



SPAREBANKEN MØRE

Regnskap pr 2. kvartal 2015

Olav Arne Fiskerstrand

Adm. direktør

6. august 2015

Innhold

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



Totalleverandør av finansielle tjenester

Finansiering

Innskudd

Betalingsformidling

Risikoavdekking

Valuta- og rentehandel

Leasingfinansiering

Investeringsrådgivning

Aksjehandel

Aktiv Forvaltning

Eiendomsmegling

Verdivurderinger



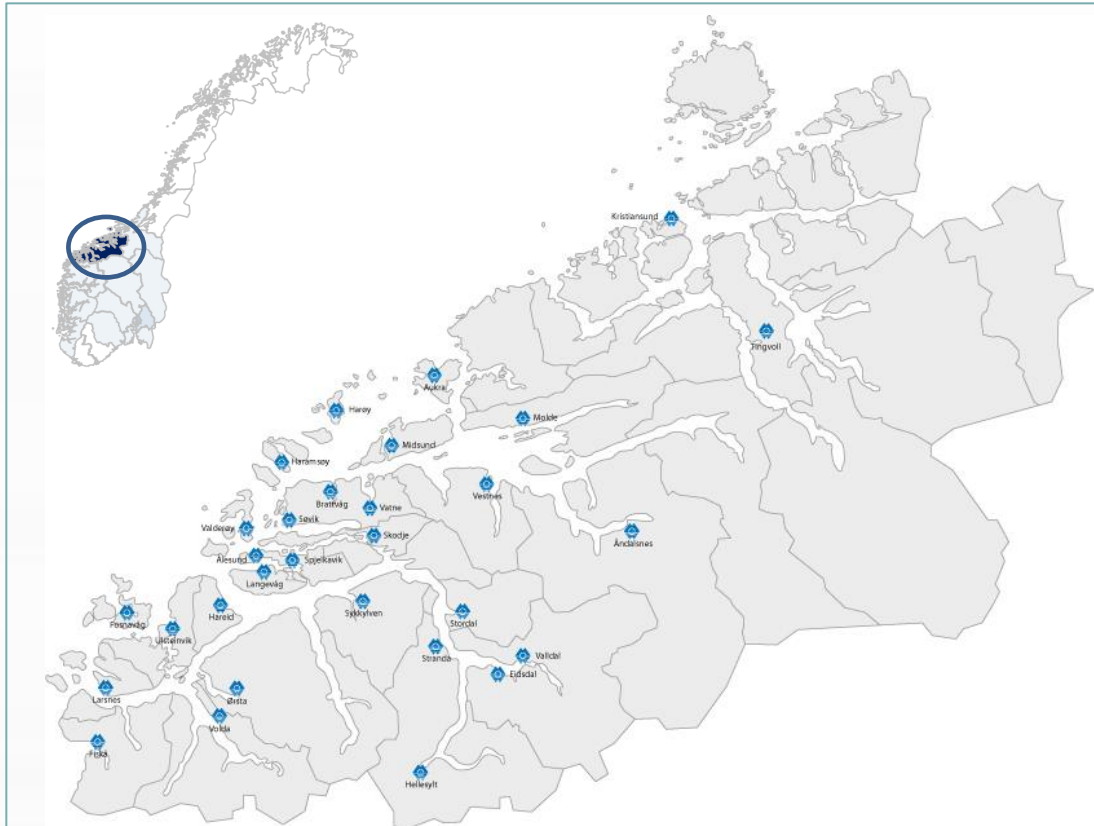
SPAREBANKEN MØRE



MØRE EIENDOMSMEGLING

Engasjert - Nær - Solid

Her hører vi til!



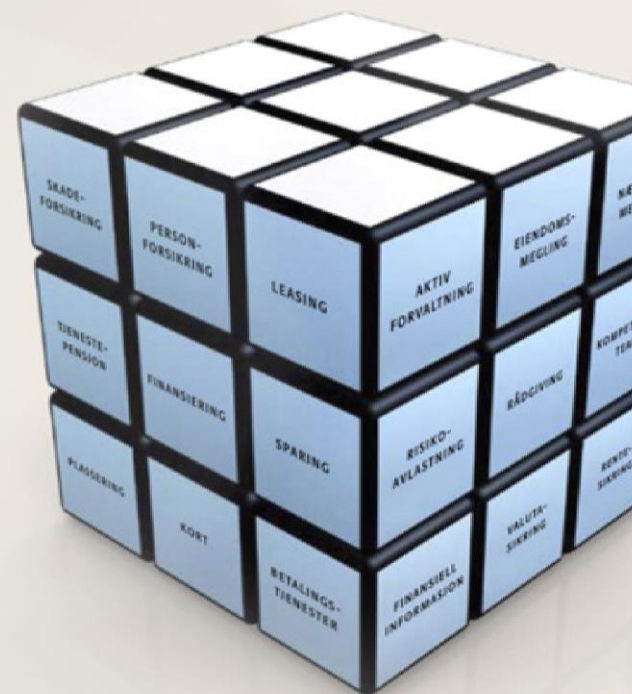
- 30 kontor i Møre og Romsdal
- 385 årsverk
- 58,9 milliarder kroner i forvaltningskapital
- Den største banken i Møre og Romsdal
- Betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet

Hovedtrekk fra 2. kvartal 2015

- Sterk konkurranse i markedet både for utlån og innskudd, men banken er konkurransedyktig og registrerer fortsatt god utlånsvekst både i næringslivs- og personmarkedet
- Ratingbyrået Moody's oppgraderte 11.5.2015 Sparebanken Møres rating. Bankens «stand alone rating» (BCA) endte på baa1, ingen av de norske regionbankene har høyere kredittrating. Sparebanken Møres langsiktige rating ligger nå på A2 (stabil)
- Ratingjusteringen innebærer bl.a. at Møre Boligkredits AAA-ratede utstedelser blir ytterligere mer robust og banken tåler fire notcher nedgradering uten at boligkreditforetakets AAA-rating påvirkes
- Sparebanken Møre fortsetter den digitale satsingen, og lanserte nye nettsider i juni. Nettsidene er tilpasset både mobil, brett og ulike skjermstørrelser, og legger til rette for at kundene skal oppleve gode møter med Sparebanken Møre – også digitalt
- I andre kvartal ble også Nettlån tilgjengelig for Sparebanken Møre sine kunder. Dette er en tjeneste som gjør det mulig å søke om lån via bankens nettsider
- I mai delte Sparebanken Møre ut GNIST-mørestipend til 14 unge talent innen kategoriene kultur, idrett og åpen klasse. Hovedstipendet var 100.000 kroner, mens de 13 andre mottok 50.000 kroner



