

1. kvartal 2017

# REGNSKAP

Oslo  
27. april 2017

**Trond Lars Nydal**  
*Administrerende direktør*



# Den største banken i Møre og Romsdal

- Betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet



SPAREBANKEN MØRE

30

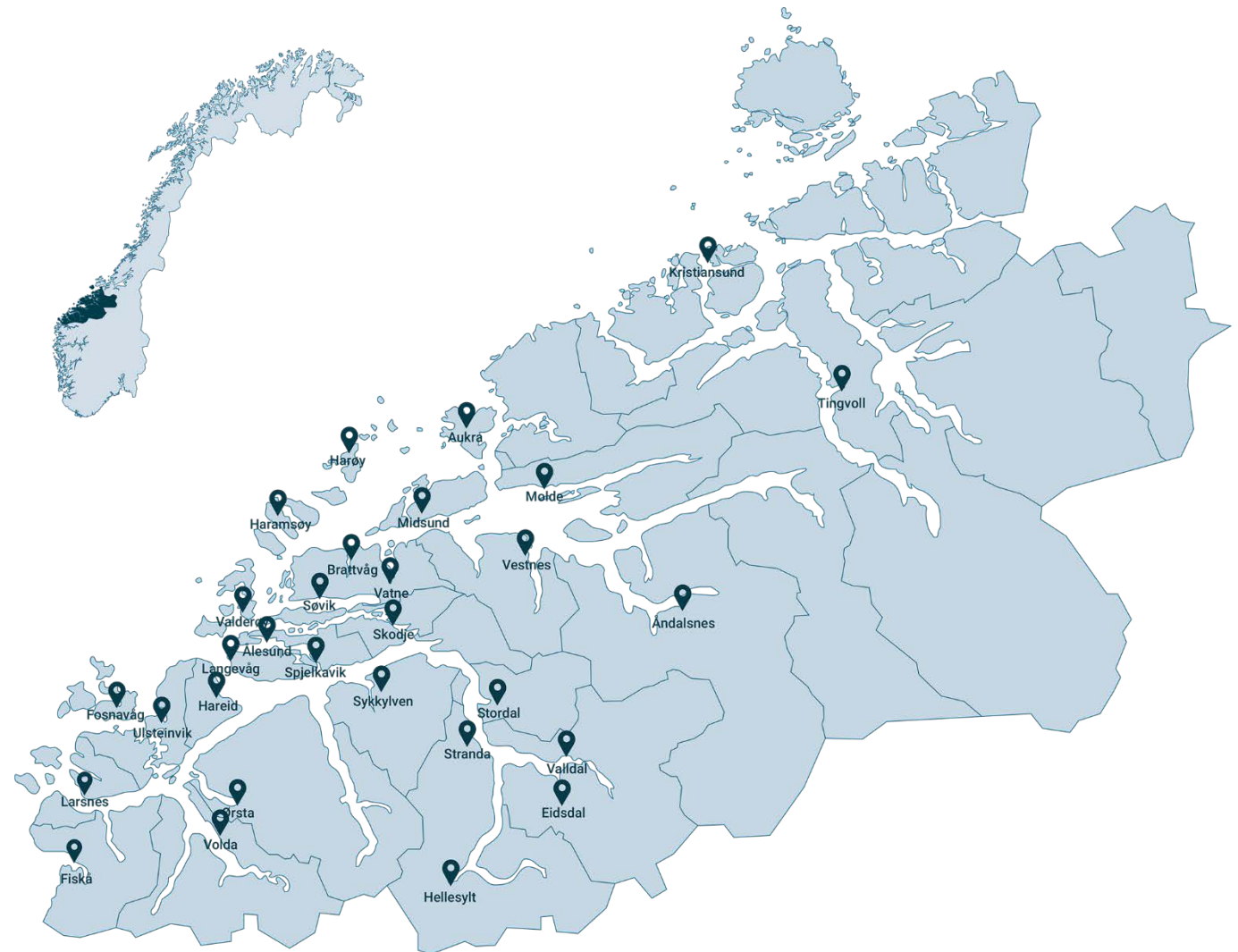
KONTOR I MØRE OG  
ROMSDAL

371

ÅRSVERK

63

MILLIARDER KR. I  
FORVALTNINGSKAPITAL



# Hovedtrekk fra 1. kvartal 2017

- Trond Lars Nydal tiltrådte som ny adm. direktør 1. april



SPAREBANKEN MØRE

## BEDREDE ØKONOMISKE UTSIKTER

Store deler av næringslivet i fylket opplever økt aktivitet. De viktigste årsakene til dette er en svak krone, lave renter og en ekspansiv finanspolitikk. I mars var den registrerte ledigheten i fylket 3,2 prosent. For landet som helhet lå ledigheten på 2,9 prosent (NAV).

## VEKST

Banken er konkurransedyktig og registrerer god og tiltakende utlånsvekst både til personmarkedet og til næringslivsmarkedet. Innskuddsveksten er god.

## SVAKERE UTVIKLING I RENTENETTO

En kombinasjon av konkurransesituasjonen både for utlån og innskudd, lavere risiko og dermed lavere margin i deler av næringslivsporteføljen, innfasing av LCR samt vedvarende lave renter bidrar til press på rentenettoen.

## VIPPS

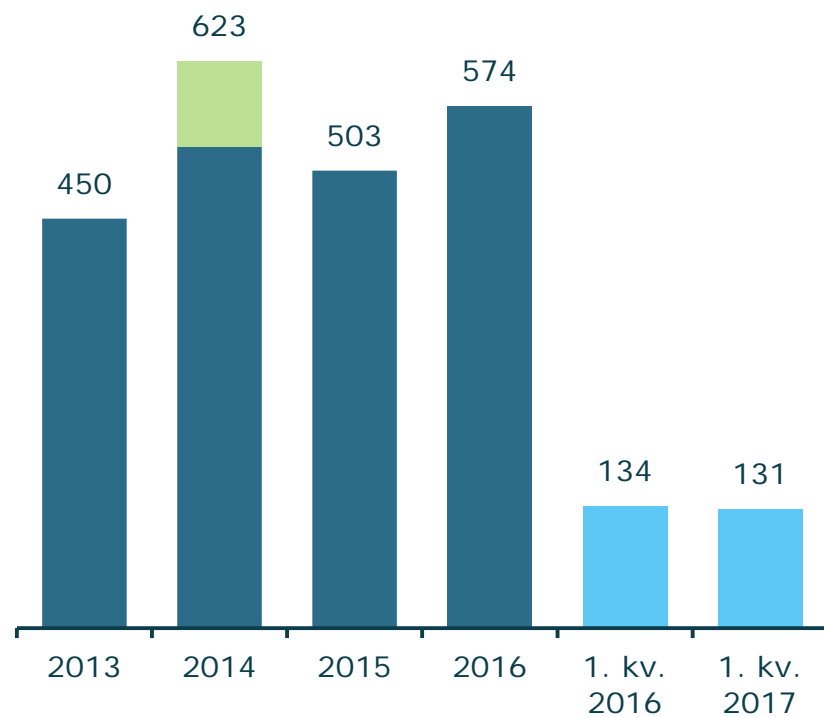
Sammen med 105 andre banker har Sparebanken Møre inngått avtale om utvikling av Vipps som felles norsk løsning for mobil betaling.

## SAMMEN GIR VI TILBAKE

TEFT er nytt navn på bankens samfunnsengasjement. Av resultatet i 2016 er det satt av 141 millioner kroner til utvikling av lokalt næringsliv, kultur og idrettsliv, nærmiljø, kompetanse og samferdsel.

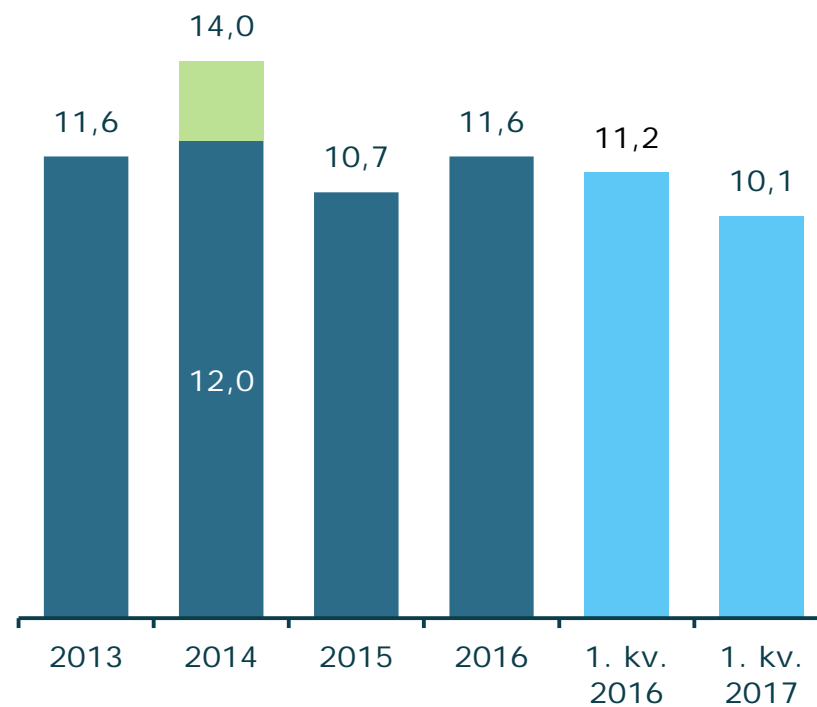
## Resultat etter skatt

- i millioner kroner



## Avkastning

- i % av egenkapital (ROE)



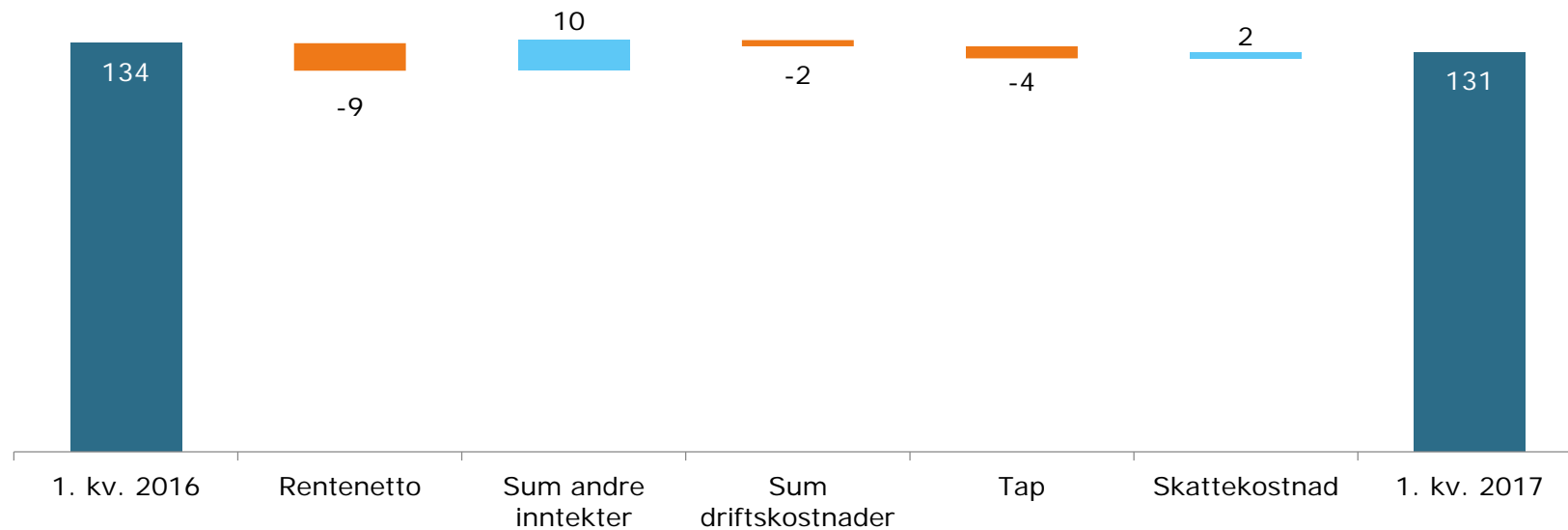
- 2014 – Engangseffekt fra nedsalg i Nets på 94 millioner kroner

# Endring i resultat fra 1. kvartal 2016 til 1. kvartal 2017

- Endring i kvartalsresultat etter skatt i millioner kroner



SPAREBANKEN MØRE



- Lavere rentenetto
- Andre inntekter høyere i 1. kvartal 2017 sammenlignet med 1. kvartal 2016
- Marginal økning i driftskostnader
- Fortsatt lave tap i 1. kvartal 2017
- Lavere skattekostnad

# Resultat

- Hovedtall for 1. kvartal 2017 og 1. kvartal 2016



SPAREBANKEN MØRE

Resultat	1. kvartal 2017		1. kvartal 2016		Endring siste år		
	NOK mill.	%	NOK mill.	%	NOK mill.	p.e.	%
Rentenetto	261	1,69	270	1,80	-9	-0,11	-3,6
Netto avkastning fin. inv.	8	0,05	13	0,08	-5	-0,03	-38,5
Gevinst/tap obligasjoner	16	0,11	1	0,01	15	0,10	-
Andre inntekter	42	0,27	42	0,28	0	-0,01	0,0
<b>Sum inntekter</b>	<b>327</b>	<b>2,12</b>	<b>326</b>	<b>2,17</b>	<b>1</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,3</b>
Personalkostnader	85	0,55	82	0,55	3	0,00	3,7
Andre kostnader	65	0,42	66	0,44	-1	-0,02	-1,5
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>150</b>	<b>0,97</b>	<b>148</b>	<b>0,99</b>	<b>2</b>	<b>-0,02</b>	<b>1,4</b>
Resultat før tap	177	1,15	178	1,18	-1	-0,03	-0,6
Tap på utlån og garantier	2	0,01	-2	-0,01	-4	0,02	-
<b>Resultat før skatt</b>	<b>175</b>	<b>1,14</b>	<b>180</b>	<b>1,19</b>	<b>-5</b>	<b>-0,05</b>	<b>-2,8</b>
Skattekostnad	44	0,28	46	0,30	-2	-0,02	-3,8
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>131</b>	<b>0,86</b>	<b>134</b>	<b>0,89</b>	<b>-3</b>	<b>-0,03</b>	<b>-2,4</b>

