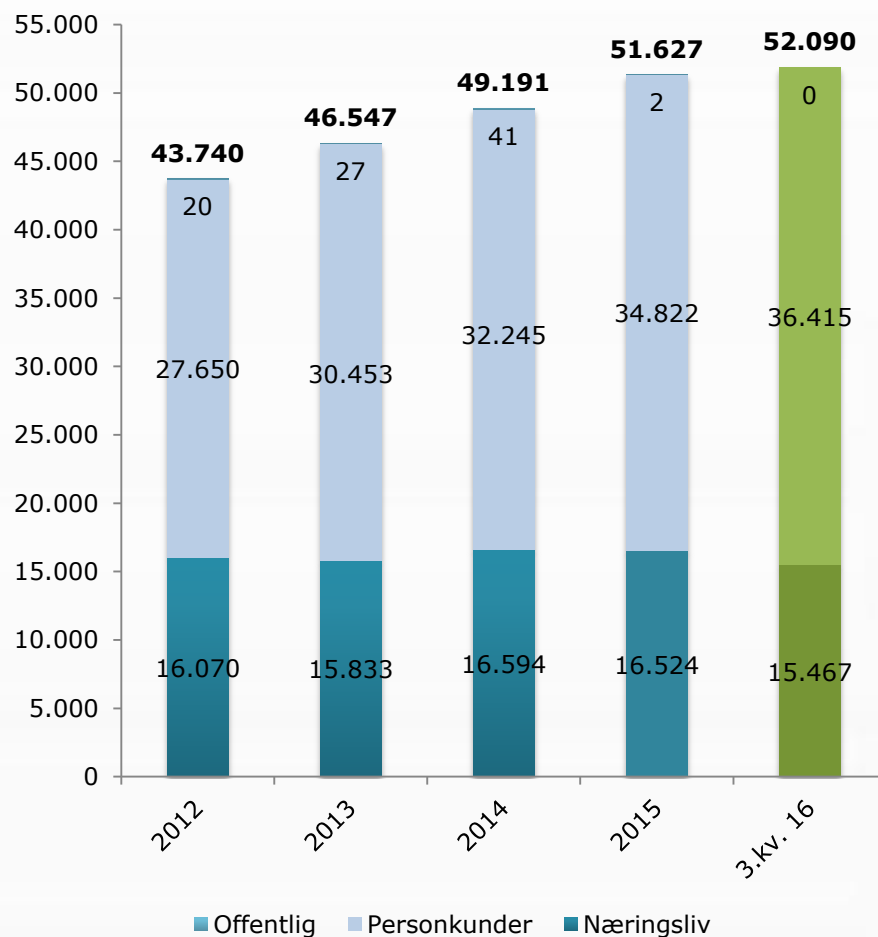
Vekst siste 12 mnd:

- Forv. kap. 3,6 %
- Utlån 0,6 %
- Innskudd 10,5 %



Utlånsutvikling (før tapsnedskr.)