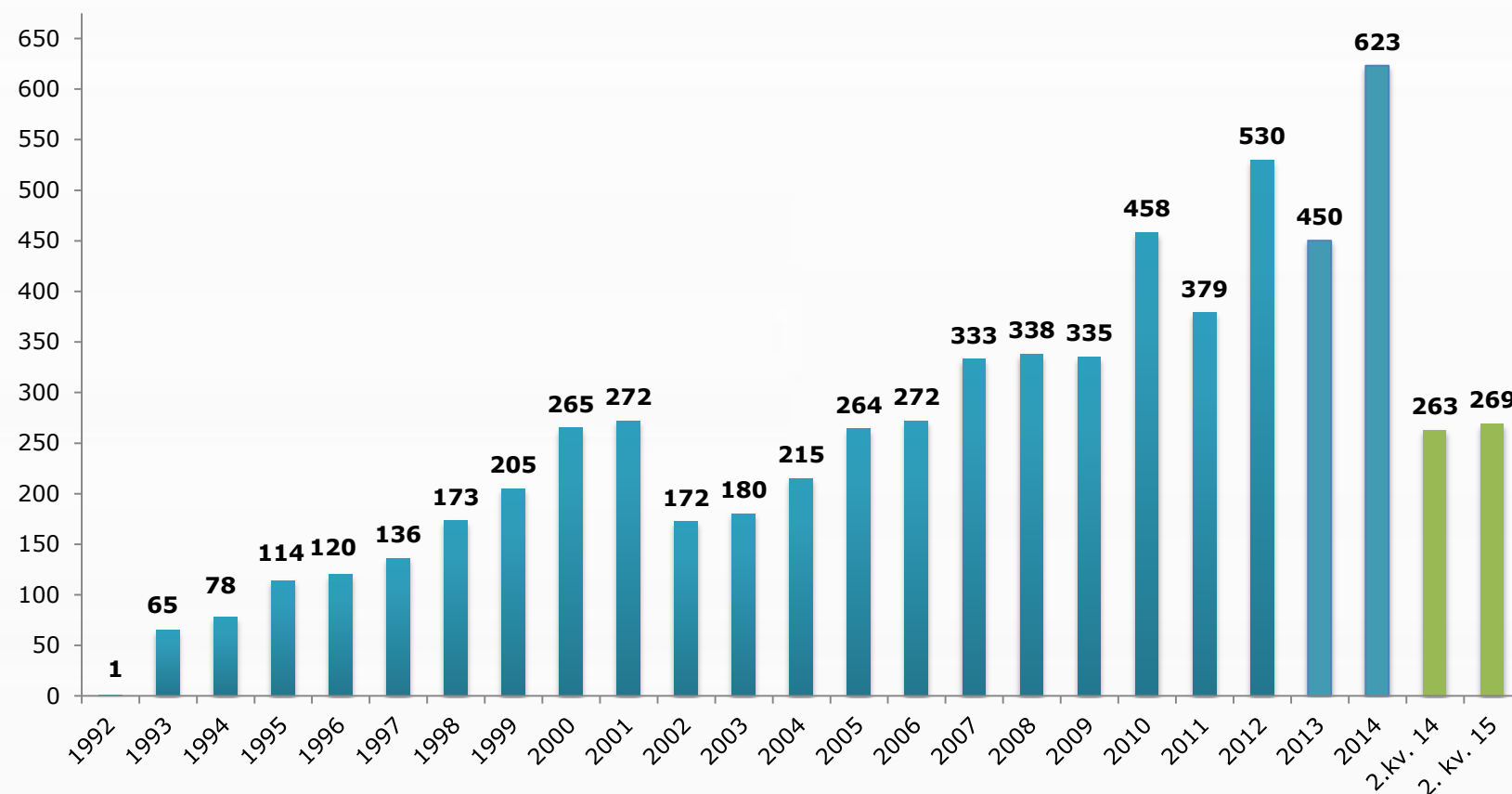
God start på 2015





Utvikling i nettoresultat over tid

Mill. kroner



Hovedtall for 2.kv. 2015 og 2.kv. 2014

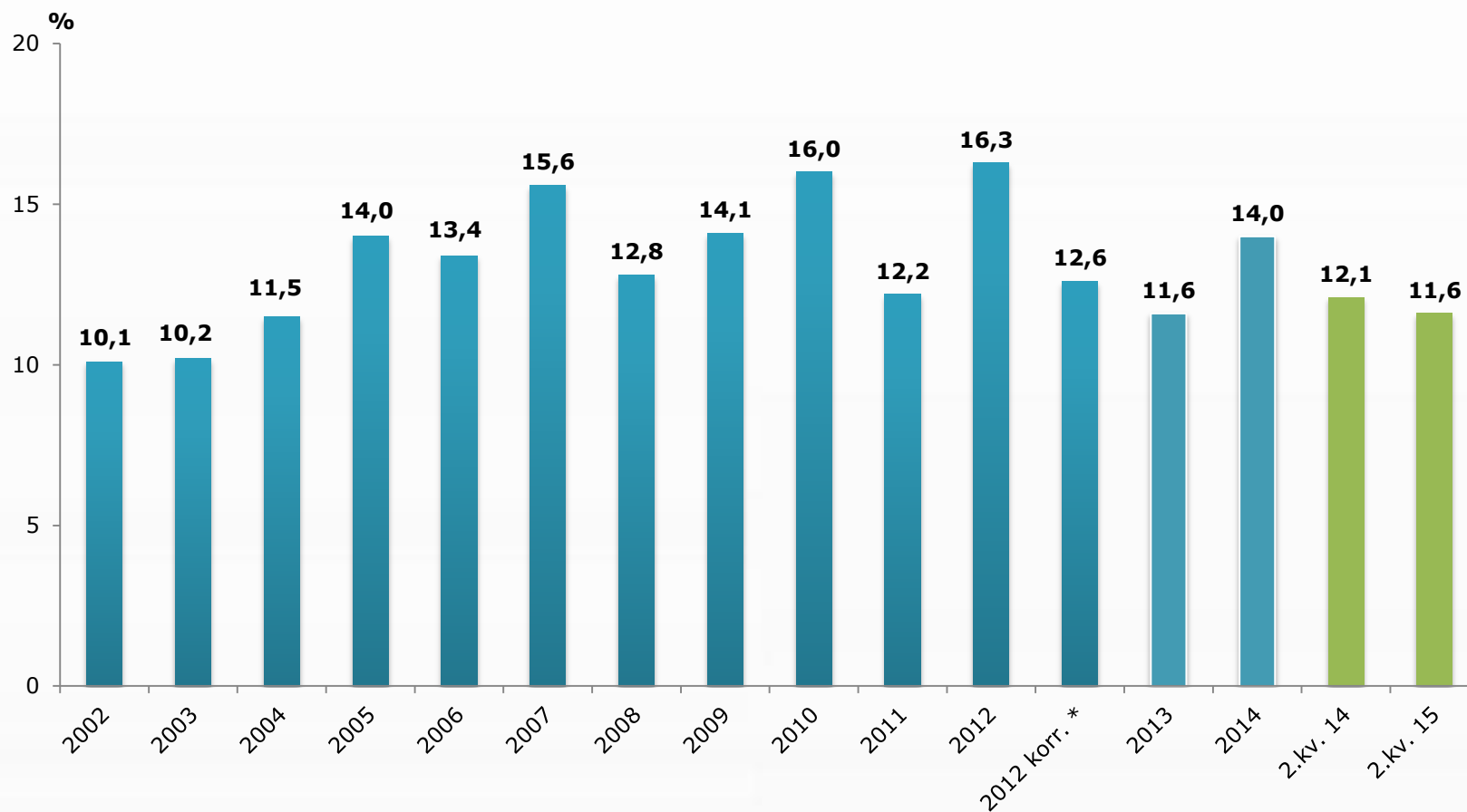
Resultat	2.kv. 2015		2.kv. 2014		Endring siste år		
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	p.e.	%
Rentenetto	269	1,89	268	2,01	1	-0,12	0,4
Netto avkastning fin. inv.	14	0,10	18	0,13	-4	-0,03	-22,2
Andre inntekter	51	0,36	44	0,33	7	0,03	15,9
Sum inntekter	334	2,35	330	2,47	4	-0,12	1,2
Personalkostnader	83	0,58	81	0,61	2	-0,03	2,5
Andre kostnader	61	0,43	63	0,47	-2	-0,04	-3,2
Sum driftskostnader	144	1,01	144	1,08	0	-0,07	0,0
Resultat før tap	190	1,34	186	1,39	4	-0,05	2,2
Tap på utlån og garantier	7	0,05	8	0,06	-1	-0,01	-12,5
Resultat før skatt	183	1,29	178	1,33	5	-0,04	2,8
Skattekostnad	49	0,34	47	0,34	2	0,00	5,1
Resultat etter skatt	134	0,95	131	0,99	3	-0,04	2,0
Egenkapitalrentabilitet %		11,5		12,1			
Kostnader i % av inntekter		42,7		43,4			

Hovedtall 1.halvår 2015 og 1.halvår 2014

Resultat	1.h.å. 2015		1.h.å. 2014		Endring siste år		