# Balanse og nøkkeltall

- Hovedtall 1. kvartal 2017 og 1. kvartal 2016



SPAREBANKEN MØRE

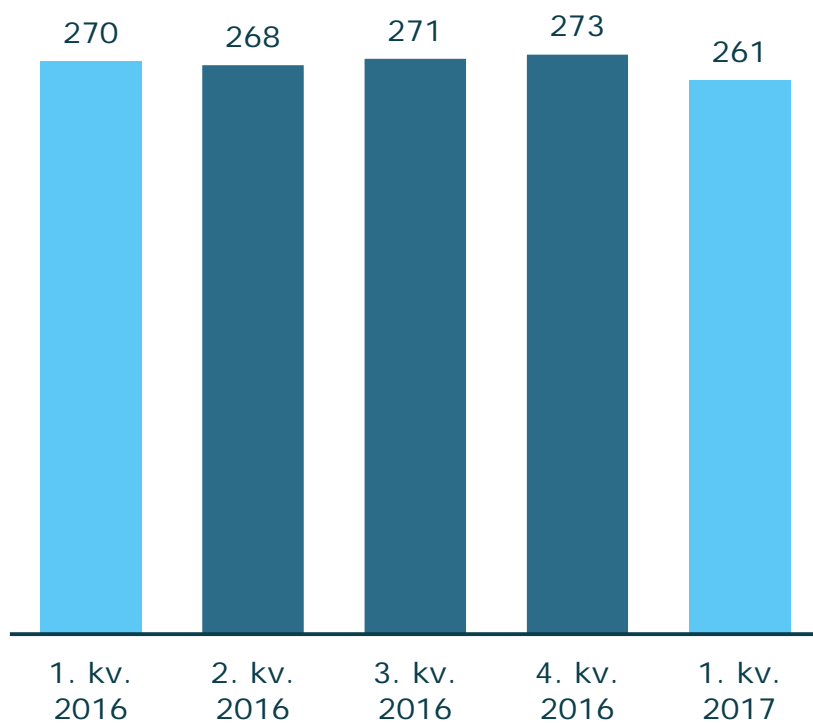
	<b>31.03.17</b>	<b>31.03.16</b>	<b>Endring siste år</b>	
<b>Balanse</b>	<b>NOK mill.</b>	<b>NOK mill.</b>	<b>NOK mill.</b>	<b>p.e.</b>
Forvaltningskapital	63.124	60.088	3.036	5,1
Utlån til kunder	53.993	51.440	2.553	5,0
Innskudd fra kunder	32.656	29.738	2.918	9,8
Ansvarlig kapital	6.238	5.898	340	5,8

	<b>31.03.17</b>	<b>31.03.16</b>	<b>Endring siste år p.e.</b>	
<b>Nøkkeltall</b>				
Egenkapitalrentabilitet i %	10,1	11,2	-1,1	
Kostnader i % av inntekter	45,9	45,4	0,5	
Ansvarlig kapital %	18,6	18,2	0,4	
Kjernekapital %	17,1	16,6	0,5	
Ren kjernekapital %	14,9	14,2	0,7	
Leverage Ratio, LR %	8,6	8,0	0,6	
Fortjeneste pr EKB (kr, konsern)	6,55	6,80	-0,25	
Fortjeneste pr EKB (kr, morbank)	12,60	13,60	-1,00	

# Kvartalsvis utvikling i rentenetto

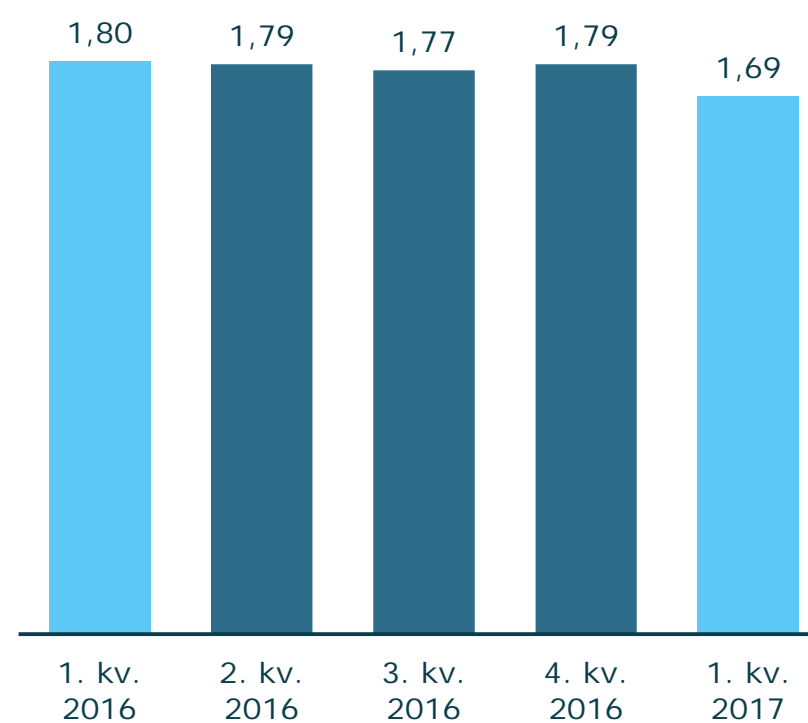
## Rentenetto i kvartalet

- i millioner kroner



## Rentenetto i kvartalet

- i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

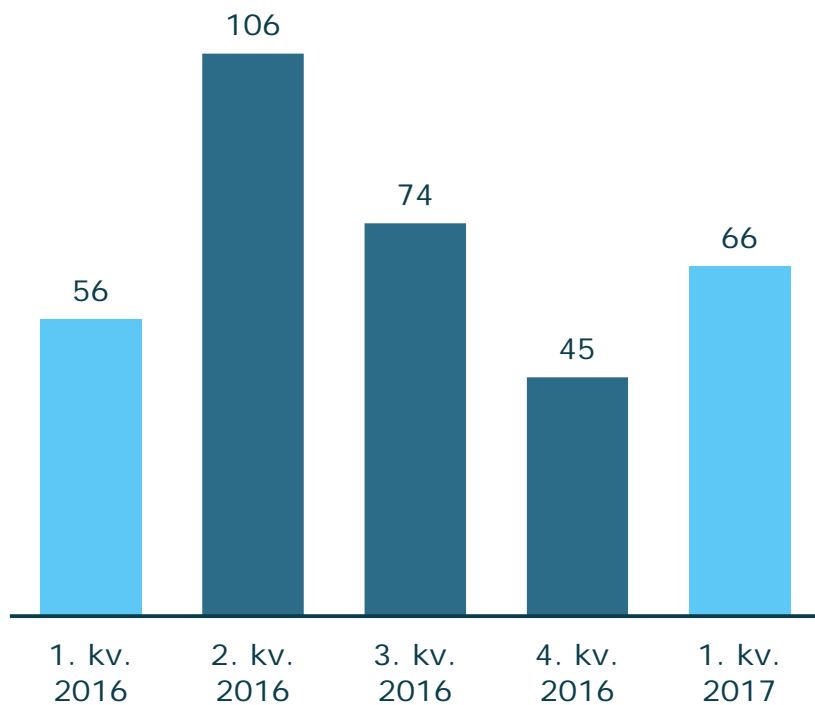




# Kvartalsvis utvikling i andre inntekter

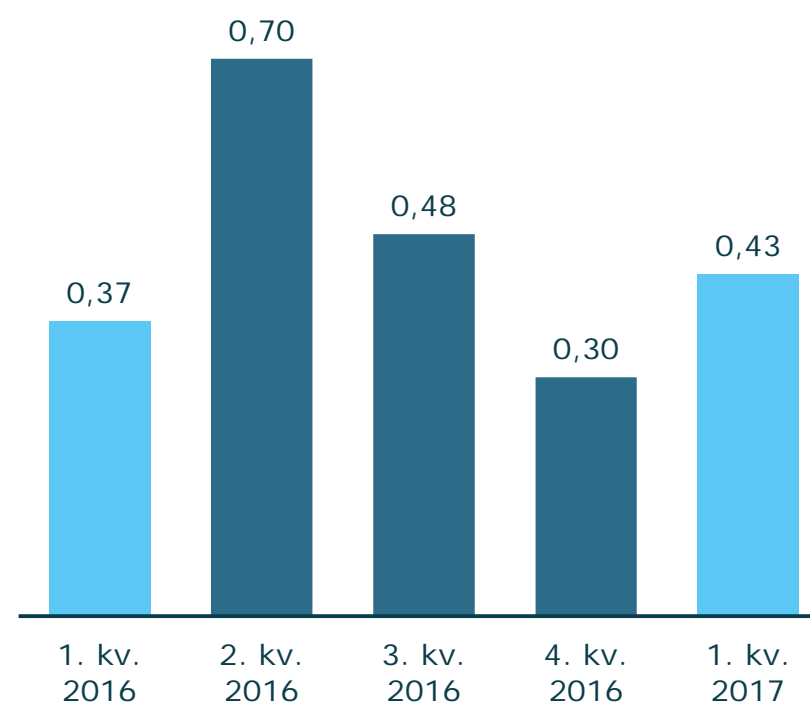
## Andre inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



## Andre inntekter i kvartalet

- i % av GFK



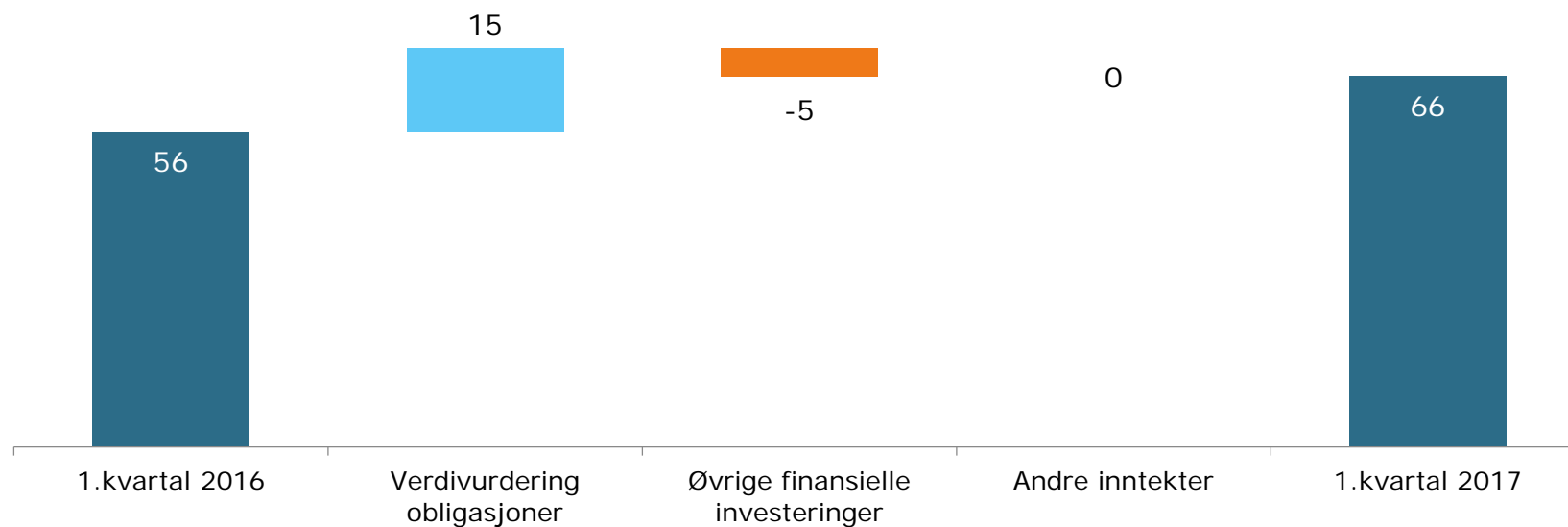
- Gevinst fra VISA transaksjonen ble utbetalt i andre og tredje kvartal 2016

# Utvikling i andre inntekter

- Endring i andre inntekter i millioner kroner



SPAREBANKEN MØRE



- Verdivurderingen av obligasjonsporteføljen endret fra +1 million til +16 millioner fra 1. kvartal 2016 til 1. kvartal 2017
- Negativ endring i øvrige finansielle investeringer er i hovedsak knyttet til utvikling i basis-swapper