Mill. kroner



Årlig utlånsvekst

2013	6,2 %
2014	5,7 %
2015	4,9 %
3.kv. 16	0,6%

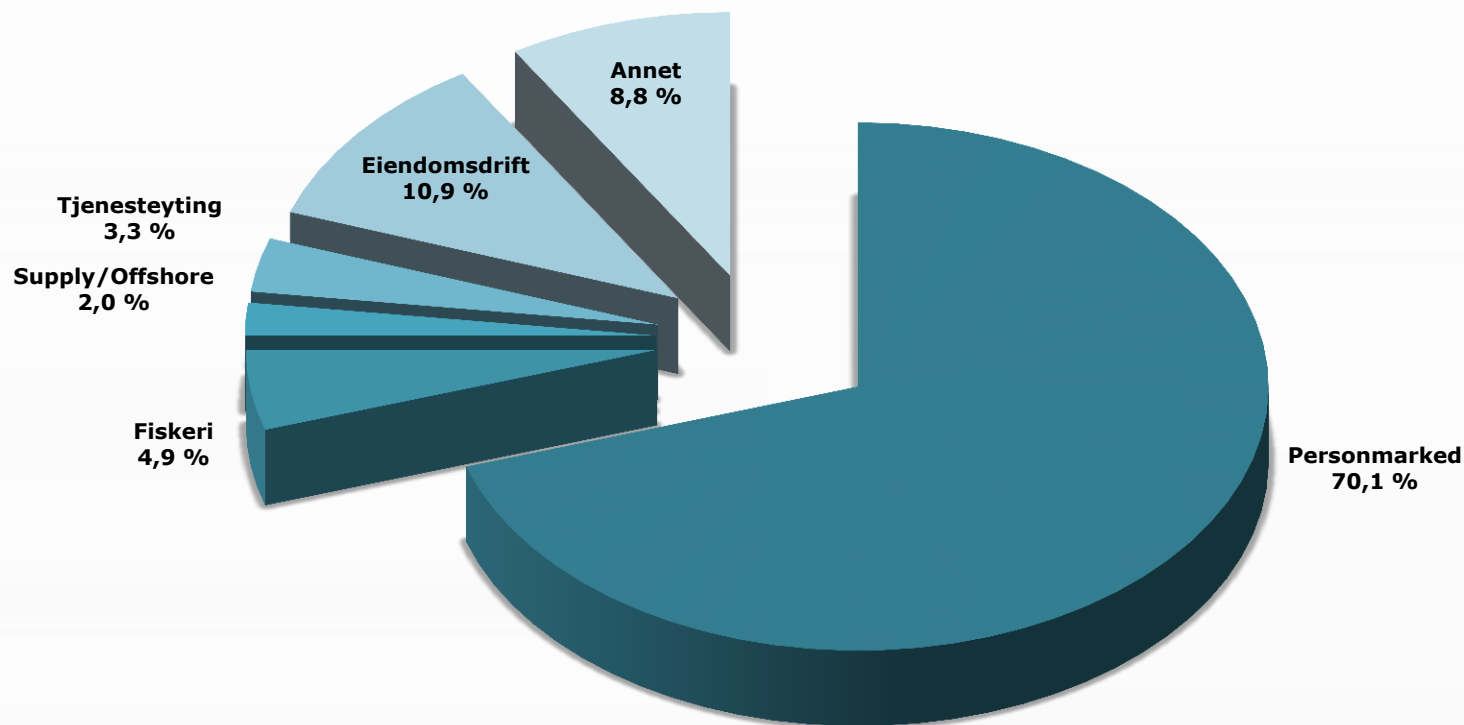
Brutto utlånsvekst siste 12 mnd

Personmarked	6,2 %
Næringsliv	-9,8 %

Utlånsandel PM og NL er henholdsvis
70,1 % PM og 29,9 % NL pr.
30.09.16

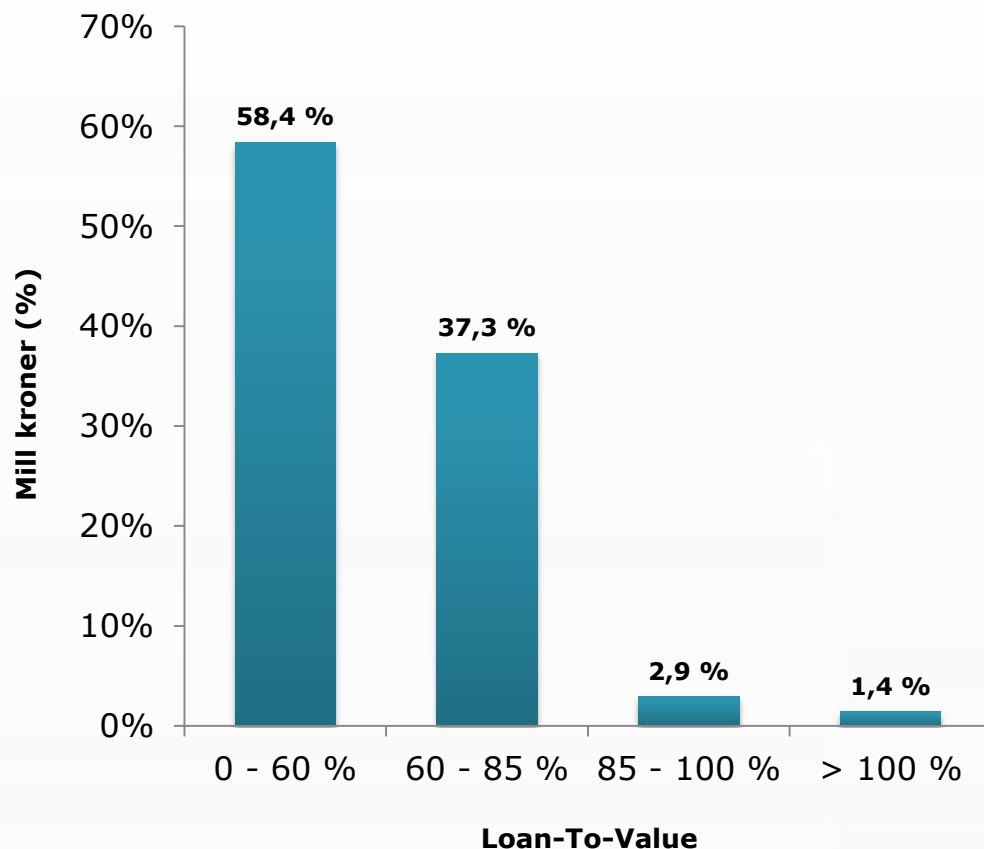


Utlånsfordeling

**Annet (8,8 %) inneholder:**

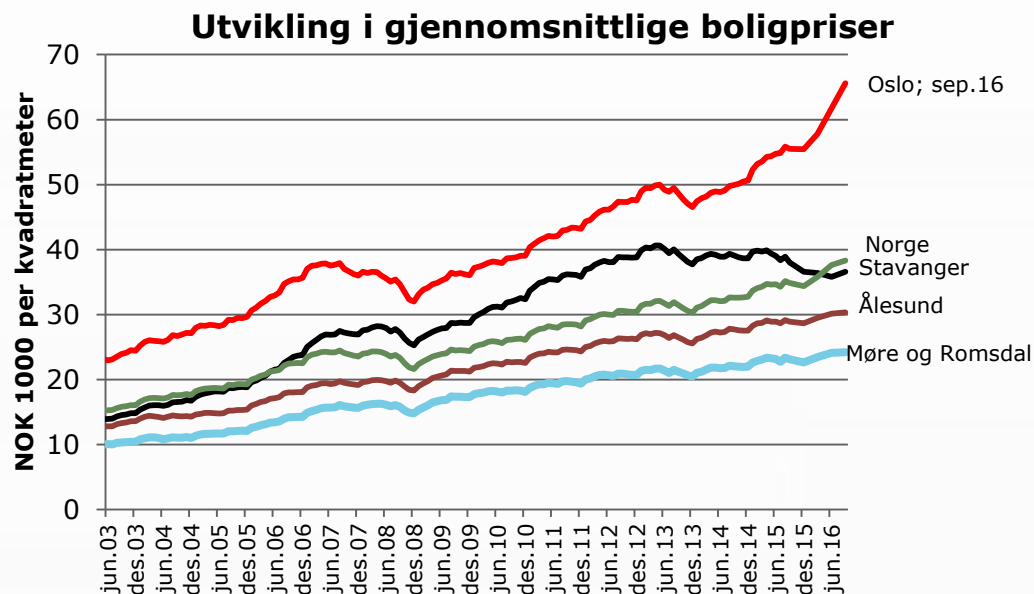
Finansiell tj.ytelse	1,5 %	Verftsindustri	1,0 %	Fiskeindustri	1,6 %		
Annen industri	1,3 %	Handel	1,0 %	Diverse	0,4 %		
Bygg og anlegg	1,2 %	Jordbruk	0,7 %	Møbelindustri	0,1 %		

LTV personmarkedet



- 95,7 % av lånene på personmarkedet er innenfor 85 % belåningsgrad
- Banken følger bestemmelsene i Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig (Boliglånsforskriften)
- Avvik rapportert i 3. kvartal 2016 var 4,6 % som er godt innenfor kravet i § 7
Fleksibilitet

Forskjeller i boligmarkedet



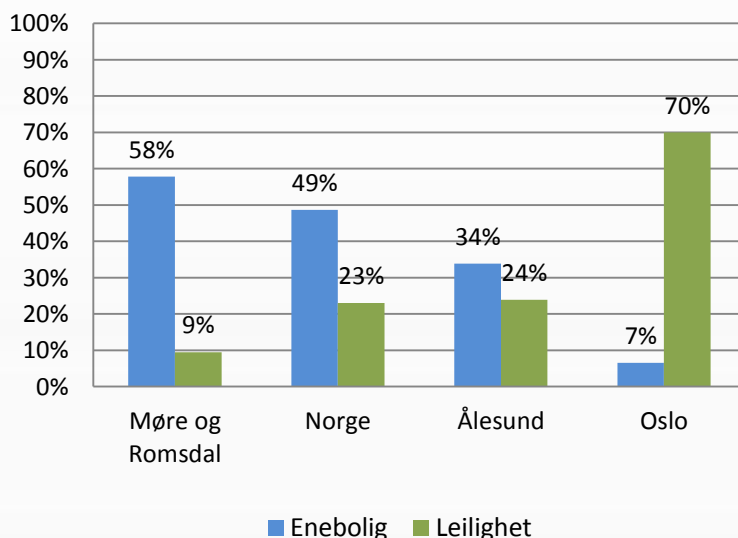
- I Møre og Romsdal har vi over lang tid hatt en mer avdempet utvikling i pris per kvadratmeter enn landet sett under ett
- På samme måte som i landet for øvrig, ser vi også forskjeller i prisutvikling og formidlingstid mellom kommuner i Møre og Romsdal