	Mill. kr	%	Mill. kr	%	Mill. kr	p.e.	%
Rentenetto	542	1,91	537	2,00	5	-0,09	0,9
Netto avkastning fin. inv.	34	0,12	35	0,13	-1	-0,01	-2,9
Andre inntekter	98	0,34	87	0,32	11	0,02	12,6
Sum inntekter	674	2,37	659	2,45	15	-0,08	2,3
Personalkostnader	164	0,57	163	0,60	1	-0,03	0,6
Andre kostnader	127	0,45	124	0,46	3	-0,01	2,4
Sum driftskostnader	291	1,02	287	1,06	4	-0,04	1,4
Resultat før tap	383	1,35	372	1,39	11	-0,04	3,0
Tap på utlån og garantier	15	0,05	14	0,05	1	0,00	7,1
Resultat før skatt	368	1,30	358	1,34	10	-0,04	2,8
Skattekostnad	99	0,35	95	0,35	4	0,00	3,7
Resultat etter skatt	269	0,95	263	0,99	6	-0,04	2,5
Forvaltningskapital	58.902		55.000		3.902		7,1
Utlån til kunder	50.458		46.766		3.692		7,9
Innskudd fra kunder	29.959		29.095		864		3,0
Ansvarlig kapital	5.658		5.670		-12		0,2
Ansvarlig kapital %	17,4		16,4				1,0 p.e.
Kjernekapital %	15,8		15,2				0,6 p.e.
Ren kjernekapital %	13,5		12,3				1,2 p.e.
Egenkapitalrentabilitet %		11,6		12,1			
Kostnader i % av inntekter		43,2		43,6			
Fortj. pr EKB (konsern, kr)		13,50		13,15			
Fortj. pr EKB (morbank, kr)		18,15		15,95			