# Spesifikasjon av andre inntekter

- 1. kvartal 2017 og 2016

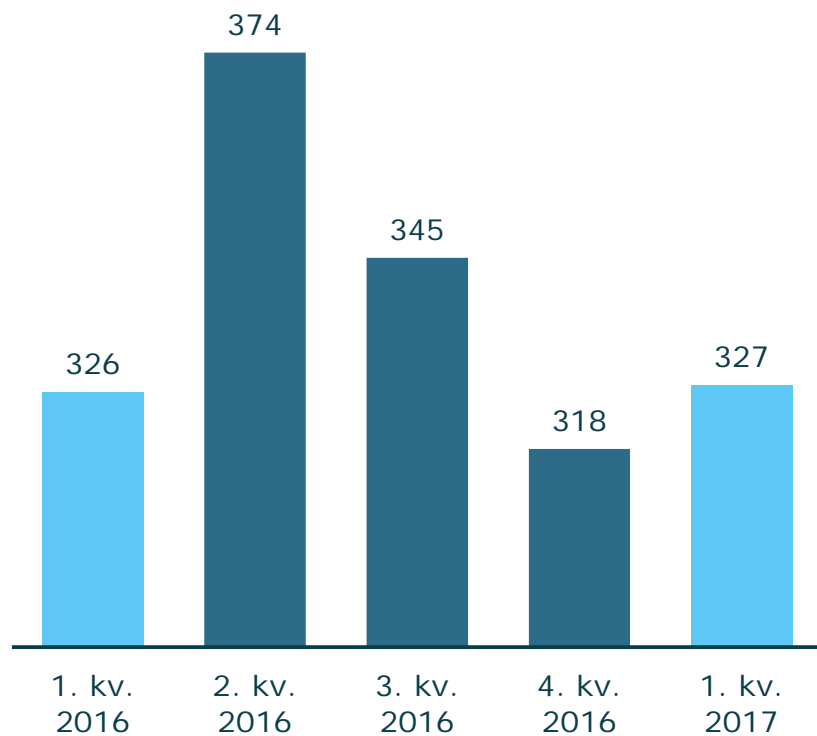


SPAREBANKEN MØRE

(NOK mill)	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	Endring siste år
Utbytte	0	0	0
Kursgevinst/tap valuta (agio)	8	8	0
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	2	1	1
Kursgevinst/tap fin. derivat	-1	4	-5
Kursgevinst/tap obligasjoner	16	1	15
Kursgevinst/tap aksjer	-1	0	-1
<b>Netto avkastning på finansielle inv.</b>	<b>24</b>	<b>14</b>	<b>10</b>
Inntekter fra kort	10	11	-1
Bankgiro / øvrig betalingsformidling	6	6	0
Betalingsformidling utland	2	2	0
Provisjonskostnader betalingsformidling	-7	-7	0
Garantiprovisjoner	8	9	-1
Eiendomsmegling	4	4	0
Skadeforsikring	4	4	0
Aktiv forvaltning	6	5	1
Tinglysing / purregebyr	3	3	0
Fond / ordrehandel	3	3	0
Andre inntekter	3	2	1
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>0</b>
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>66</b>	<b>56</b>	<b>10</b>

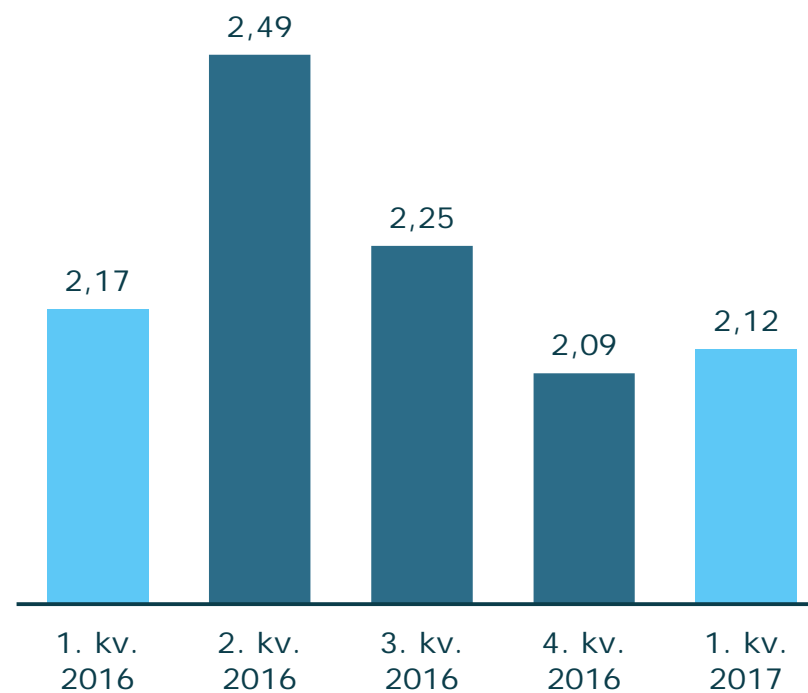
## Inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



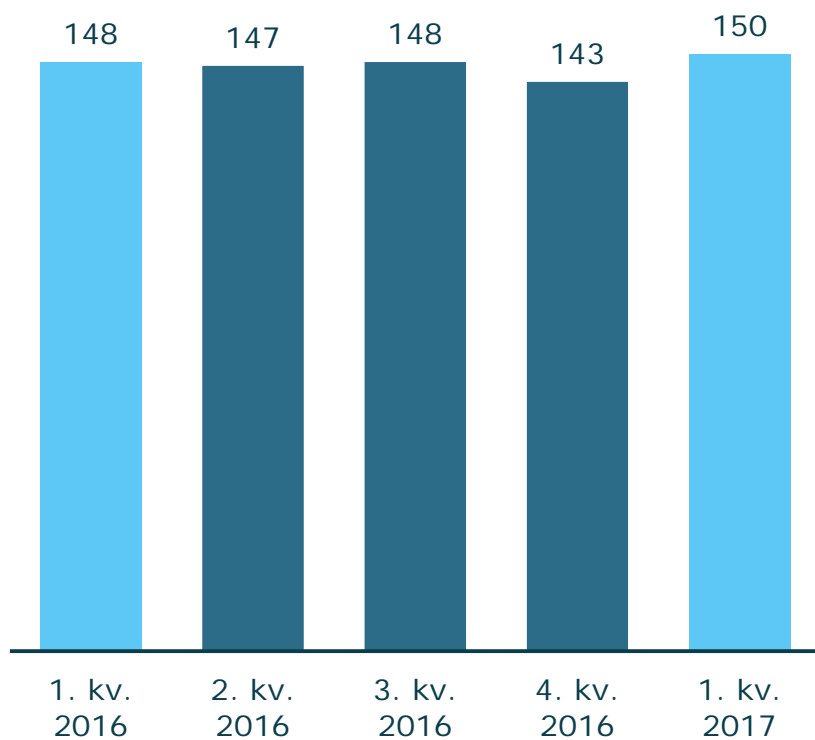
## Inntekter i kvartalet

- i % gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



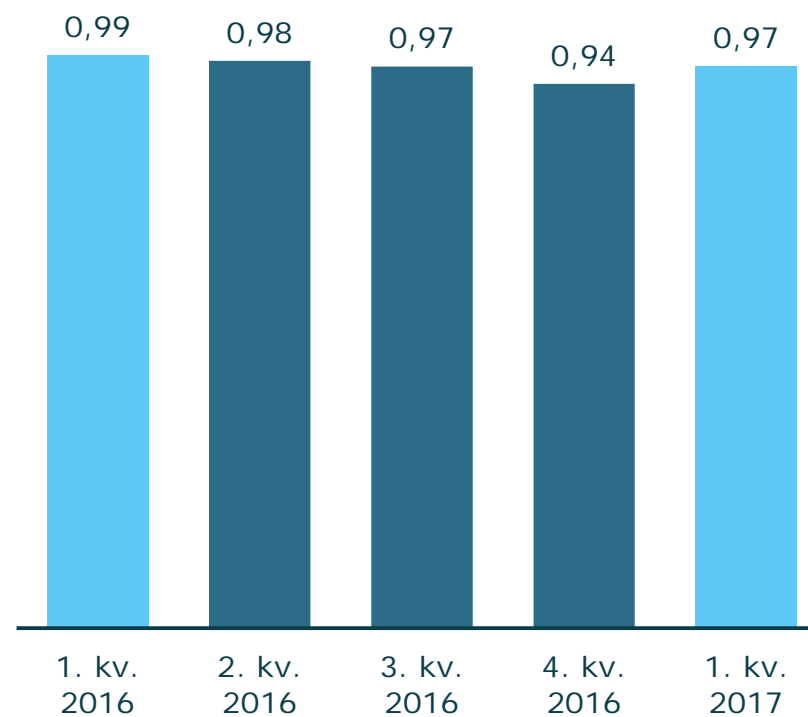
## Driftskostnader i kvartalet

- i millioner kroner



## Driftskostnader i kvartalet

- i % av GFK



# Kostnadsutvikling og effektivitet

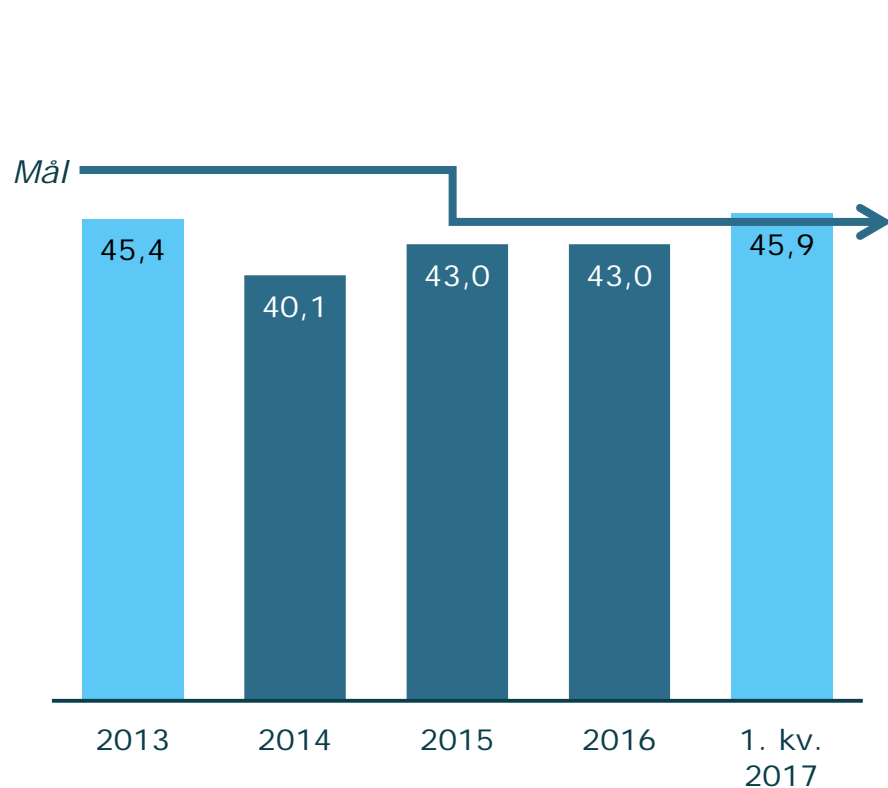
- Intern målsetting for kostnadsnivået skal overholdes



SPAREBANKEN MØRE

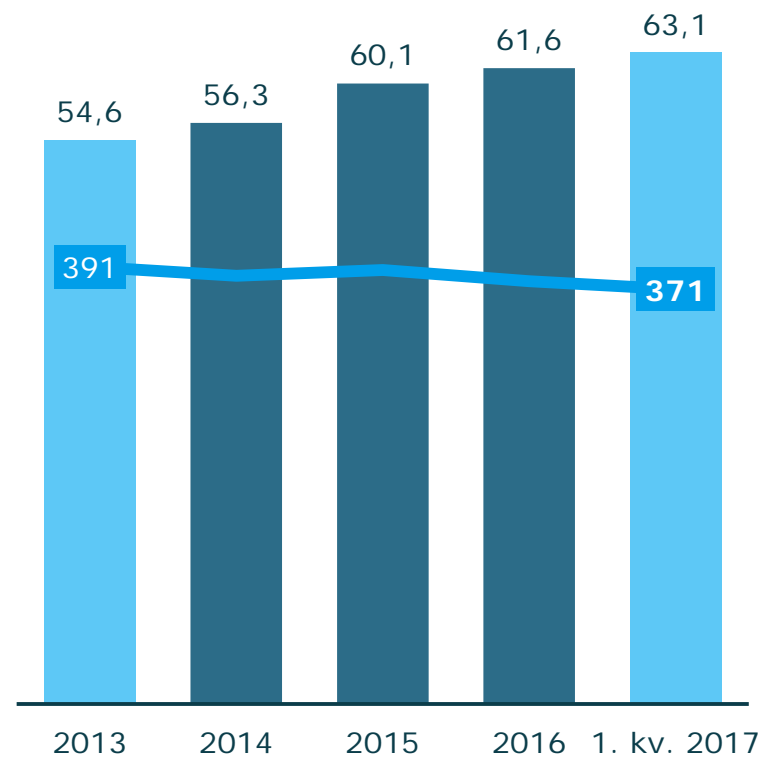
## Driftskostnader

- i % av inntekter



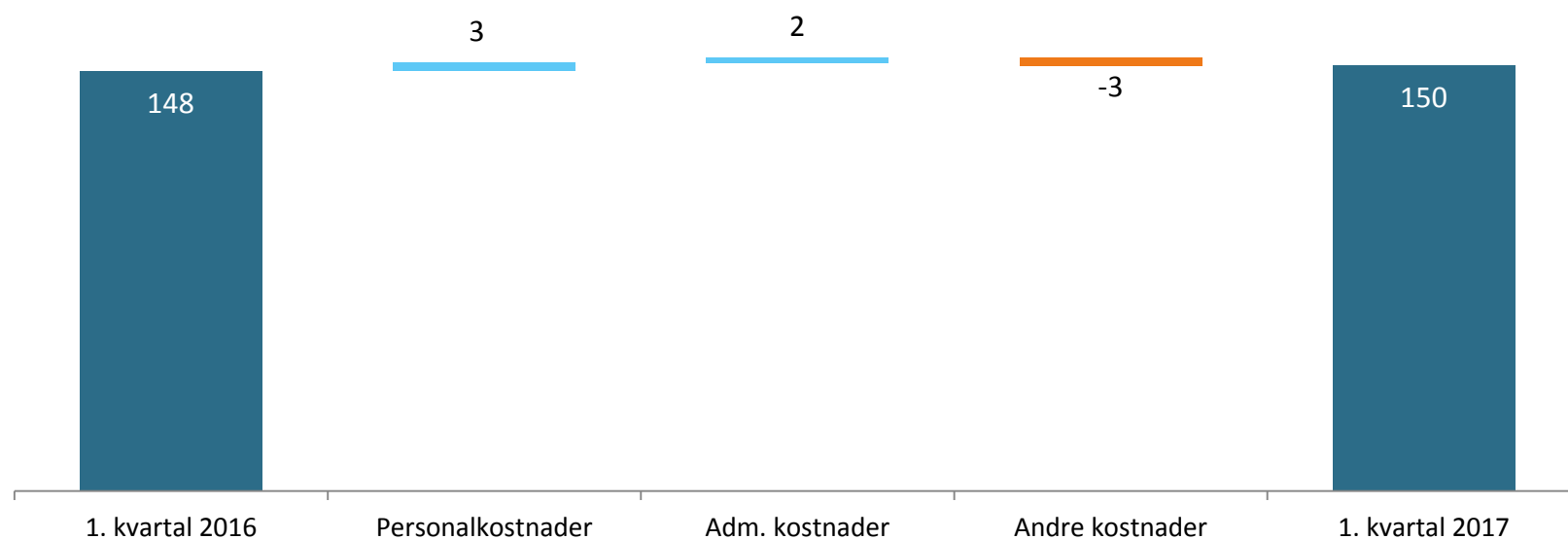
## Forvaltningskapital og årsverk

- forvaltningskapital i milliarder kroner



# Utvikling i kostnader

- Kun mindre endringer fra 1. kvartal 2016



- Økningen i personalkostnader skyldes innføring av finansskatt (økt arbeidsgiveravgift)
- Økningen i administrasjonskostnader knyttes til økte IT kostnader