Nøkkelinformasjon - september 2016	Norge	Møre og Romsdal	Ålesund	Stavanger	Oslo
Prisendring siste 12 måneder	+10 %	+3 %	+6 %	-5,3 %	+18,5 %
Kvadratmeterpris	38 336,-	24 206,-	30 357,-	36 617,-	65 593,-
Gjennomsnittlig formidlingstid	34 dager	62 dager	56 dager	75 dager	13 dager
Pris median bolig	2 925 000,-	2 301 387,-	2 525 000,-	3 027 000,-	3 780 348,-

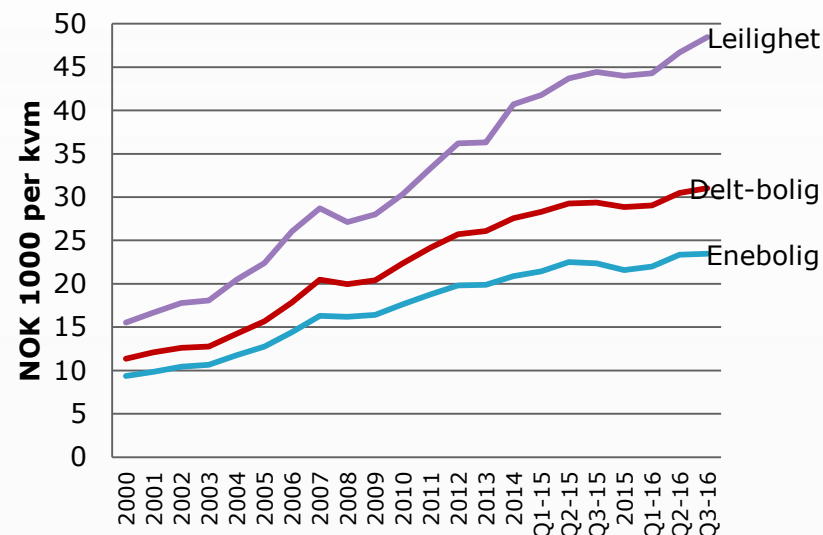
Forskjeller i boligmarkedet

- Leiligheter har målt i pris pr kvadratmeter hatt en langt sterkere prisutvikling enn andre boligtyper
- I Møre og Romsdal bor de fleste i enebolig eller delt bolig der prisveksten har vært markert lavere

**Fordeling av boligtype
- enebolig vs leilighet**

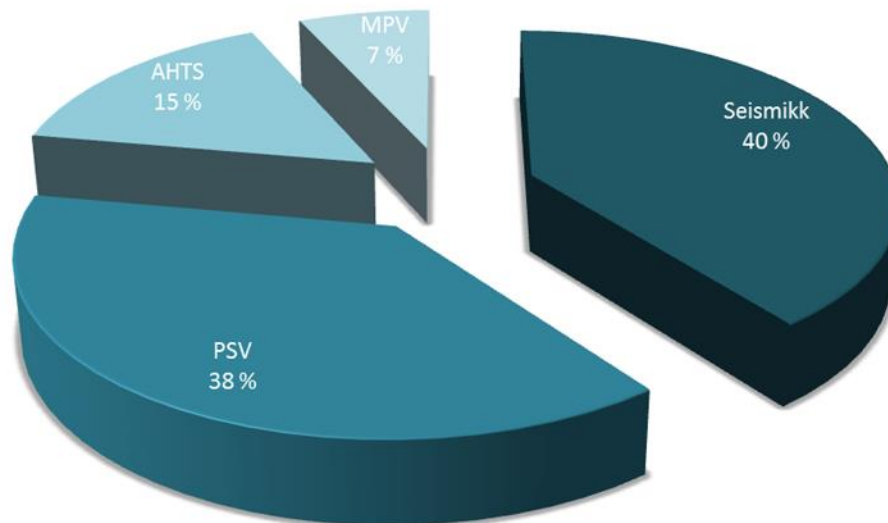


Prisutvikling fordelt på boligtype





Totaleksponering



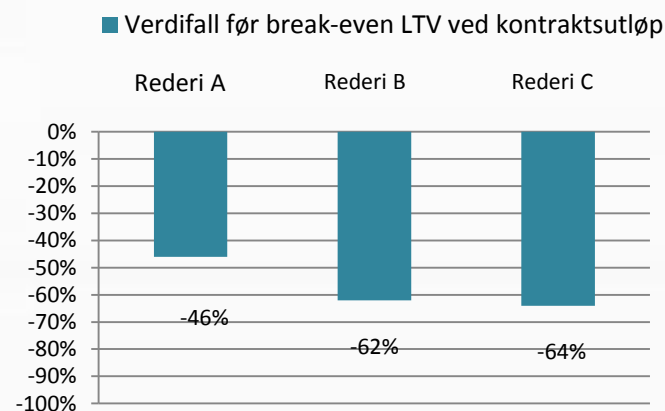
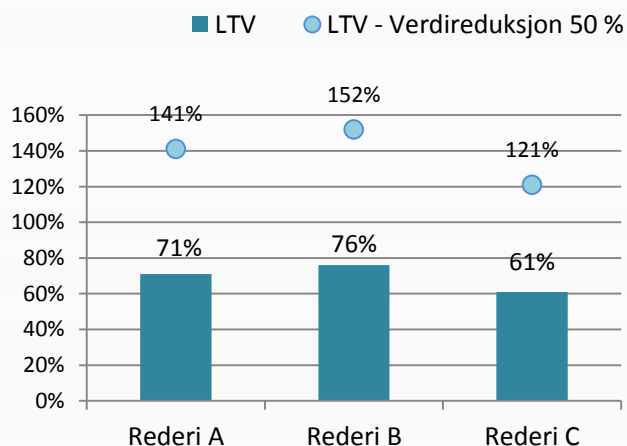
Segment	Eksponering (MNOK)	Totalt	Garantier	Lån
Seismikk	813	40 %	23 %	55 %
PSV	783	38 %	64 %	14 %
AHTS	316	15 %	13 %	18 %
MPV	139	7 %	0 %	13 %
Sum	2.051	100 %	100 %	100 %



Seismikk

Fartøy (antall)	Kontrakts-utløp	Eksposering (MNOK)	%-andel av dagrater	Andel av eksponering
2	Opplag/spot	31	0 %	4 %
1	2016	35	5 %	4 %
1	2017	42	12 %	5 %
2	2018	320	24 %	39 %
2	2019	130	22 %	16 %
1	2020	129	19 %	16 %
1	2021	126	19 %	15 %

- Total eksponering MNOK 813
- 3 rederier med totalt 10 skip
- Markedsledende motparter