Opprettholdelse av stabil og god avkastning



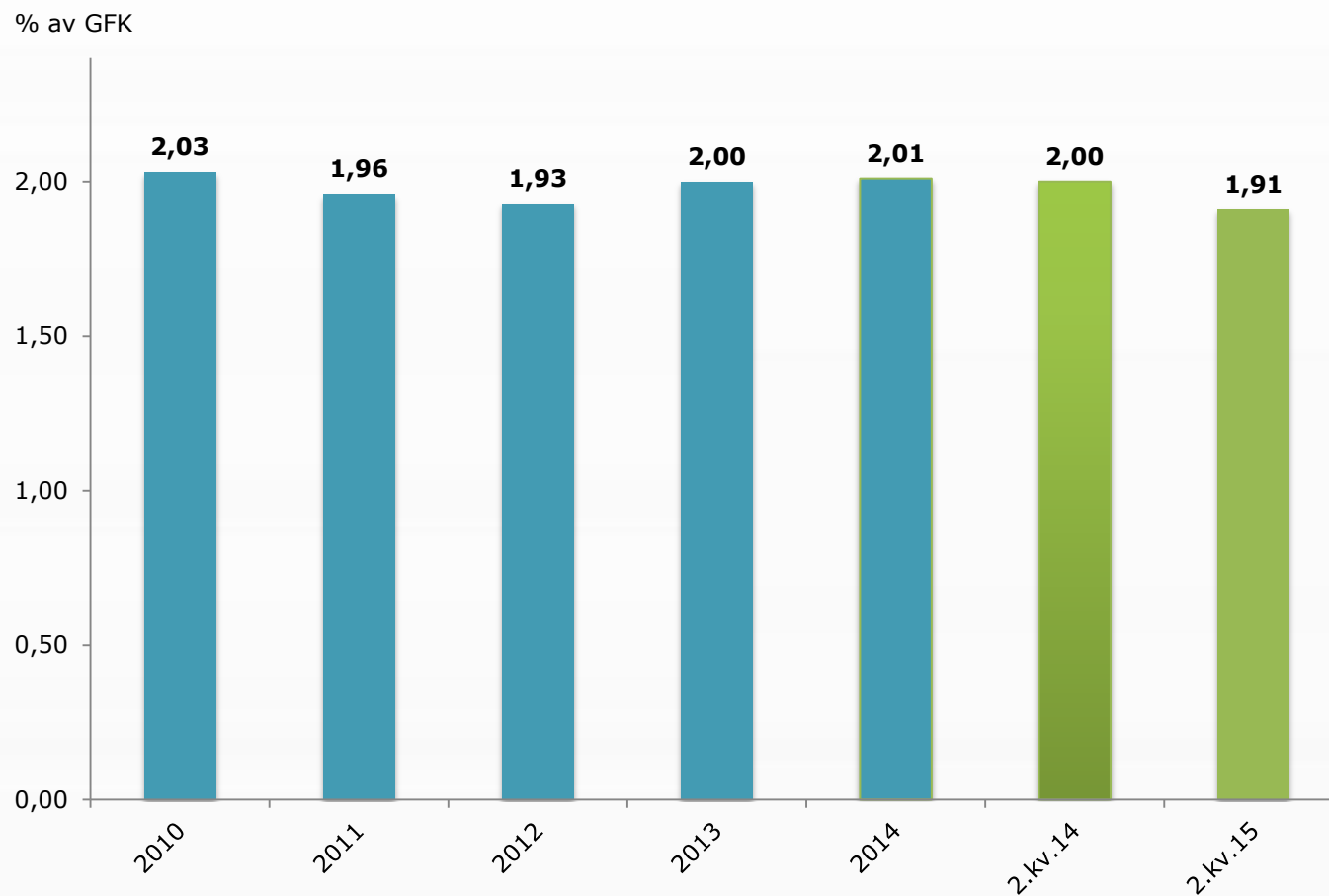
* Korrigert for engangseffekt fra planendring pensjon