# Spesifikasjon av kostnader

- 1. kvartal 2017 og 2016



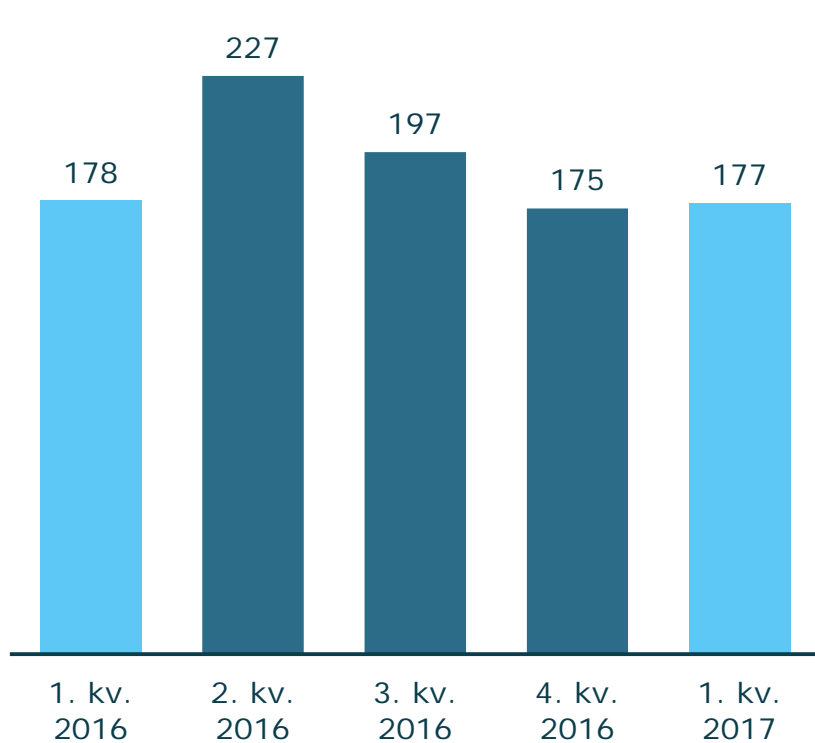
SPAREBANKEN MØRE

(NOK mill)	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	Endring siste år
Lønn	60	59	1
Bonus	0	0	0
Feriepenger	6	6	0
Arbeidsgiveravgift	9	9	0
Finansskatt AGA	3	0	3
Andre personalkostnader	3	3	0
Pensjonskostnader (Innskudd/AFP/diverse)	4	5	-1
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>85</b>	<b>82</b>	<b>3</b>
IT-Kostnader	22	20	2
Kontorrekvisita/Telefon/Porto	4	4	0
Markedsføringskostnader	5	5	0
Øvrige administrasjonskostnader	4	5	-1
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>35</b>	<b>34</b>	<b>1</b>
<b>Avskrivninger</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
Lokalkostnader	7	8	-1
Kostnader varige driftsmidler	6	4	2
Andre driftskostnader	9	12	-3
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>22</b>	<b>24</b>	<b>-2</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>150</b>	<b>148</b>	<b>2</b>



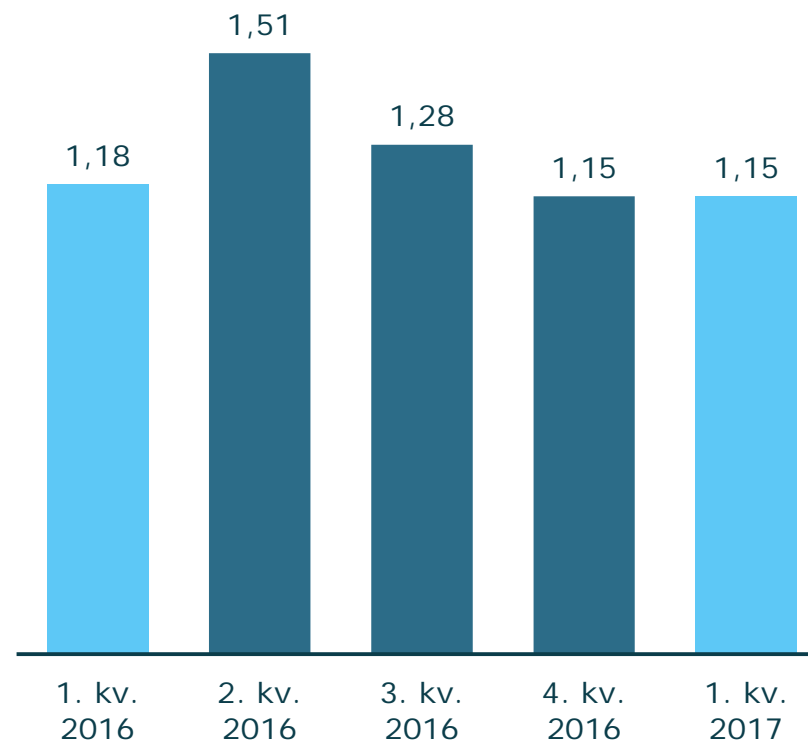
## Resultat før tap i kvartalet

- i millioner kroner



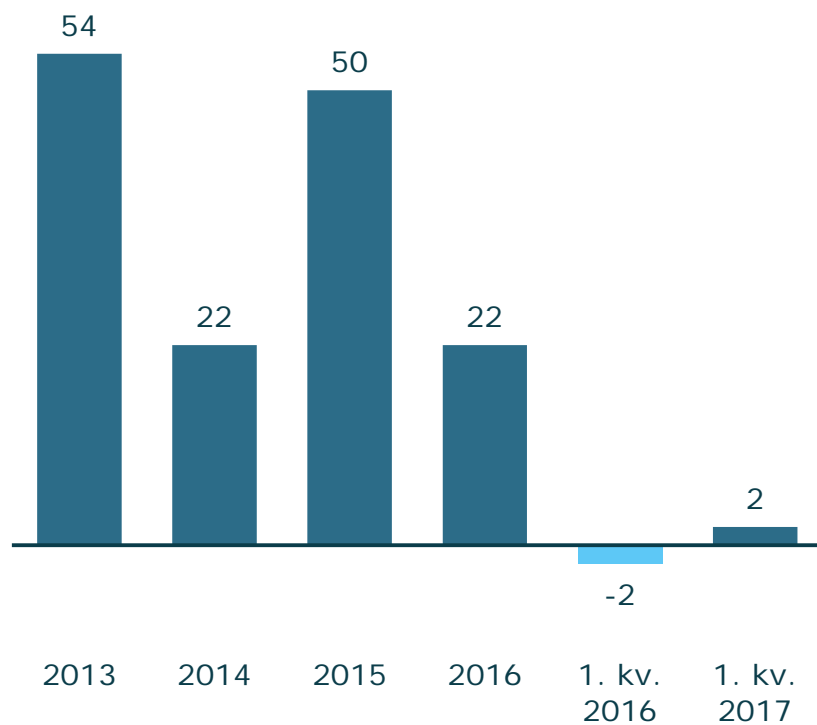
## Resultat før tap i kvartalet

- i % av GFK



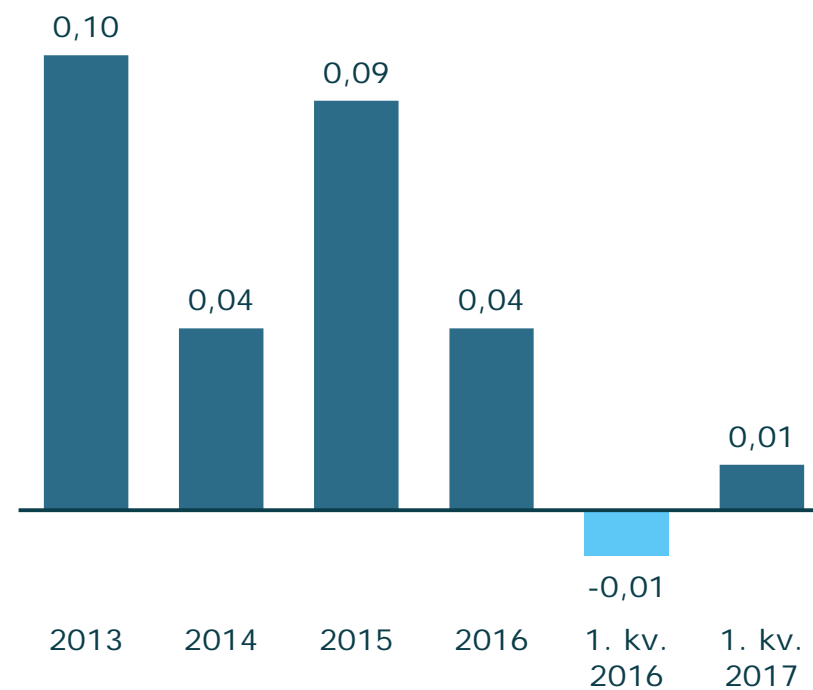
## Tap på utlån og garantier

- i millioner kroner

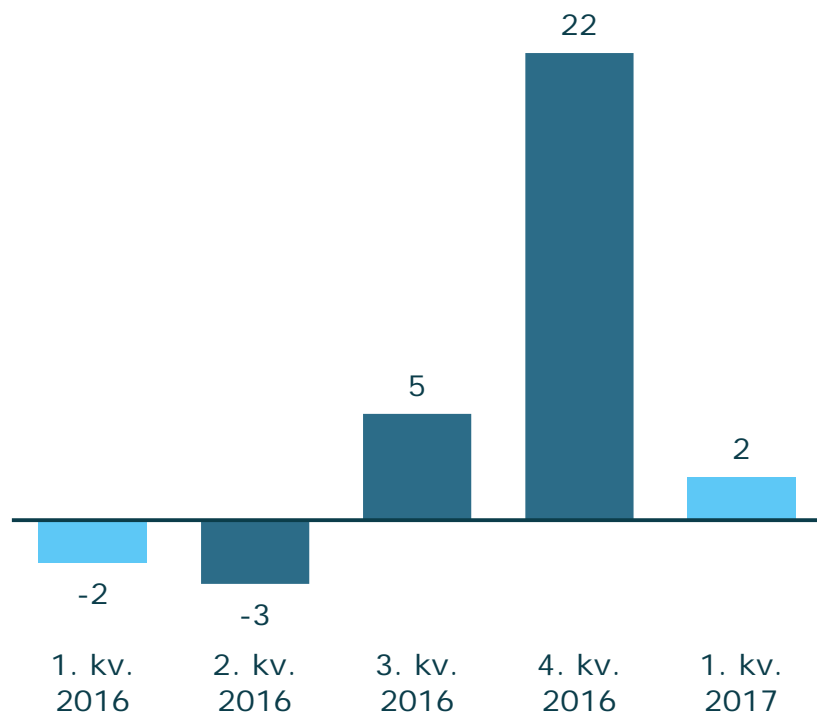


## Tap på utlån og garantier

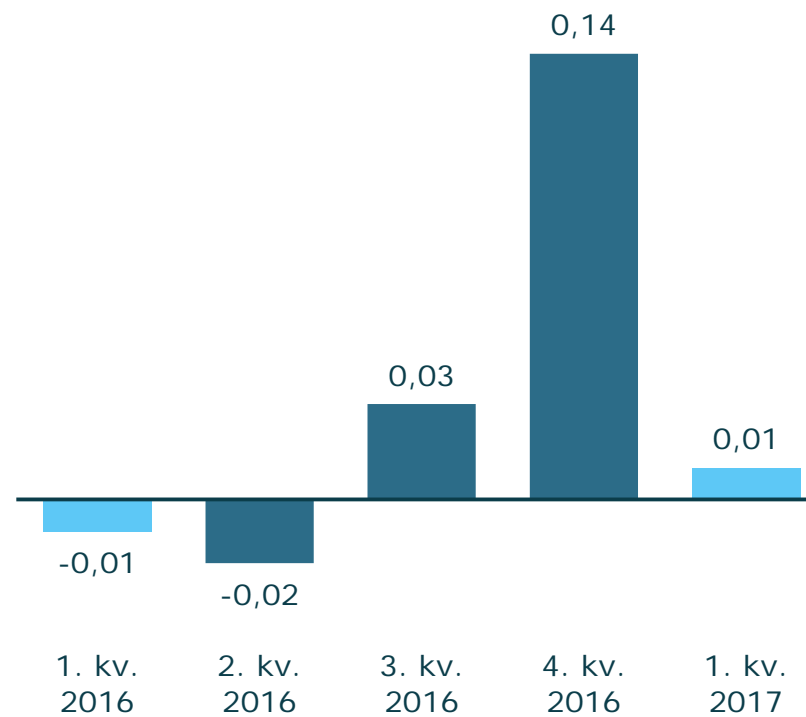
- i % av GFK



**Tap på utlån og garantier i kvartalet**  
- i millioner kroner



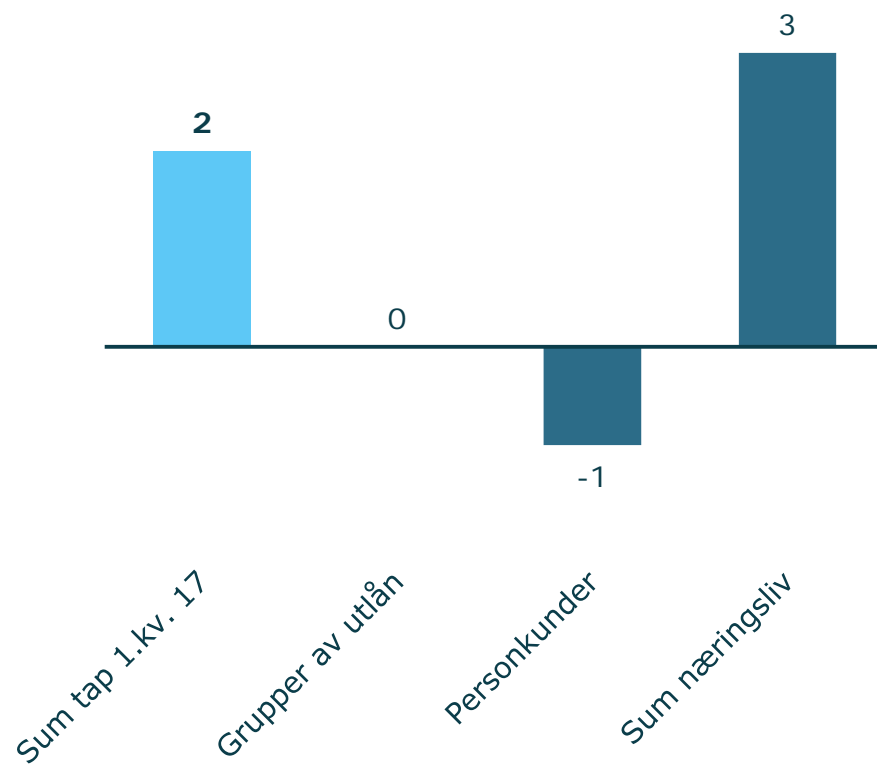
**Tap på utlån og garantier i kvartalet**  
- i % av GFK