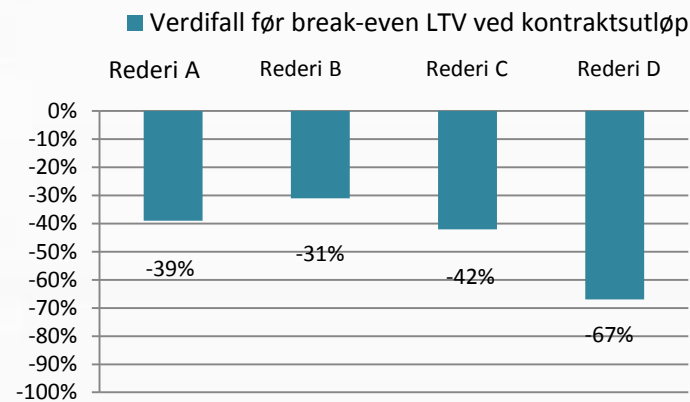
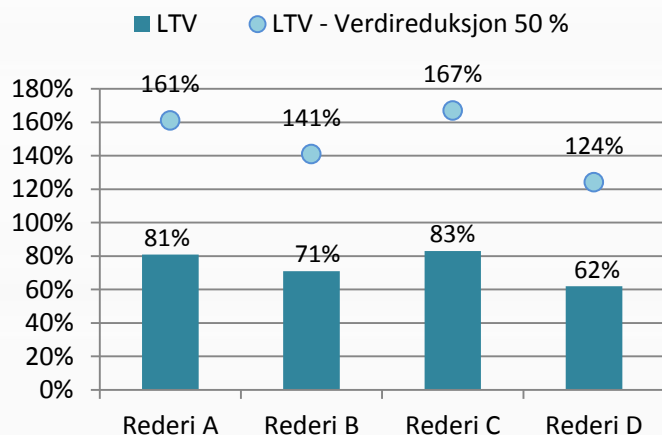


PSV

Fartøy (antall)	Kontrakts-utløp	Eksponering (MNOK)	%-andel av dagrater	Andel av eksponering
2	Opplag/spot	105	0 %	13 %
2	2016	144	9 %	18 %
4	2017	272	64 %	35 %
0	2018	0	0 %	0 %
0	2019	0	0 %	0 %
1	2020	262	27 %	33 %
0	2021	0	0 %	0 %

➤ Total eksponering MNOK 783

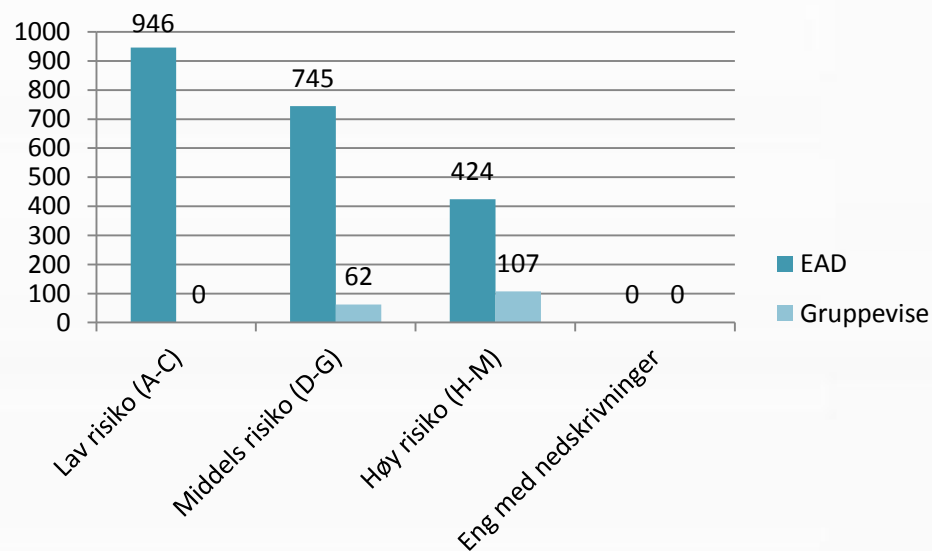
➤ 4 rederier med totalt 9 skip



Nedskrivninger

Nedskrivninger fordelt på risikoklasse og andel av EAD Q3 2016

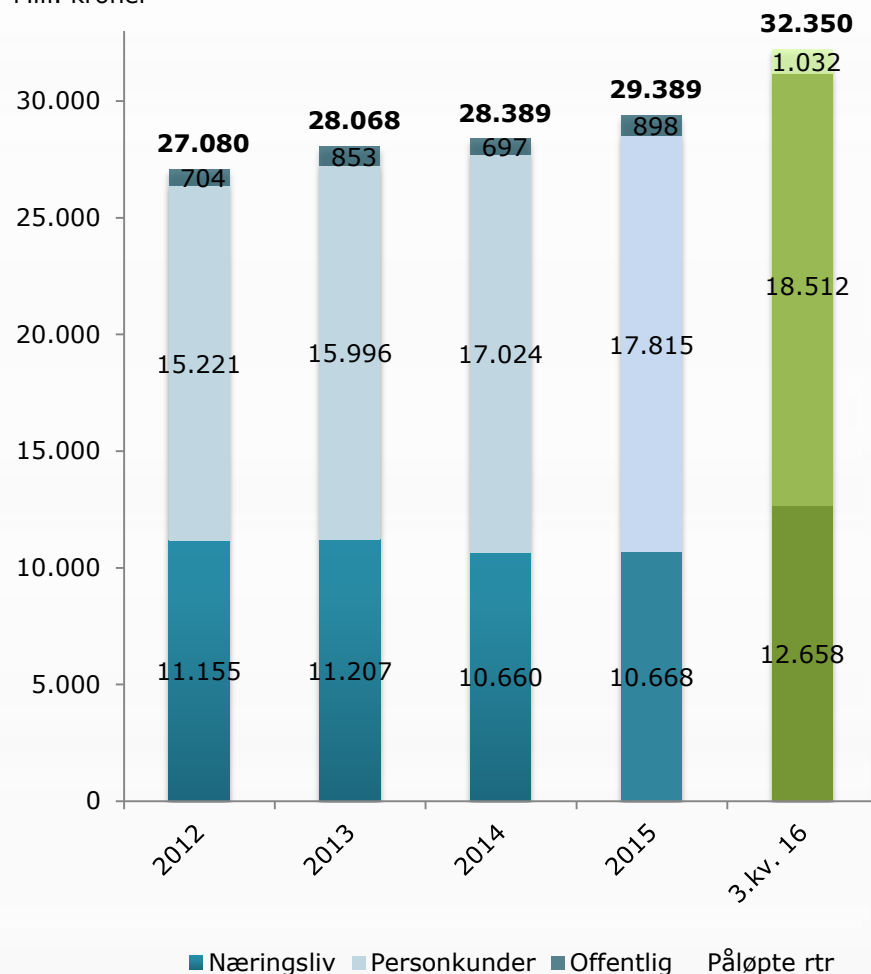
MNOK	EAD	Individuelle	Gruppevise	Sum	Andel av EAD
Lav risiko (A-C)	946	0	0	0	0 %
Middels risiko (D-G)	745	0	62	62	8 %
Høy risiko (H-M)	424	0	107	107	25 %
Eng med nedskrivninger	0	0	0	0	0 %
Sum	2.116	0	169	169	8 %