Økning i totale inntekter





Stabil og god rentenetto



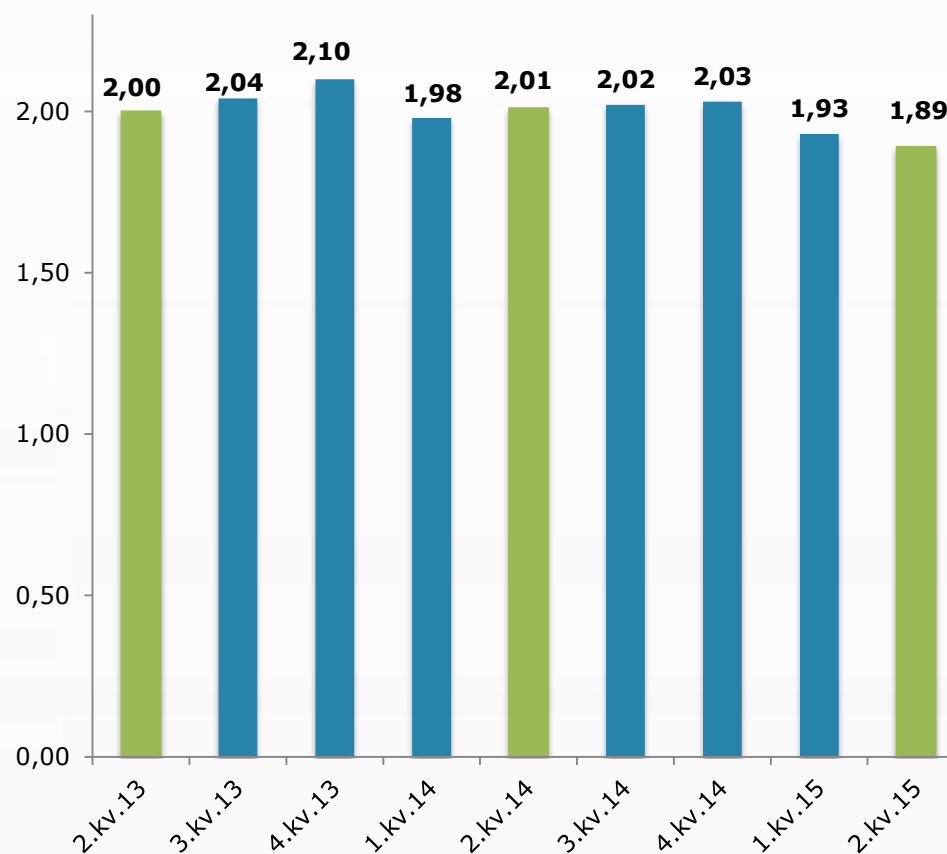


Rentenetto kvartalsvis

Mill. kr

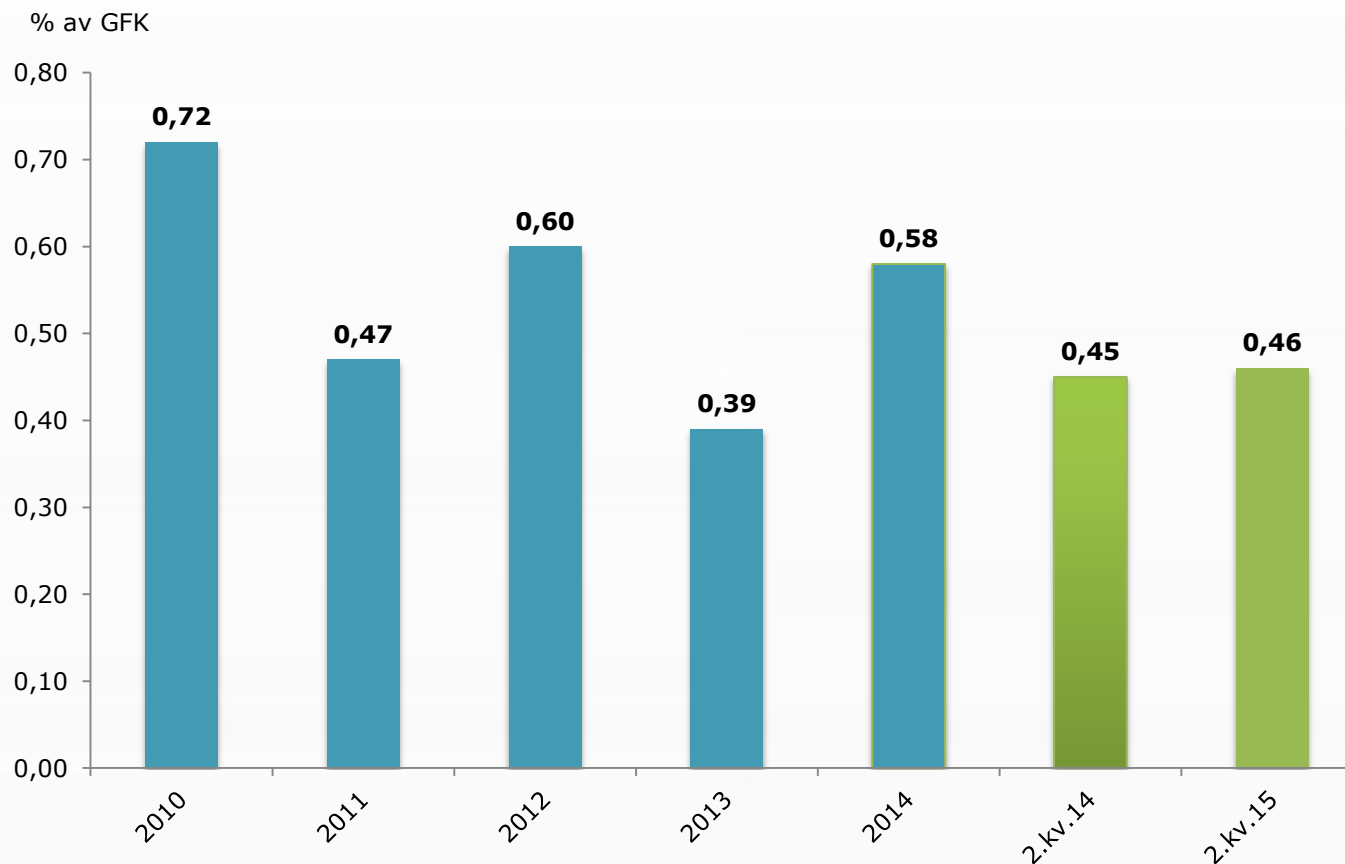


% av GFK





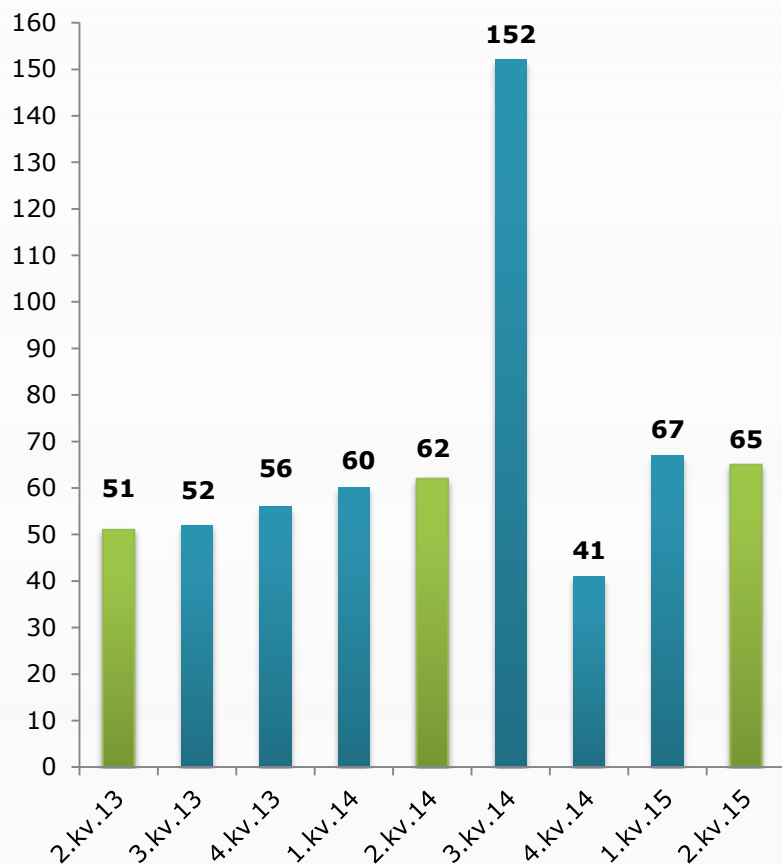
Gode inntekter fra renteforretninger kunder