# Tap fordelt på sektor / næring

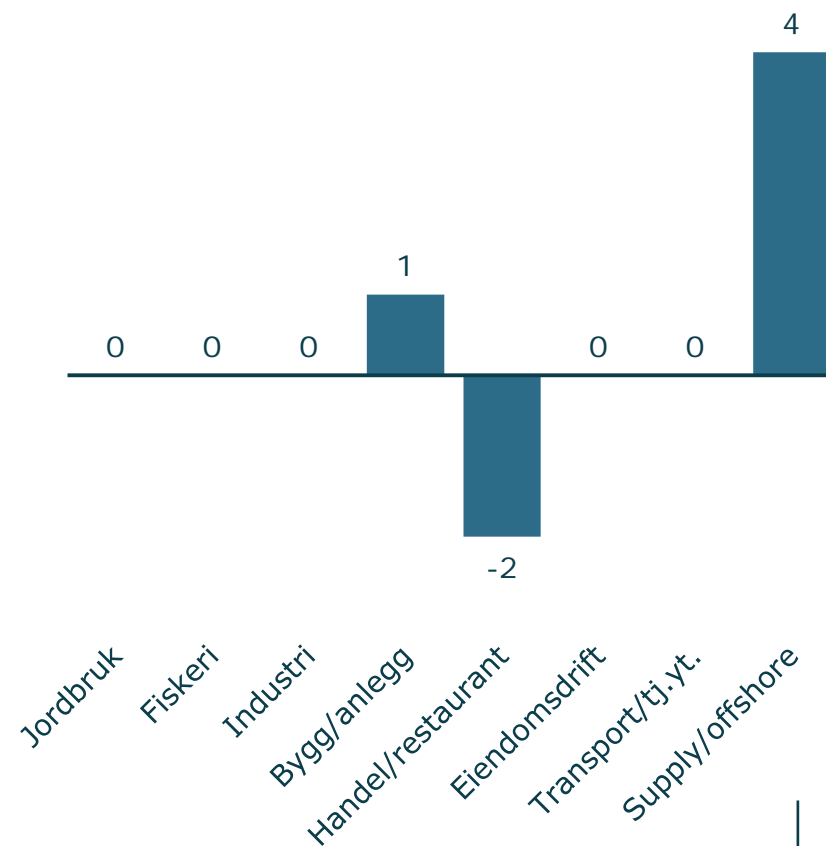
## Tap på utlån og garantier

- i millioner kroner



## Næringsfordelt tap næringslivsportefølje

- i millioner kroner



# Tapsutsatte engasjement etter tapsnedskrivninger

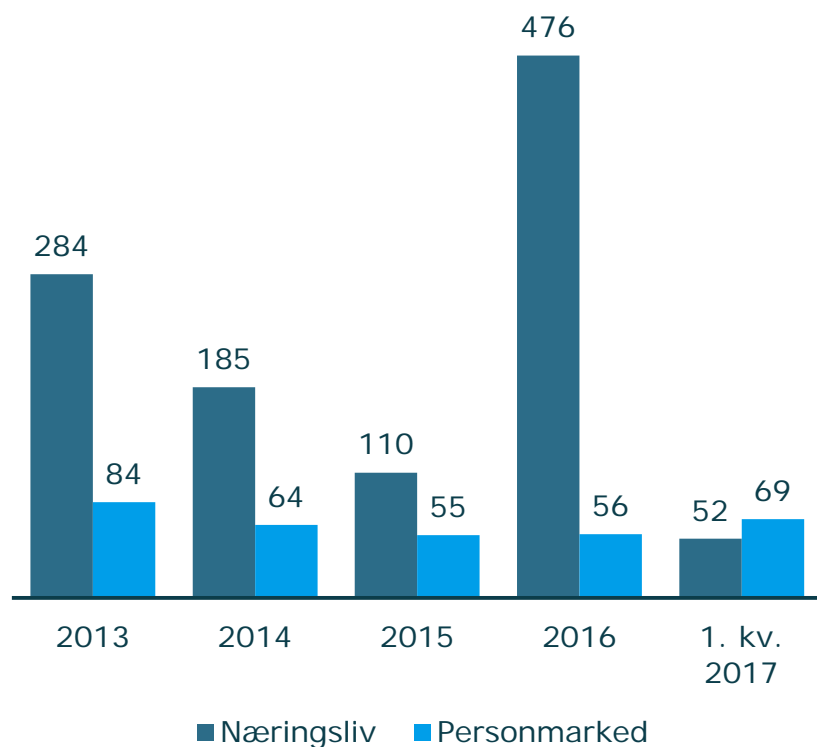
- Misligholdte over 3 måneder og ikke-misligholdte med tapsnedskrivning