Høyere innskuddsvekst siste 12 måneder

Mill. kroner



Årlig innskuddsvekst

2012:	6,9 %
2013:	3,6 %
2014:	1,1 %
2015:	3,5 %
3.kv. 16 :	10,5 %

Innskuddsvekst siste 12 mnd

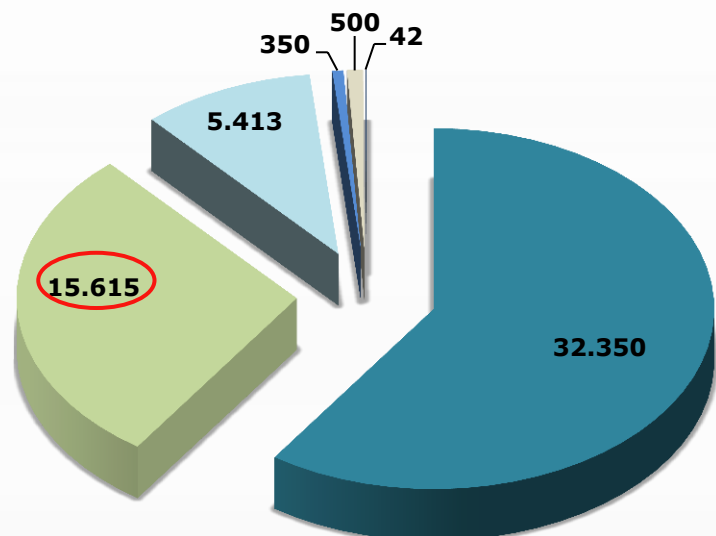
Personmarked	5,2 %
Næringsliv	20,0 %
Offentlig	21,4 %



God kvalitet på og høy andel
av langsiktig finansiering



Innskudd og markedsfinansiering må balanseres

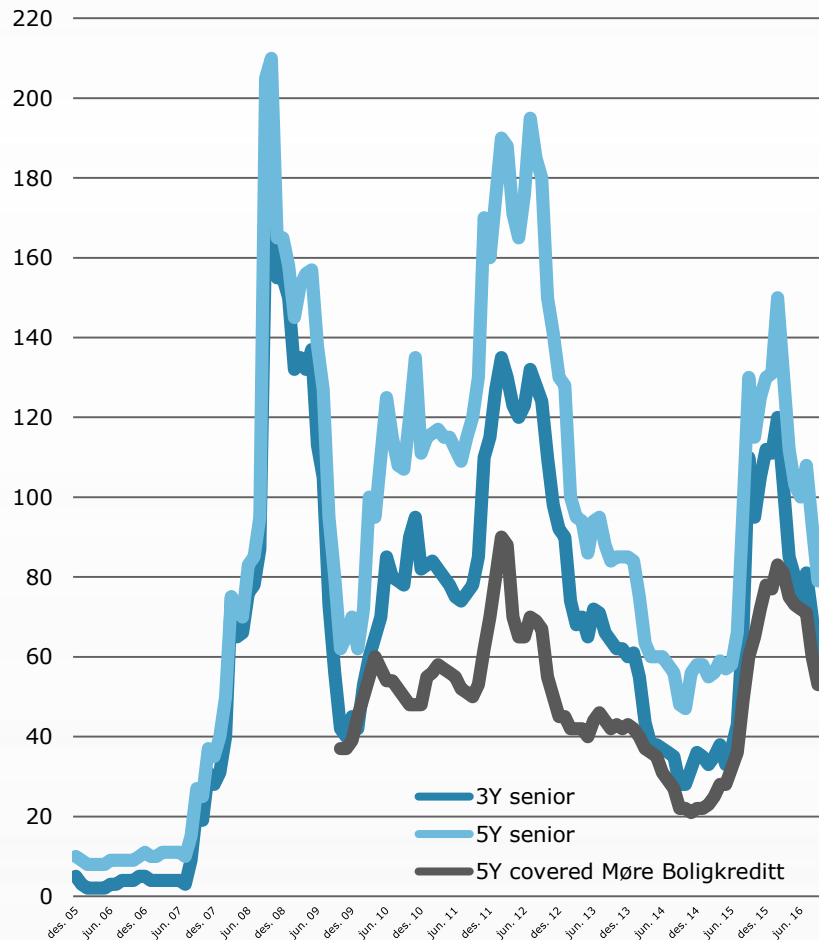


- Kundeinnskudd
- Obligasjoner NOK og valuta - Møre Boligkreditt
- Obligasjoner NOK og valuta - banken
- Banksertifikater
- Ansvarlig obligasjon
- Annet

- Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde
- Banken har høy innskuddsdekning (62,5% i konsernet) og har vektlagt langsiktighet i markedsfinansieringen. Sparebanken Møre opplever markedstilgangen som svært god
- Total markedsfinansiering endte på netto nær NOK 21,8 mrd. ved kvartalsskiftet – nær 80% av denne finansieringen har restløpetid ut over ett år
- Seniorobligasjonene med restløpetid ut over et år har vektet gjenstående løpetid på 1,98 år. OmF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har vektet gjenstående løpetid på 3,81 år
- Ved kvartalsskiftet har Møre Boligkreditt AS utestående fire obligasjonslån av en størrelse som kvalifiserer til Nivå 2A-likviditet i LCR. Møre Boligkreditt AS vil framover utstede og bygge opp flere lån i denne kategorien