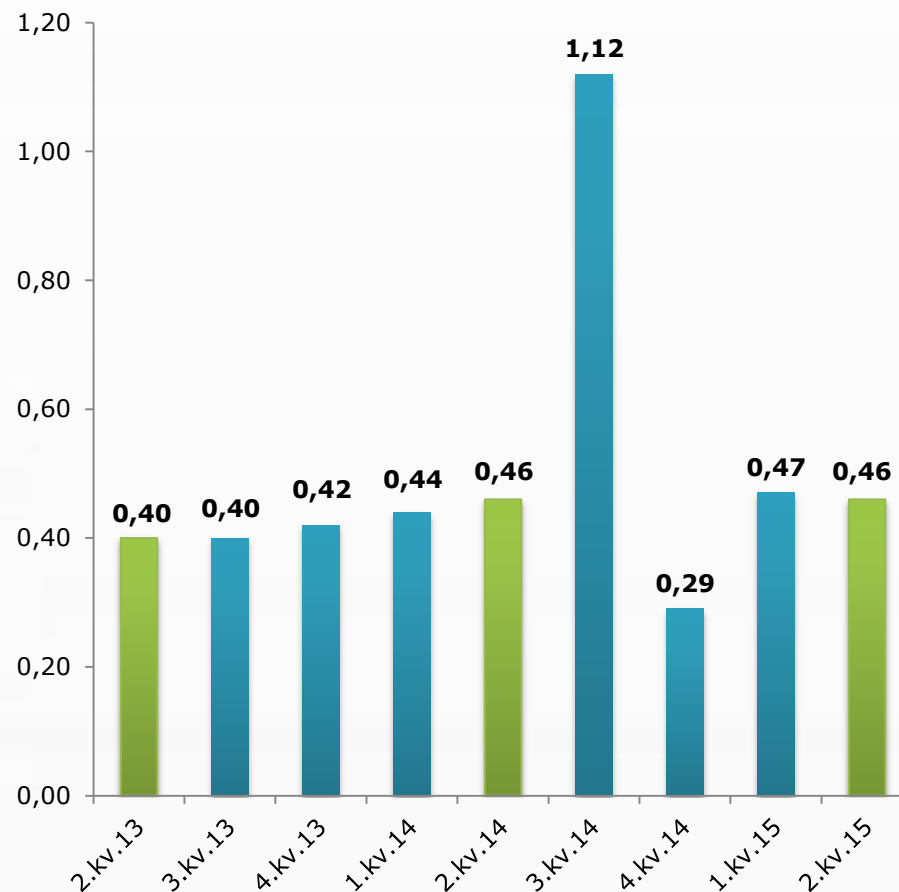


Andre inntekter kvartalsvis

Mill. kr.



%





Inntekter

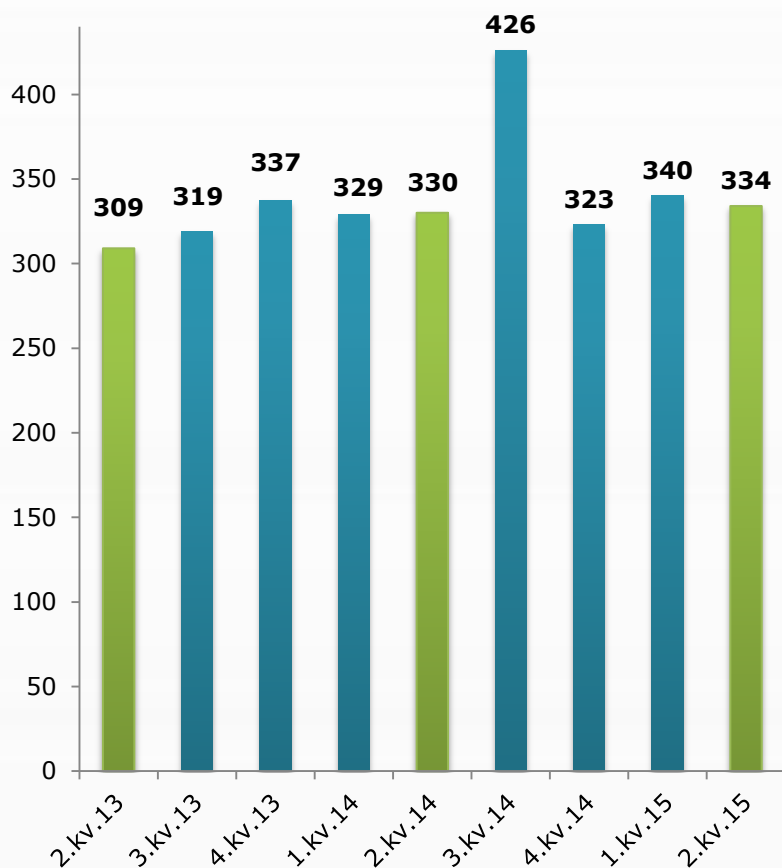
Spesifikasjon av andre inntekter

	Pr 2.kv. 2015	Pr 2.kv. 2014	Endring
	Mill. kr	Mill. kr	Mill. kr
Inntekter fra kort	22	21	1
Bankgiro/øvrig betalingsformidling	13	13	0
Betalingsformidling utland	4	4	0
Prov.kostnader bet.form.	-14	-14	0
Garantiprovisjoner	22	15	7
Eiendomsmegling	11	11	0
Skadeforsikring	8	8	0
Aktiv Forvaltning	10	8	2
Tinglysing/purregebyr	6	6	0
Fond/ordrehandel	8	8	0
Andre inntekter	8	7	1
Netto provisjons- og andre inntekter	98	87	11
Utbytte	1	5	-4
Kursgevinst/tap valuta (agio)	15	12	3
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	17	3	14
Kursgevinst/tap fin. derivat	9	7	2
Kursgevinst/tap obligasjoner	-9	9	-18
Kursgevinst/tap aksjer	1	-1	2
Netto avkastning på finansielle inv.	34	35	-1
Sum andre inntekter	132	122	10

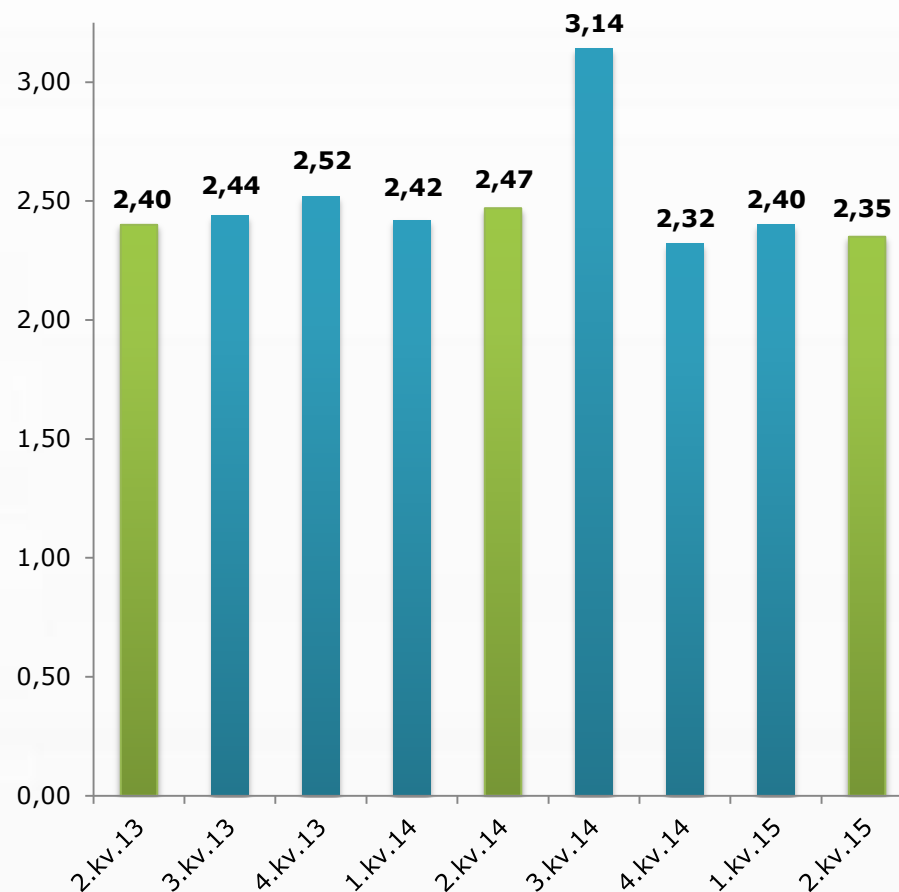


Inntektsutviklingen kvartalsvis

Mill. kr.