SPAREBANKEN MØRE

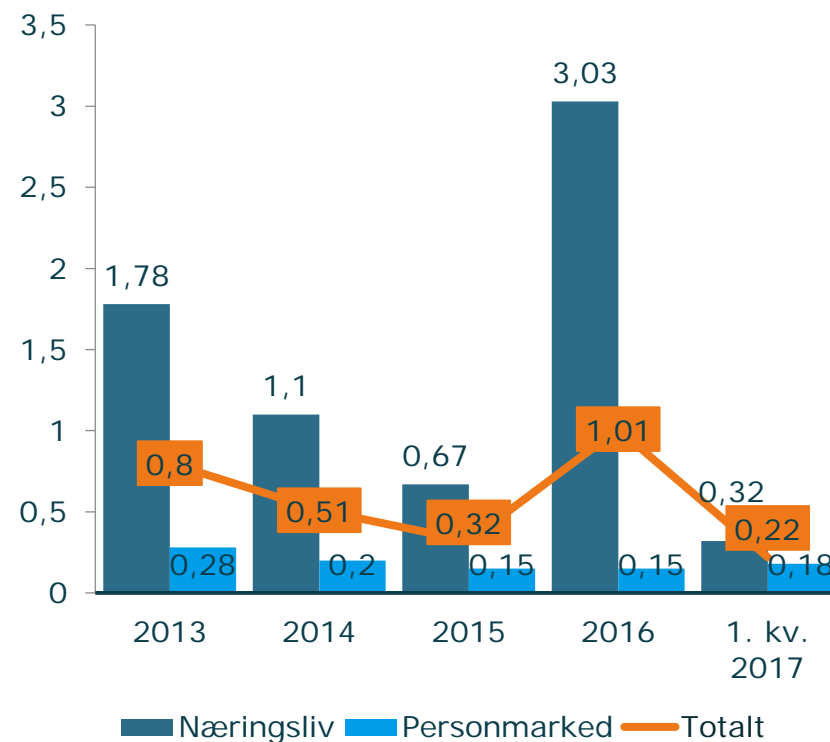
## Sum tapsutsatte engasjement

- i millioner kroner



## Sum tapsutsatte engasjement

- i % brutto utlån



# Tapsnedskrivninger

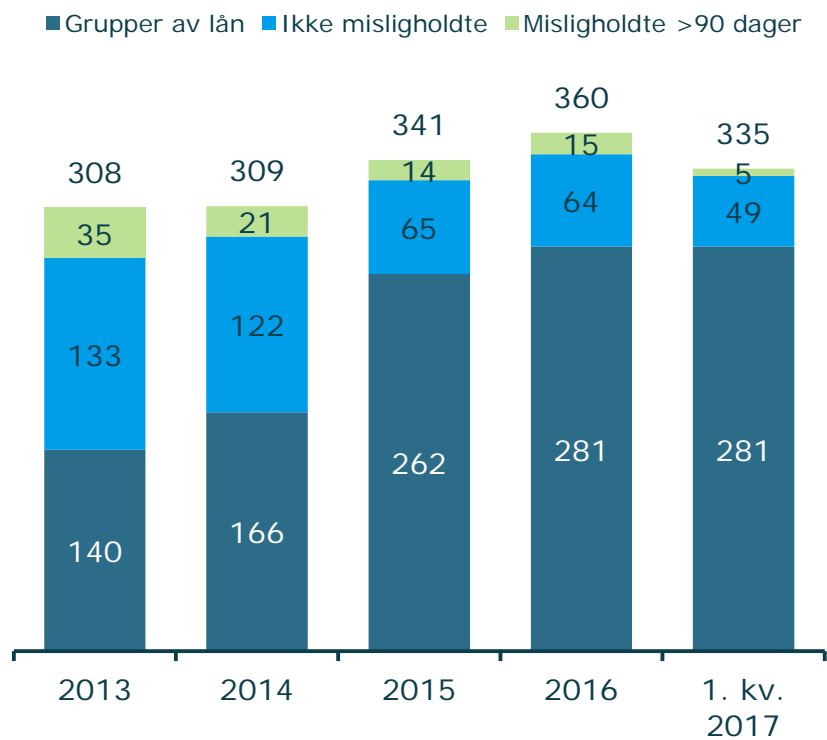
- *Betryggende nivå*



SPAREBANKEN MØRE

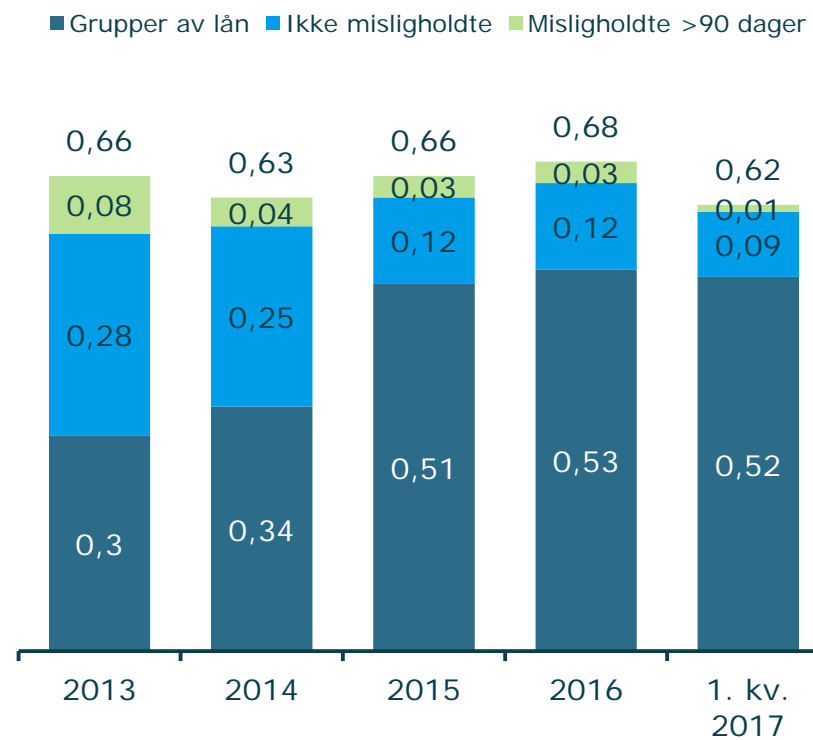
## Tapsnedskrivninger

- i millioner kroner



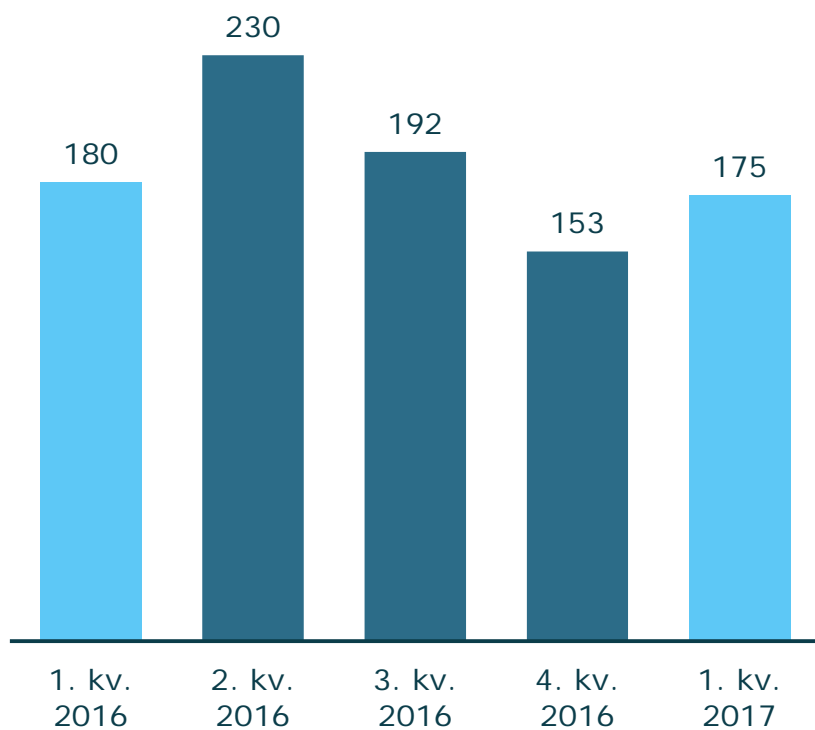
## Tapsnedskrivninger

- i % av brutto utlån



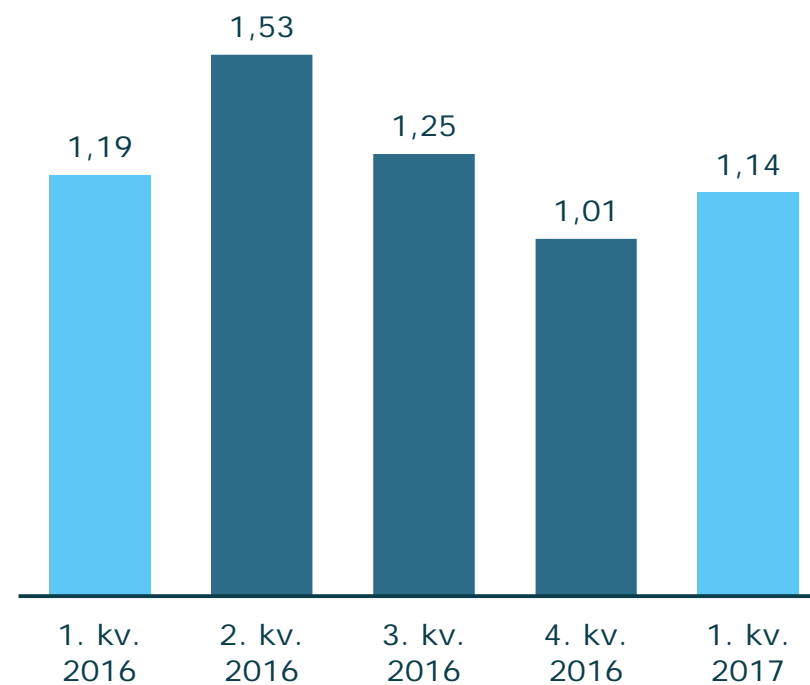
## Resultat etter tap i kvartalet

- i millioner kroner



## Resultat etter tap i kvartalet

- i % av GFK

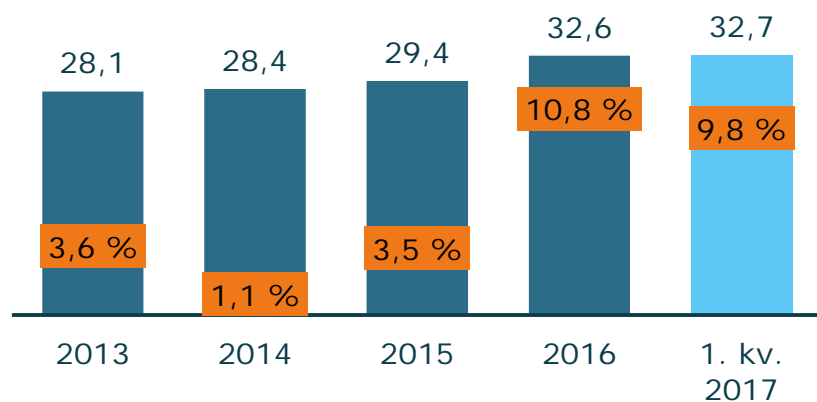


# Økt vekst

- Høy vekst i innskudd siste 12 måneder og tiltakende utlånsvekst

## Innskuddsutvikling

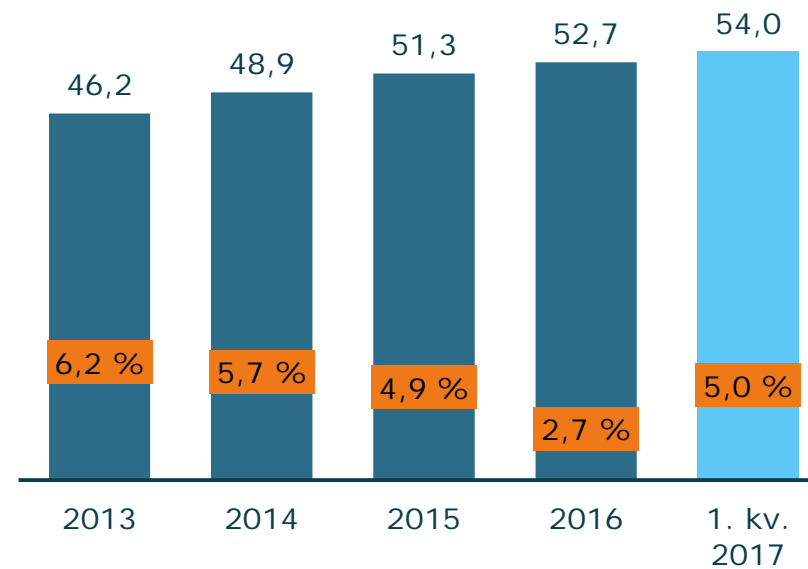
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Innskuddsvekst på 9,8 % siste 12 måneder
- Høy innskuddsdekning i konsernet på 60,5 %

## Utlånsutvikling

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Utlånsvekst på 5,0 % siste 12 måneder

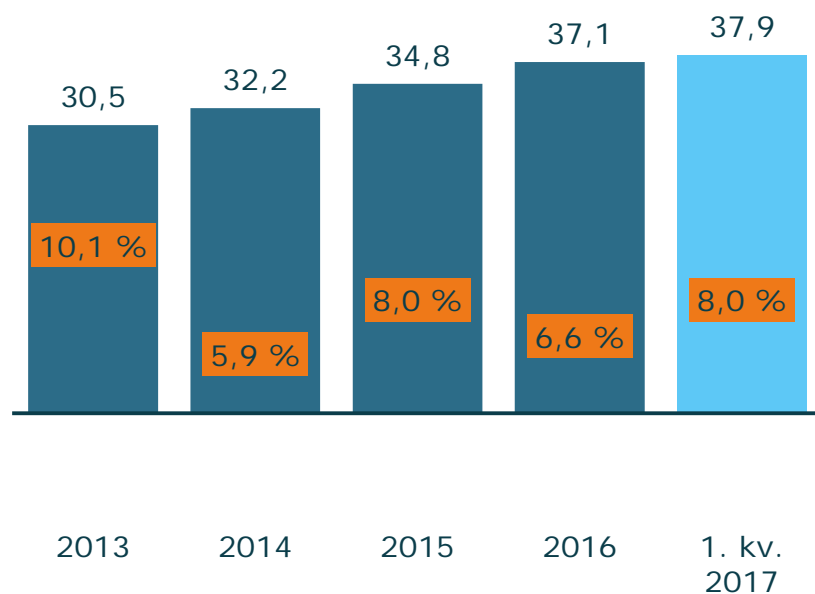


# Utlånsutvikling

- Sterk utlånsvekst til personkunder

## Utlånsutvikling personkunder

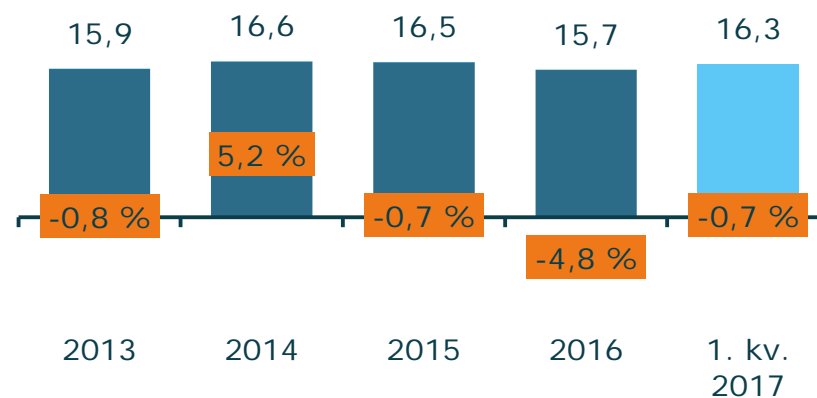
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- 8,0 % utlånsvekst til personkunder siste 12 måneder
- Andel utlån til personkunder er 70 %

## Utlånsutvikling næringsliv

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



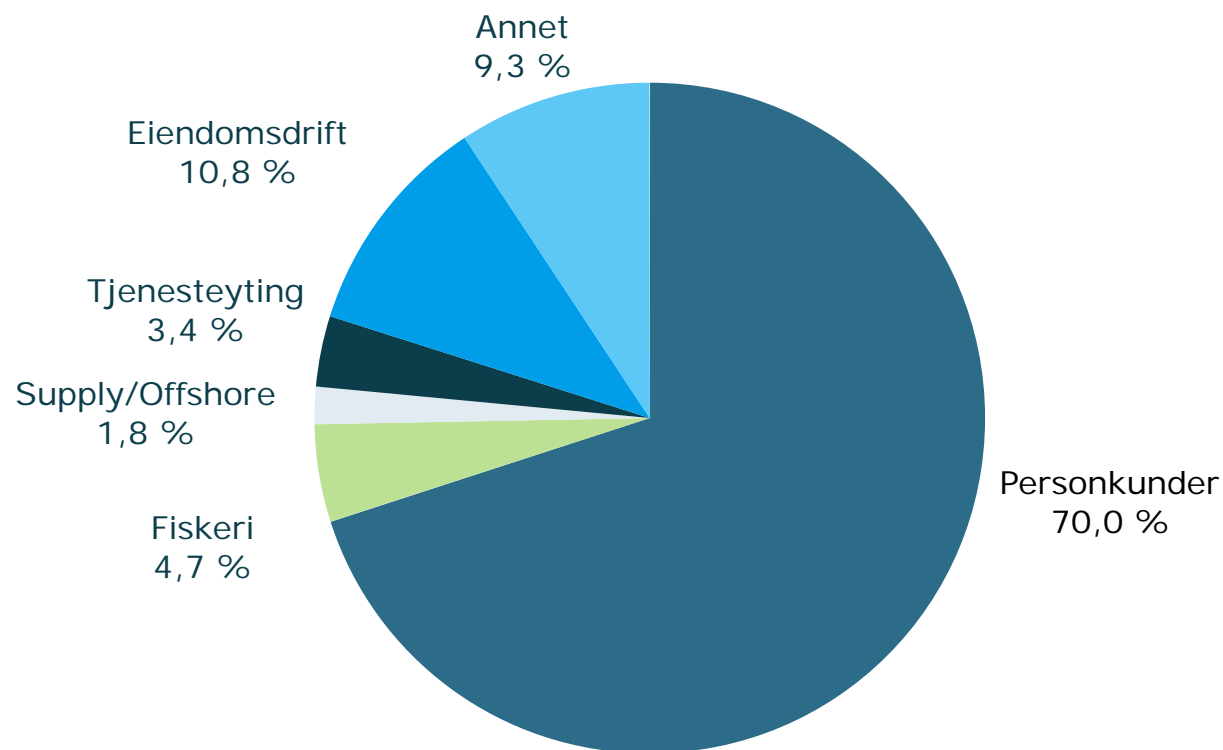
- Nedgang i utlån på 0,7 % i næringslivs-porteføljen siste 12 måneder
- Vekst 1. kvartal 2017 på 3,7 %
- Andel utlån til næringslivet er 30 %

# Utlånsfordeling

## Sektor- og næringsfordelt utlånsvolum



SPAREBANKEN MØRE



### Annet (9,3 %) inneholder:

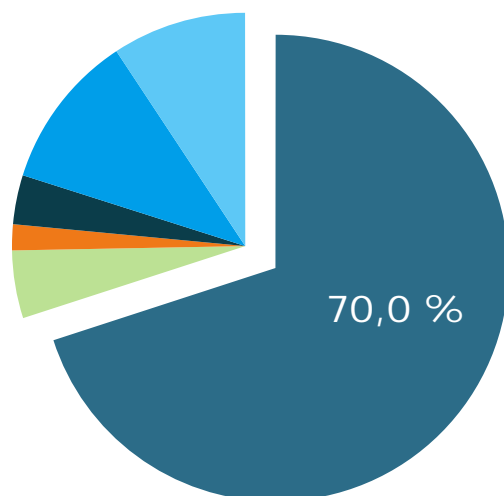
Annen industri	2,1 %	Jordbruk	0,7 %
Finansiell tjenesteytelse	1,6 %	Fiskeindustri	1,6 %
Bygg og anlegg	1,0 %	Møbelindustri	0,1 %
Verftsindustri	1,0 %	Diverse	0,4 %
Handel	0,8 %		