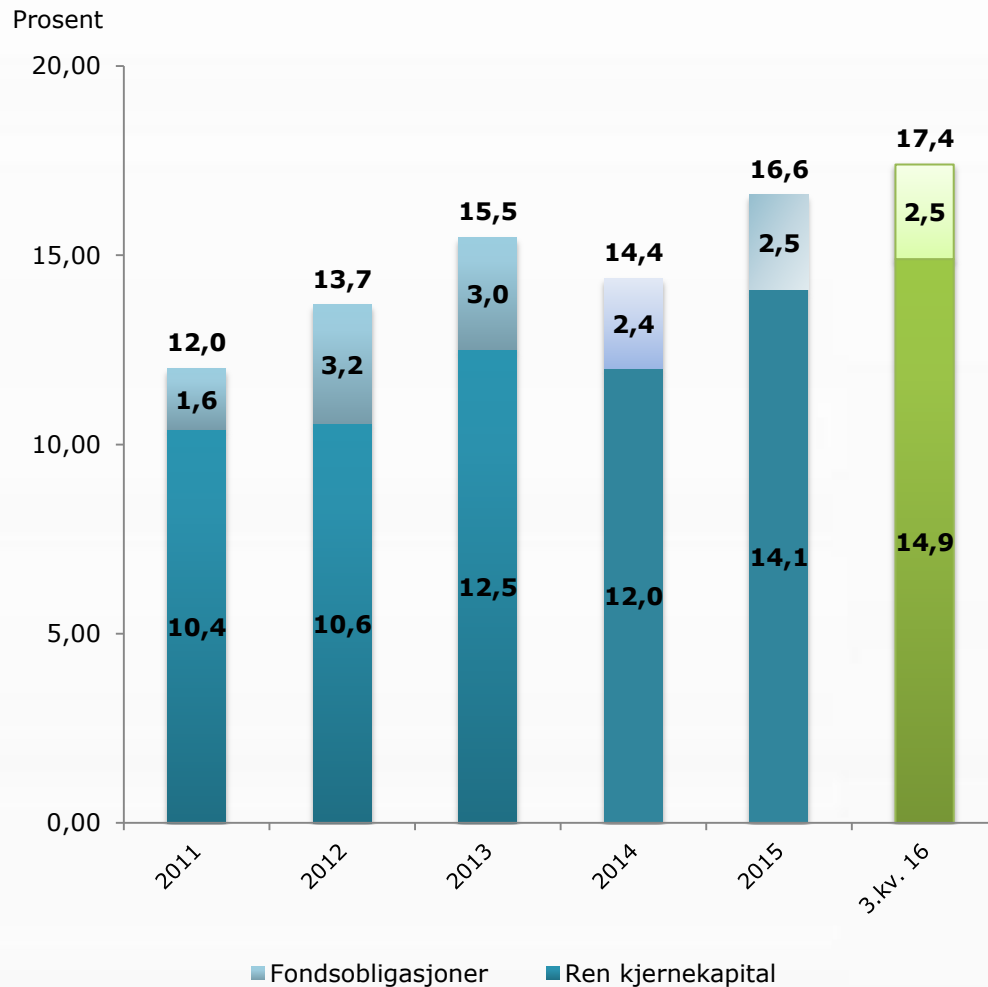
Margininngang gjennom kvartalet

Lånekostnader (margin over 3. mnd NIBOR) i obligasjonsmarkedet



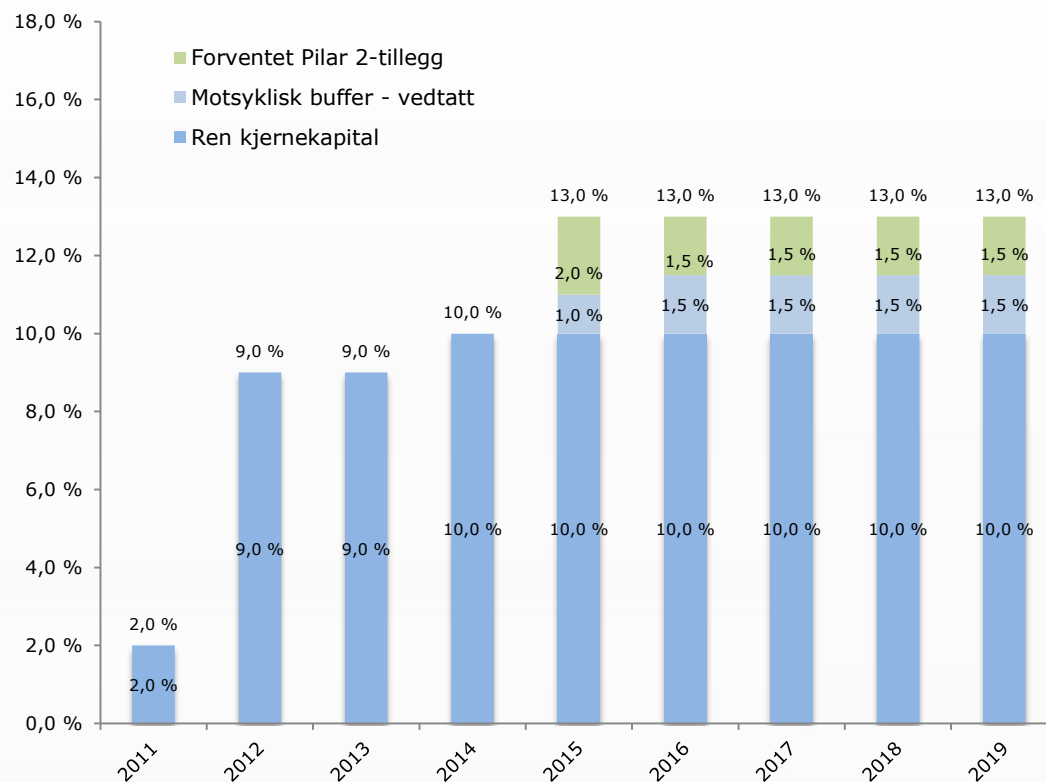
- Kostnadene ved bankens finansiering i markedet ut over innskudd blir vist i figuren til venstre
- Gjennom første halvår 2015 så vi en svak oppgang i innlånsmarginene, men etter sommeren registrerte vi en kraftig økning i endringstakten, akselererende spesielt i annen halvdel av september og etter Norges Banks rentebeslutning
- Marginene steg videre fram til utgangen av februar i år og likviditeten i markedet var svak. Marginutgangen var i perioden sett under ett relativt størst for seniorlån – her så vi også størst inngang de siste ukene av 1. kvartal og fram til sommeren
- Margininngangen ble kortsiktig brutt i forbindelse med brexit, men har fortsatt gjennom sensommeren og innlånsmarginene ligger ved kvartalsskiftet om lag på det nivået vi så i august/september i fjor
- Refinansieringen av eksisterende lån og finansiering av ny vekst vil fremover generelt tilpasses myndighetskrav som LCR og L1, forsvarlig håndtering av pantsettelse av egne eiendeler og bail in-regelverket. Sparebanken Møre vil også framover opprettholde en andel seniorfinansiering i henhold til bail in regelverk og markedsforventninger
- I tillegg til rating bidrar bl.a. LCR-regelverket til differensiert marginprising av OMF avhengig av emisjonens størrelse

Kapitaldekning godt over de regulatoriske kravene



- Ren kjernekapital er styrket betraktelig siste årene og ligger godt over de regulatoriske kravene
- Kapitaldekning beregnet i henhold til IRB i Basel II; IRB for massemarked f.o.m. 31.03.15 og IRB grunnleggende for foretak f.o.m. 30.06.14.