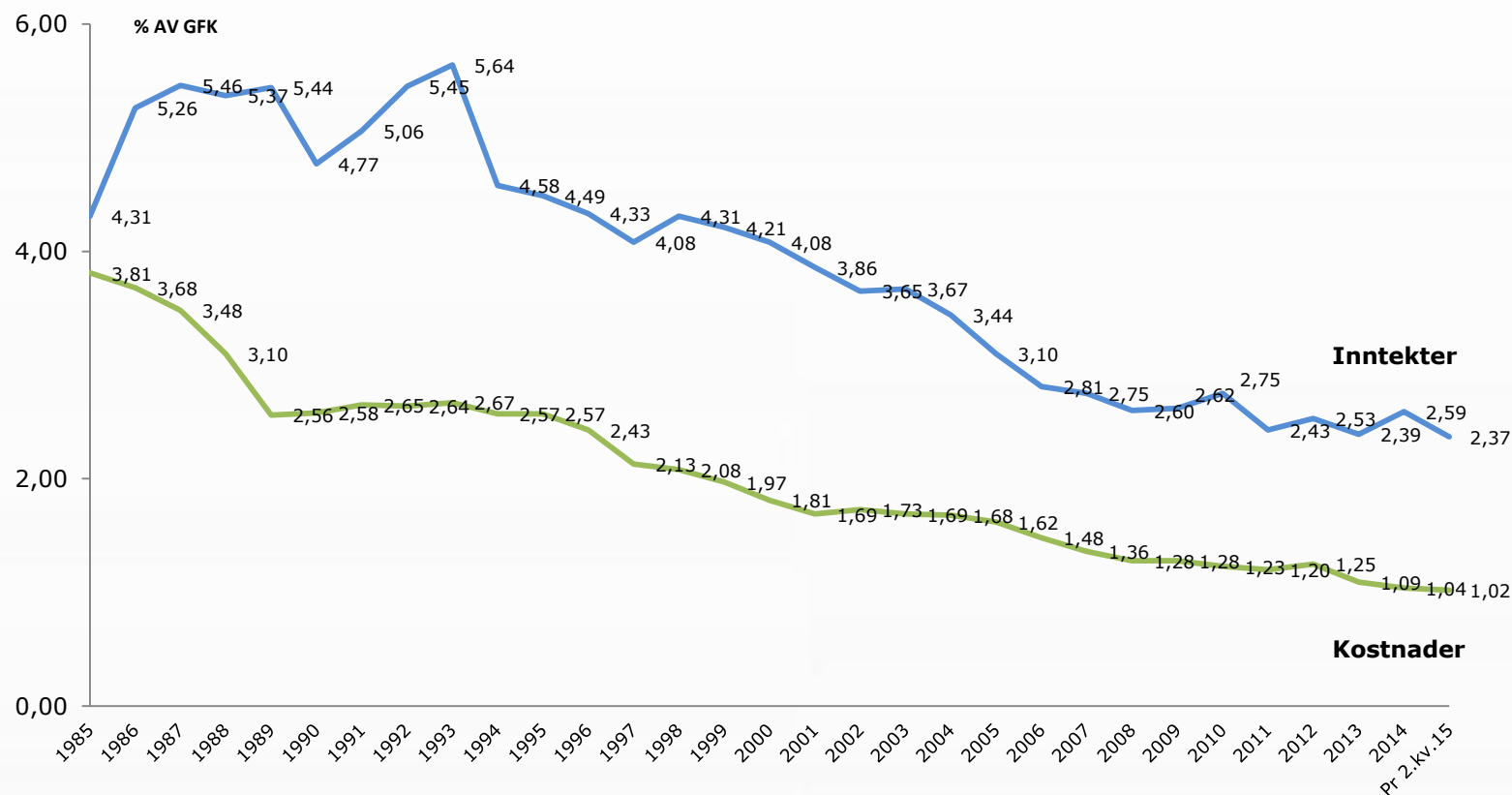


%





Utvikling i inntekter og kostnader





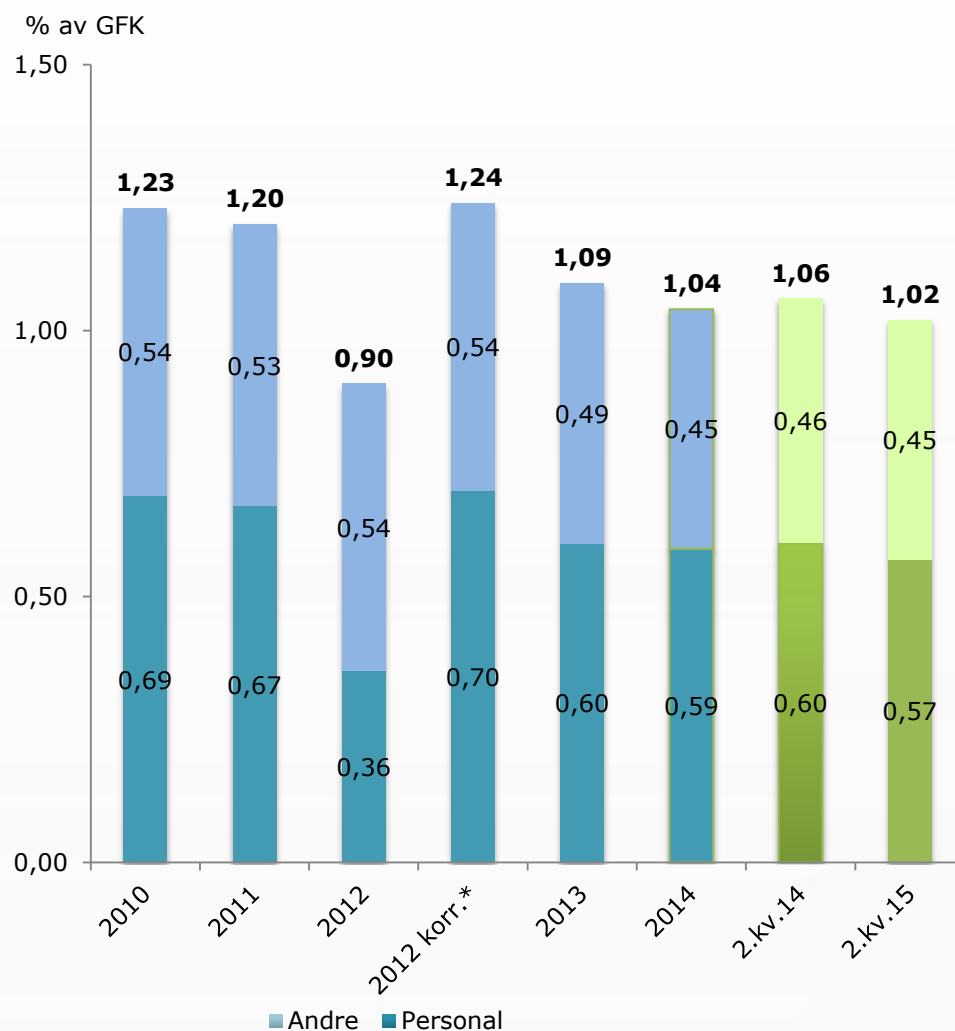
SPAREBANKEN MØRE

Fremdeles positiv
utvikling i
kostnadsnivået





God nedgang i kostnadsnivået siste årene

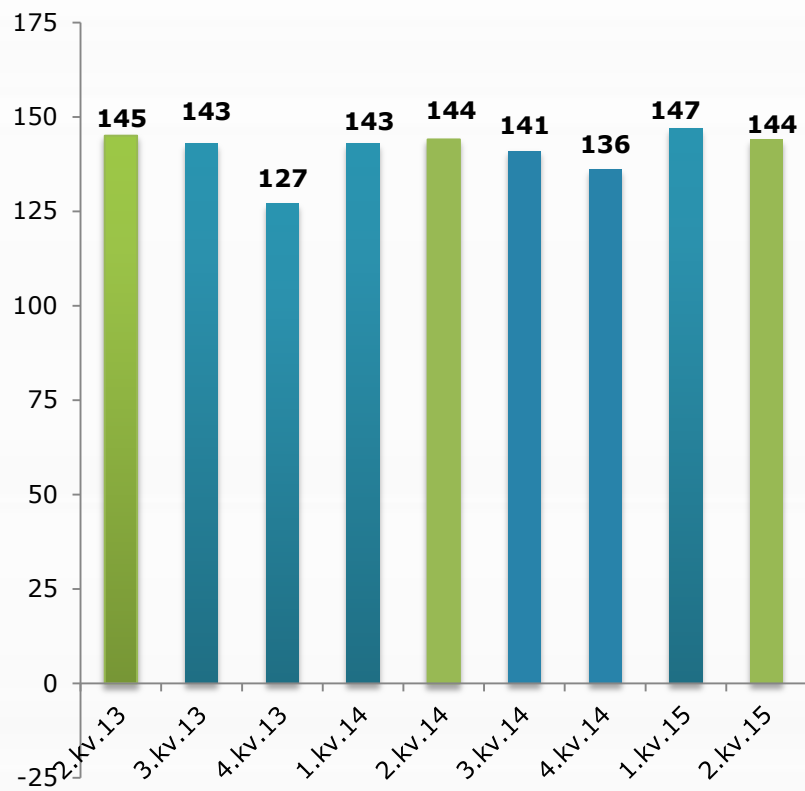