# Utlån

- Høy andel godt sikrede lån med pant i bolig

## Andel utlån til personkunder

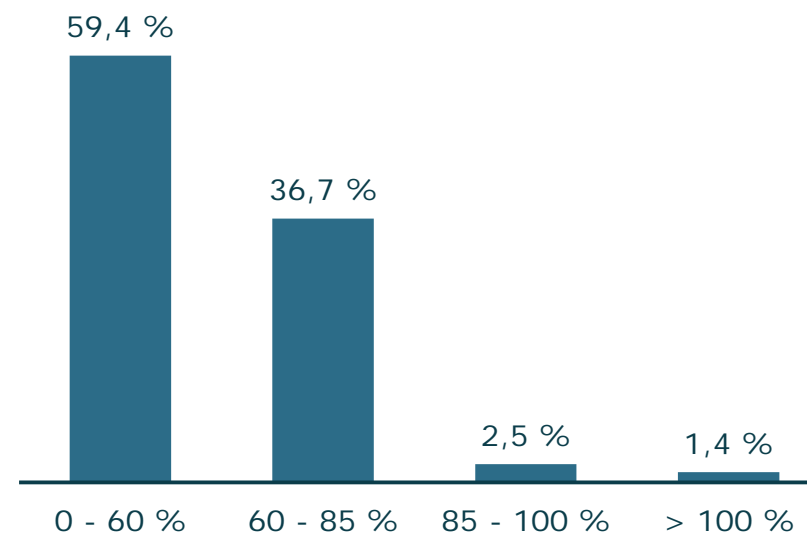
- i % av sum utlån



- Banken følger bestemmelsene i Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig (Boliglånsforskriften)
- Avvik rapportert i 1. kvartal 2017 var 6,6 % for lån med pant i bolig utenfor Oslo og 6,8 % for lån med pant i bolig i Oslo. Begge er godt innenfor kravene i § 8 Flexibilitet

## Belåningsgrad i personmarkedet

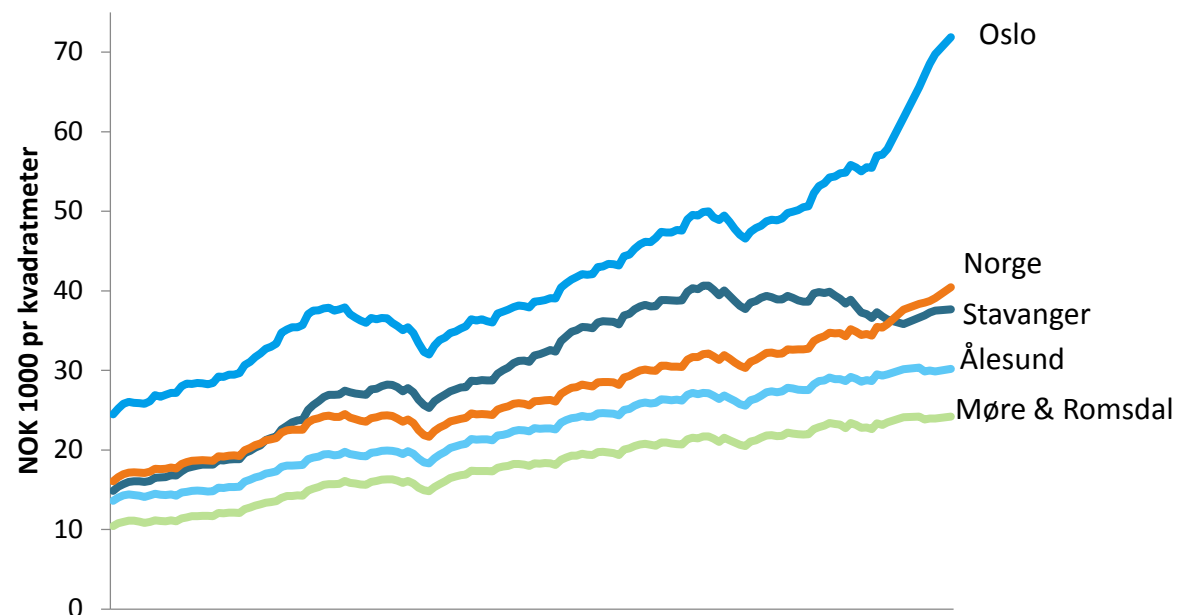
- Loan-To-Value (LTV)



- 96,1 % av pantesikrede lån til personkunder er innenfor 85 % belåningsgrad

# Forskjeller i boligmarkedet

- Utvikling i boligpriser fra desember 2003 – mars 2017

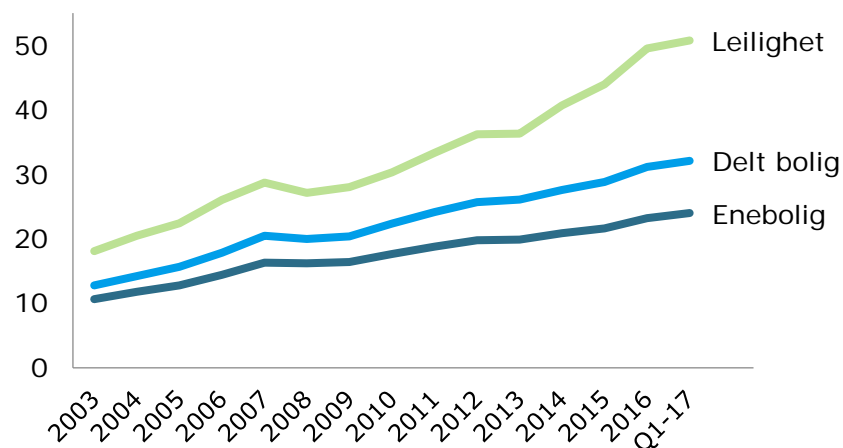


- Møre og Romsdal har over lang tid hatt lavere vekst i boligpris per kvadrat-meter enn landet sett under ett
- Det er verdt å merke seg at Oslo med prisvekst på 22,4 % utgjør en forholdsvis stor andel av landets totale prisvekst på 11,7 %

Nøkkelinformasjon (brukte boliger)	Norge	Møre og Romsdal	Ålesund	Stavanger	Oslo
Prisendring siste 12 måneder	+11,7 %	+3,7 %	+4,3 %	-1,4 %	+22,4%
Pris pr kvadratmeter	40 436	24 184	30 188	37 686	71 882
Formidlingstid mars	34 dager	78 dager	63 dager	56 dager	14 dager
Pris median bolig	3 050 000	2 350 000	2 600 000	3 153 120	4 111 896

## Prisutvikling ulike boligtyper

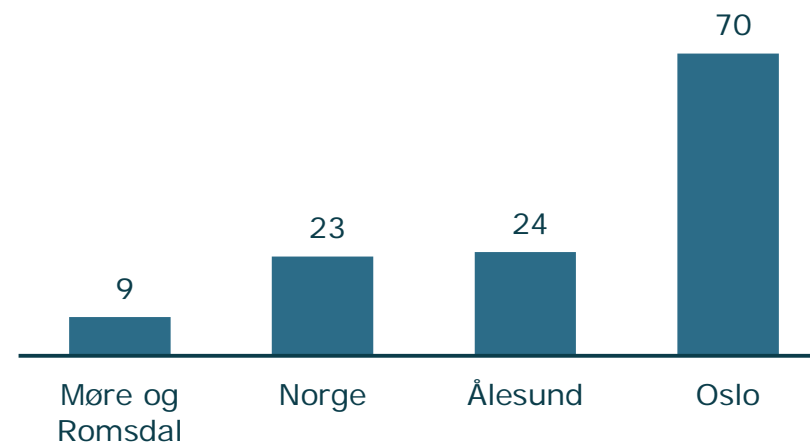
- i pris pr kvadratmeter



- Leiligheter har i Norge, målt i pris pr kvadratmeter, hatt en langt sterkere prisutvikling enn andre boligtyper
- På samme måte som i landet forøvrig, ser vi forskjeller i prisutvikling og formidlings-tid mellom kommuner i Møre og Romsdal

## Andel av boligtyper som er leilighet

- % av totalt antall boliger



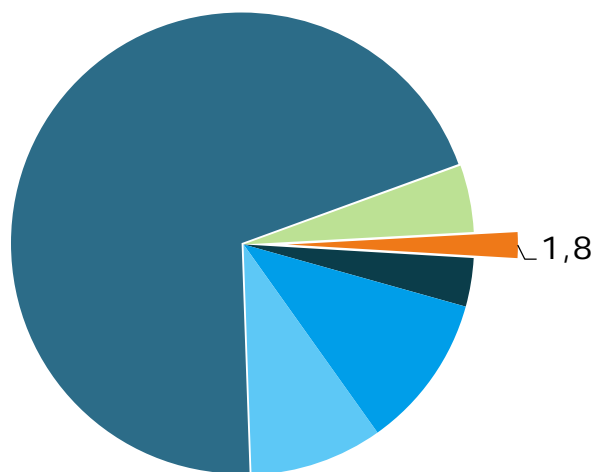
- I Møre og Romsdal bor de fleste i enebolig eller delt bolig

# Eksponering mot offshore og supply

- Lav eksponering mot offshore og supply

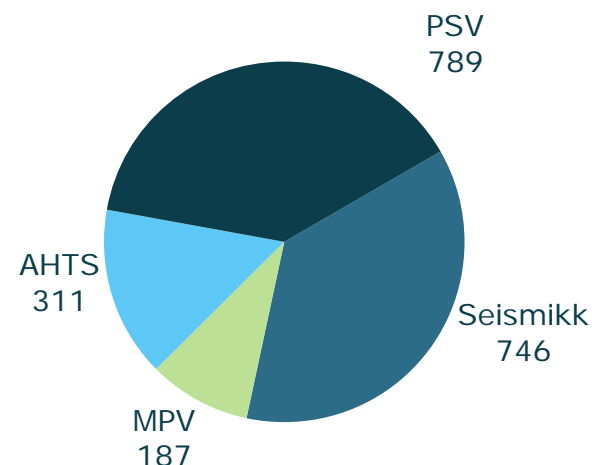
## Andel utlån til olje og offshore

- i % av totale utlån



## Fordelt EAD (utlån, garantier, utrukne kreditter mv)

- i millioner kroner



(millioner kroner)	Utlån	Garantier mv	Sum EAD	Nedskrivinger			Andel EAD
				Individuelle	Gruppe	Total	
Lav risiko (risikoklasse A-C)	303	597	899	0	0	0	0
Middels risiko (risikoklasse D-G)	468	145	613	0	44	44	7 %
Høy risiko (risikoklasse H-M)	208	313	521	0	139	139	27%
Engasjement med nedskrivning	0	0	0	0	0	0	0 %
<b>Sum</b>	<b>979</b>	<b>1 055</b>	<b>2 033</b>	<b>0</b>	<b>183</b>	<b>183</b>	<b>9 %</b>

# Innskuddsutvikling

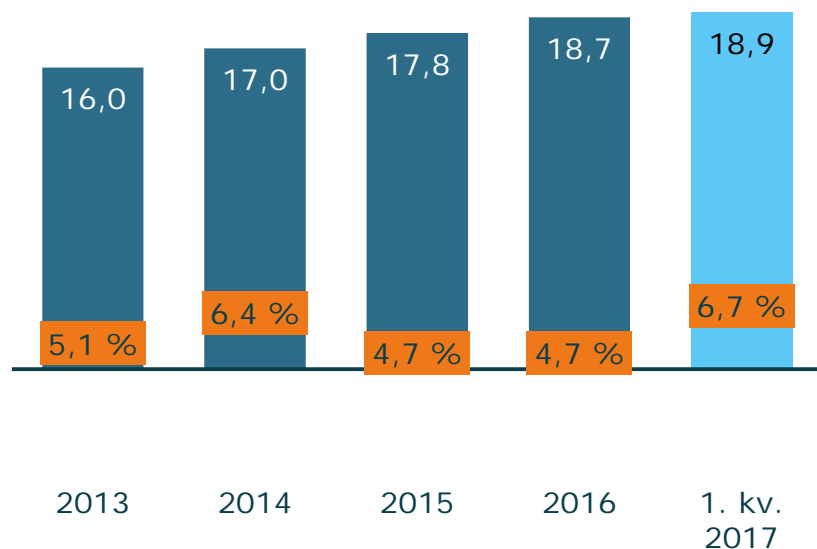
- Høy innskuddsvekst siste 12 måneder



SPAREBANKEN MØRE

## Innskuddsutvikling personkunder

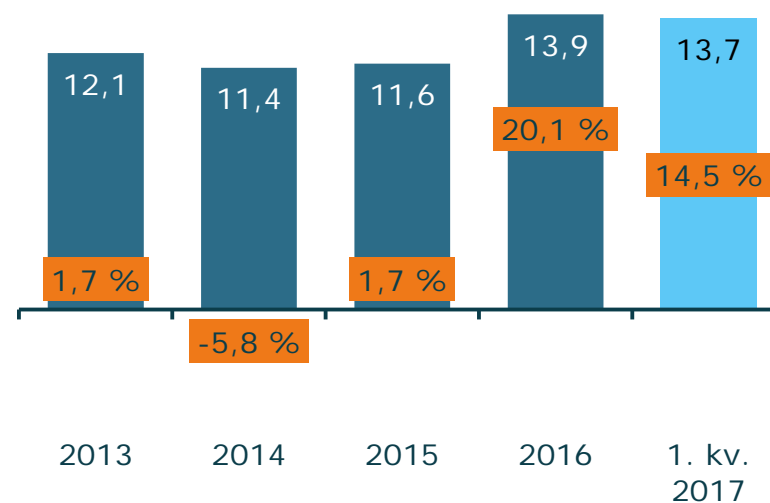
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- 6,7 % innskuddsvekst fra personkunder siste 12 måneder
- Andel innskudd fra personkunder er 58,0 %