Langsiktige minimumsmål for kapitaldekning



- Konsernets kapitaldekning skal følge den varslede regulatoriske kapitalopptrappingsplanen. Uavhengig av nivået på den motsykliske bufferen skal konsernets rene kjernekapital minimum utgjøre 13,0 %, kjernekapitalen minimum 14,5 % og ansvarlig kapital minimum 16,5 %

Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre



Utbyttestrategien uendret i «Møre 2020»

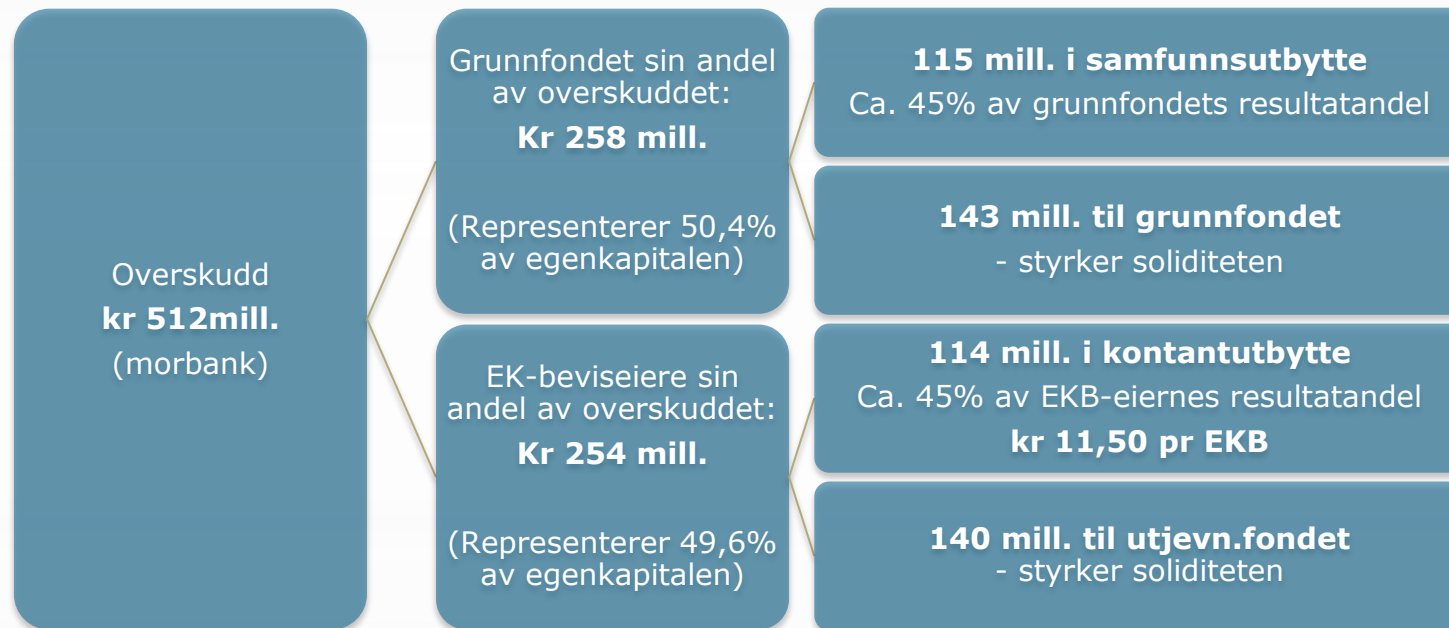
Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen

Egenkapitaleiernes andel av nettoresultatet som avsettes til utbytte midler, tilpasses bankens egenkapitalsituasjon

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling

Gitt Sparebanken Møres strategiske plan og stipulert egenkapitalavkastning, forventes den normaliserte utbyttegraden å være i området 40 - 50 %

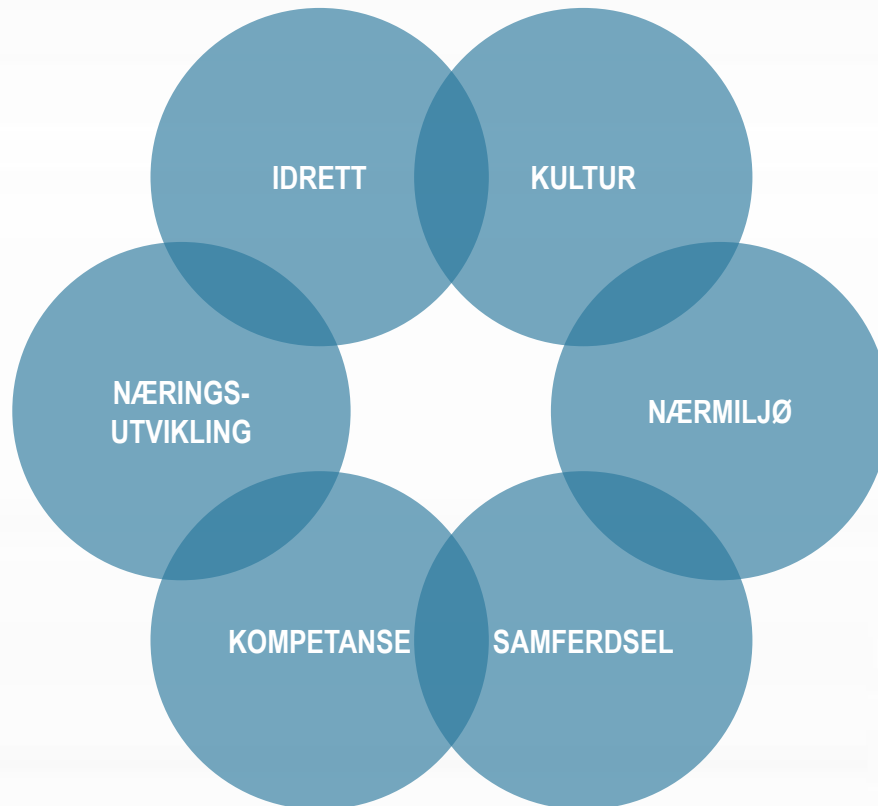
Disponering av resultat 2015



Resultatdisponeringen innebærer at eierbrøken forblir uendret.

55 % av *konsernets* årsresultat tilbakeholdes for å styrke soliditeten ytterligere.

Hovedsatsingsområder samfunnsutbytte



Eksempler på tildelinger:

Fordeling 2015 i parentes

Næringsutvikling (9%):

Molde kunnskapspark, LegaSea, InnoTown, RobTech, øvrige arrangement, nettverk og rekrutteringsprosjekt

Idrett (55%):

Breddeidrett, talentutvikling, idrettsbygg og anlegg, idrettskretser

Kultur (14%):

Kulturbygg, festivaler, kunstnerisk utsmykking, arrangement

Nærmiljø (13%):

Turstier, fellesområder, lag og organisasjoner

Samferdsel (1%):

Tresfjordbrua, Hafast, Hamnsundsambandet m.fl.

Kompetanse (8%):

Ungt Entreprenørskap, høyskoler og universitet, vitenskapelige konferanser, møteplasser

De største eierne av EK-bevis (1 - 10)

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	30.09.16	30.06.16
Sparebankstiftelsen Tingvoll	988.000	988.000
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	508.007	518.307
MP Pensjon	392.263	392.263
Wenaasgruppen AS	380.000	380.000
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	343.079	343.079
Cape Invest AS	332.568	101.586
Pareto AS	305.189	305.189
FLPS – Princ All Sec	224.634	226.334
Bergen Kommunale Pensjonskasse	180.000	220.000
Beka Holding AS	150.100	150.100
Sum 10 største	3.803.840	3.624.858
Derav Møre og Romsdal	1.700.568	1.469.586
Derav Møre og Romsdal i %	44,7	40,6

De største eierne av EK-bevis (11 - 20)

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	30.09.16	30.06.16
Fondsfinans Norge	120.000	138.260
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	105.500	105.500
Verdipapirfondet Eika Utbytte	104.911	98.595
Odd Slyngstad	80.528	80.528
PIBCO AS	75.000	75.000
Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte	65.000	65.000
Sparebanken Møre	70.485	125.485
Forsvarets personell pensjonskasse	63.660	63.660
Stiftelsen Kjell Holm	60.063	61.088
Aars AS	57.289	57.289
Sum 20 største	4.606.276	4.495.263
Derav Møre og Romsdal	2.092.144	1.917.187
Derav Møre og Romsdal i %	45,4	42,7

Ansattes beholdning av MORG

- Sparebanken Møre oppmuntrer til at alle medarbeidere skal eie egenkapitalbevis i banken
 - En konsekvens av dette er at bonus og lignende utbetales i form av tildeling av et antall egenkapitalbevis fra Sparebanken Møre sin beholdning av egne egenkapitalbevis tilsvarende markedsverdien på oppgjørstidspunktet, samt et kontantbeløp. Minst 50 % skal være i form av egenkapitalbevis
 - Ved utgangen av første halvår 2016 eide 400 ansatte i banken til sammen 284.931 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

Ledergruppen eide 41.266 MORG ved utgangen av tredje kvartal 2016:

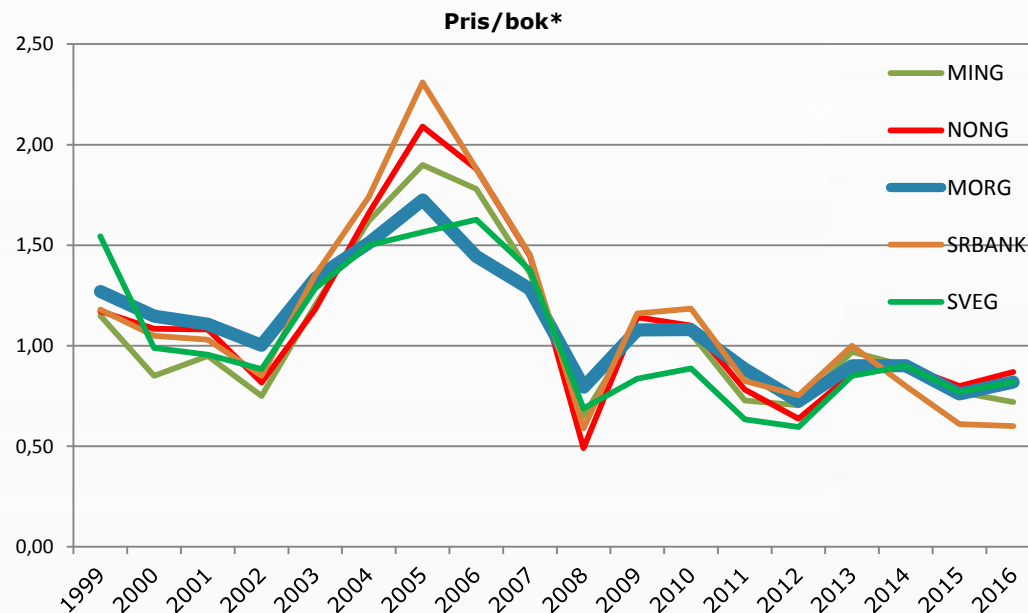
- Adm. direktør Olav Arne Fiskerstrand eier 12.407 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre
- Andre medlemmer av Sparebanken Møres ledergruppe:

Navn	Tittel	Antall egenkapitalbevis
Tone Skotheim Gjerdsbakk	Informasjonssjef	1.938
Kjell Brudevoll	Banksjef NL Søre Sunnmøre	2.085
Kolbjørn Heggdal	Banksjef NL Romsdal og Nordmøre	1.662
Terje Krøvel	Banksjef NL Sunnmøre	3.613
Perdy Lunde	Banksjef Forretningsutvikling	3.331
Trond Nydal	Banksjef Divisjon PM	4.735
Erik Røkke	Banksjef Kreditt & Juridisk	5.109
Runar Sandanger	Banksjef Treasury & Markets	2.753
Idar Vattøy	Banksjef Økonomi, Risikostyring, Personal & Sikkerhet	3.633
		28.859

Bokført verdi pr egenkapitalbevis

	30.09.16	2015	2014	2013	2012
Egenkapital pr EKB (kr)	263,-	253,-	242,-	223,-	219,-
Kurs MORG (kr) – Oslo Børs	205,-	188,-	216,-	198,-	160,-
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,78	0,74	0,89	0,89	0,73

- Egenkapital pr EKB i tabellen er beregnet basert på konsernet totalt
- Egenkapitalandel og resultatandel knyttet til eierskap i heleide datterselskaper er tatt hensyn til i tabellen
- Figuren illustrerer en stor grad av parallellitet i kursutvikling mellom regionbankene sett i forhold til bokført egenkapital
- Samtidig ser vi samme trekk her som i andre finansielle forholdstall for norske banker; mindre volatilitet i Sparebanken Møres nøkkeltall
- De andre bankene i utvalget har gjennomført splitt av egenkapitalbevisene (hovedsakelig i 2004 og 2005) – SR bank har i tillegg konvertert til aksjebank



* 2016: Kilde: Swedbank, Q2

Utsiktene fremover

- Fortsatt økonomisk usikkerhet
- Den tøffe konkurransen vil fortsette
- Mål: Møre 2020
 - *Kjernekapital > 13,0%*
 - *Egenkapitalforrentning > 10%*
 - *Unngå tap*
 - *Sunn finansiell struktur*
- Historien vår viser at vi når de målene vi setter oss!





Kontaktinformasjon

Olav Arne Fiskerstrand, adm. direktør

Telefon: +47 900 18 299

E-post: olav.arne.fiskerstrand@sbm.no

Runar Sandanger, leder Treasury & Markets

Telefon: +47 950 43 660

E-post: runar.sandanger@sbm.no

Tone Skotheim Gjerdsbakk, informasjonssjef

Telefon: +47 99 04 4346

E-post: tone.gjerdsbakk@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.



SPAREBANKEN MØRE