## Innskuddsutvikling næringsliv og offentlig

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



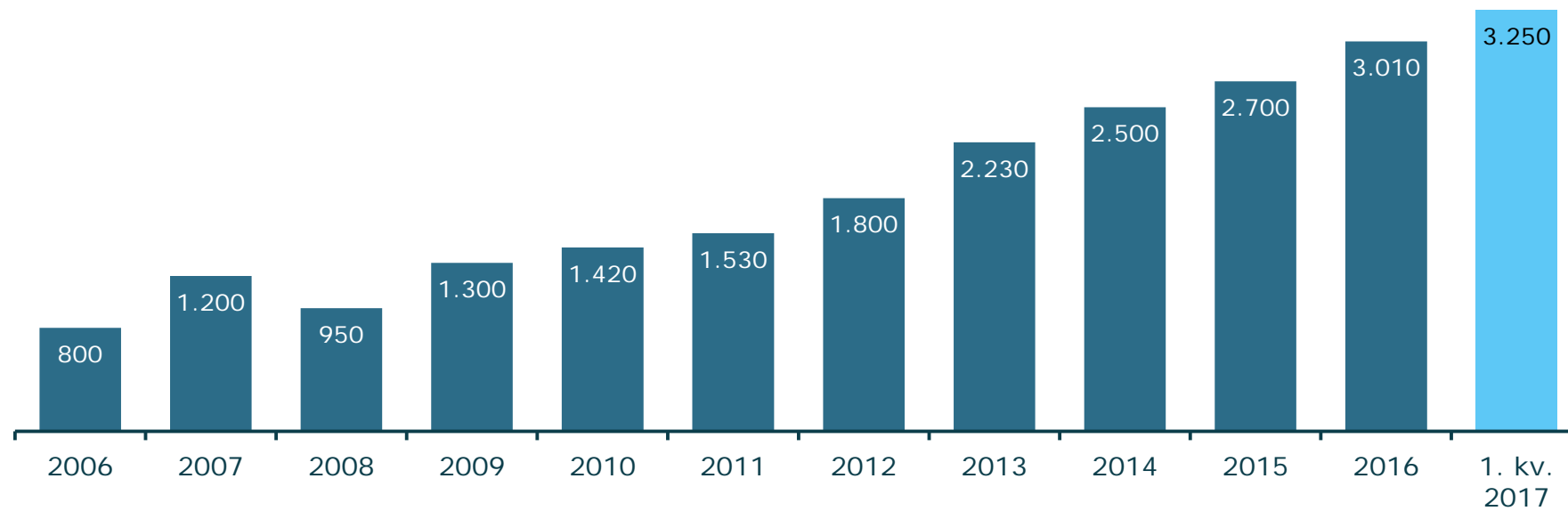
- Innskuddsvekst fra næringsliv er 14,5 % siste 12 måneder til 12,7 milliarder kroner
- Innskuddsvekst fra offentlig siste 12 måneder er 18,6 % til 1,0 milliard kroner

# Aktiv forvaltning

- Volumutvikling i millioner kroner



SPAREBANKEN MØRE



- I tillegg til innskudd etterspør også flere av bankens kunder andre investeringer
- Aktiv forvaltning tilbyr bankens kunder profesjonell forvaltning
- Porteføljen blir kontinuerlig fulgt opp av våre lokale forvaltere

- 9 kommuner/fylkeskommuner
- 4 stiftelser/legat
- 1 pensjonskasse
- 2 forsikringsselskap
- 127 investeringsselskap
- 166 privatpersoner

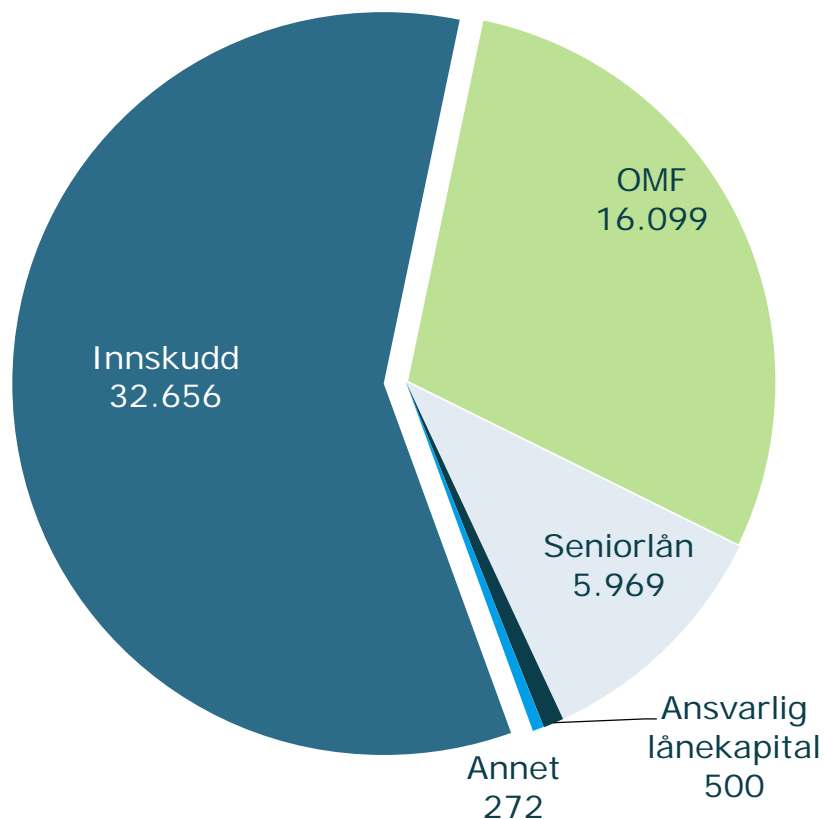


# Innskudd og markedsfinansiering

- Innskudd er konsernets viktigste finansieringskilde, innskuddsdekning 60,5 %

## Innskudd og markedsfinansiering

- i millioner kroner



## Sparebanken Møre har god markedstilgang

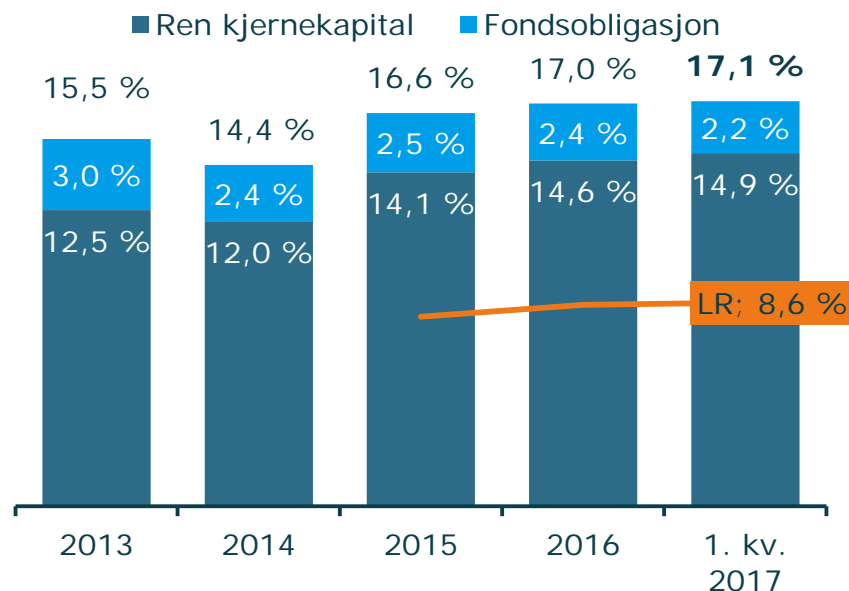
- Total netto markedsfinansiering var NOK 22,8 mrd. ved kvartalsskiftet – hele 85 % av denne finansieringen har restløpetid over ett år
- Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,35 år
- OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har vektet gjenstående løpetid på 3,62 år – totalt for markedsfinansieringen 3,36 år
- Møre Boligkreditt AS har fem lån på «Oslo Børs - Covered Bond Benchmark List» som også kvalifiserer til Nivå 2A-likviditet i LCR

# Kapitaldekning

- Kapitaldekning og leverage ratio (LR) godt over regulatoriske krav

## Kjernekapitaldekning i Sparebanken Møre

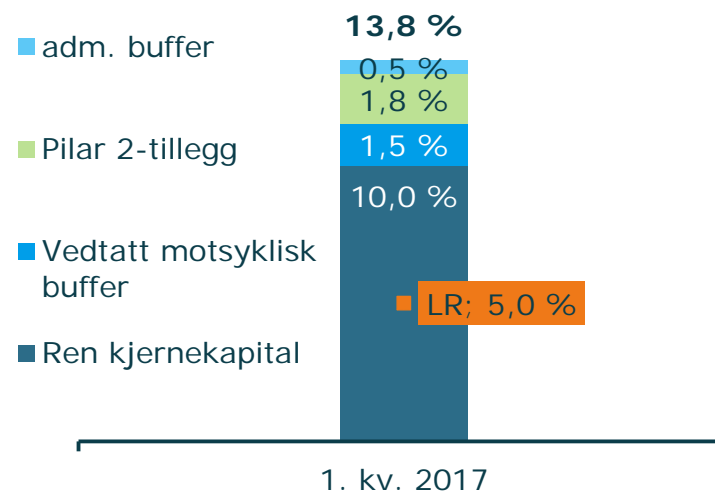
- i % av beregningsgrunnlag



- Ren kjernekapital skal minimum utgjøre 13,8 %, kjernekapitalen minimum 15,3 % og ansvarlig kapital minimum 17,3 %
- Ren kjernekapital utgjør 14,9 % pr 31.3.17 og ansvarlig kapital utgjør 18,6 %

## Minimumskrav til ren kjernekapitaldekning

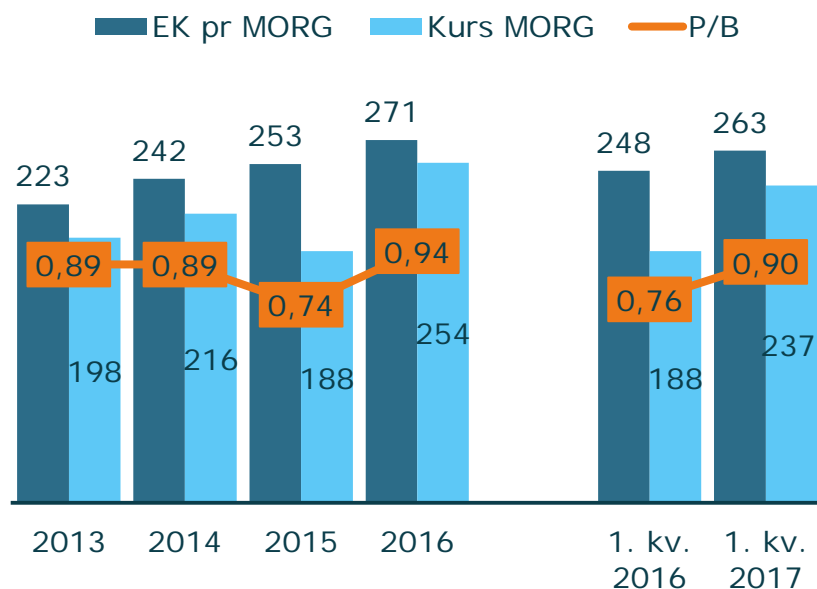
- i % av beregningsgrunnlaget



- Konsernets kapitaldekning skal følge den varslede regulatoriske kapitalopptrappingsplanen
- Kapitaldekning beregnet i henhold til IRB i Basel II; IRB for massemarked og IRB grunnleggende for foretak

## MORG - kurs og bokført verdi

- Egenkapital og kurs i kroner, Pris/Bok i andel



- Egenkapital pr MORG er beregnet basert på konserntall

## Utbyttestrategi ligger fast

- 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 %

# Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

- De største eierne (1-10) av egenkapitalbevis



SPAREBANKEN MØRE

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.03.17	31.12.16
Sparebankstiftelsen Tingvoll	988.000	988.000
Cape Invest AS	586.559	517.646
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	401.378	502.580
MP Pensjon	386.698	386.698
Wenaasgruppen AS	380.000	380.000
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	336.014	343.079
Pareto AS	305.189	305.189
FLPS – Princ All Sec	221.534	224.334
Beka Holding AS	150.100	150.100
Wenaas Kapital AS	127.500	0
<b>Sum 10 største</b>	<b>3.882.972</b>	<b>3.797.626</b>
Herav Møre og Romsdal	2.082.057	1.885.646
Herav Møre og Romsdal i %	53,6	49,7

# Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

- De største eierne (11-20) av egenkapitalbevis



SPAREBANKEN MØRE

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.03.17	31.12.16
Verdipapirfondet Eika egenkapital	127.012	106.308
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	105.500	105.500
Bergen Kommunale Pensjonskasse	100.000	180.000
Fondsfinans Norge	97.000	120.000
Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte	90.000	65.000
PIBCO AS	75.000	75.000
Odd Slyngstad	65.215	80.528
Forsvarets personell pensjonskasse	63.660	63.660
Stiftelsen Kjell Holm	60.686	60.063
Malme AS	55.000	55.000
<b>Sum 20 største</b>	<b>4.722.045</b>	<b>4.708.685</b>
Herav Møre og Romsdal	2.443.458	2.261.737
Herav Møre og Romsdal i %	51,7	48,0



## MÅL I STRATEGIPLAN «MØRE 2020»

- Ren kjernekapital > 13,8 %
- Egenkapitalforrentning > 10 %
- Lave tap
- Sunn finansiell struktur

Historien vår viser at vi når de målene vi setter oss.

## NR. 1 BANK I MØRE OG ROMSDAL

Omgivelsene våre er i endring og digitaliseringen holder et høyt tempo. Sparebanken Møre består av en faglig kompetent og omstillingsdyktig organisasjon, og vi skal møte fremtiden med kontinuerlig utvikling.

Vi har et godt utgangspunkt for å styrke posisjonen ytterligere i markedet vårt.

## Kontaktinformasjon

### **Trond Lars Nydal, adm. direktør**

Telefon: 951 79 977

E-post: [trond.nydal@sbm.no](mailto:trond.nydal@sbm.no)

### **Runar Sandanger, leder Treasury and Markets**

Telefon: 950 43 660

E-post: [runar.sandanger@sbm.no](mailto:runar.sandanger@sbm.no)

### **Tone S. Gjerdsbakk, informasjonssjef**

Telefon: 990 44 346

E-post: [tone.gjerdsbakk@sbm.no](mailto:tone.gjerdsbakk@sbm.no)

**[sbm.no](http://sbm.no)**

**[facebook.com/sbm.no](https://facebook.com/sbm.no)**

**Instagram [@sbmno](https://www.instagram.com/sbmno)**

**[engasjert.sbm.no](mailto:engasjert@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 and 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.