**Planendring pensjon utgjorde inntektsføring av 166 mill. kroner i 4. kvartal 2012, noe som medførte en reduksjon i personalkostnader på 0,34 %-enheter på årsbasis*

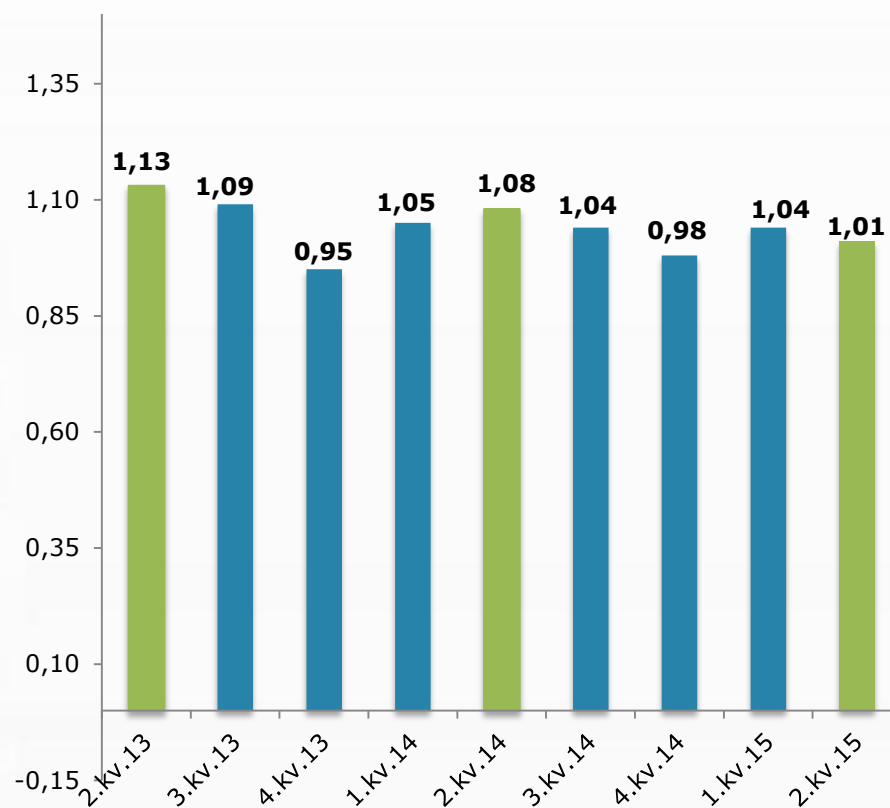


Driftskostnader kvartalsvis

Mill. kr.



%



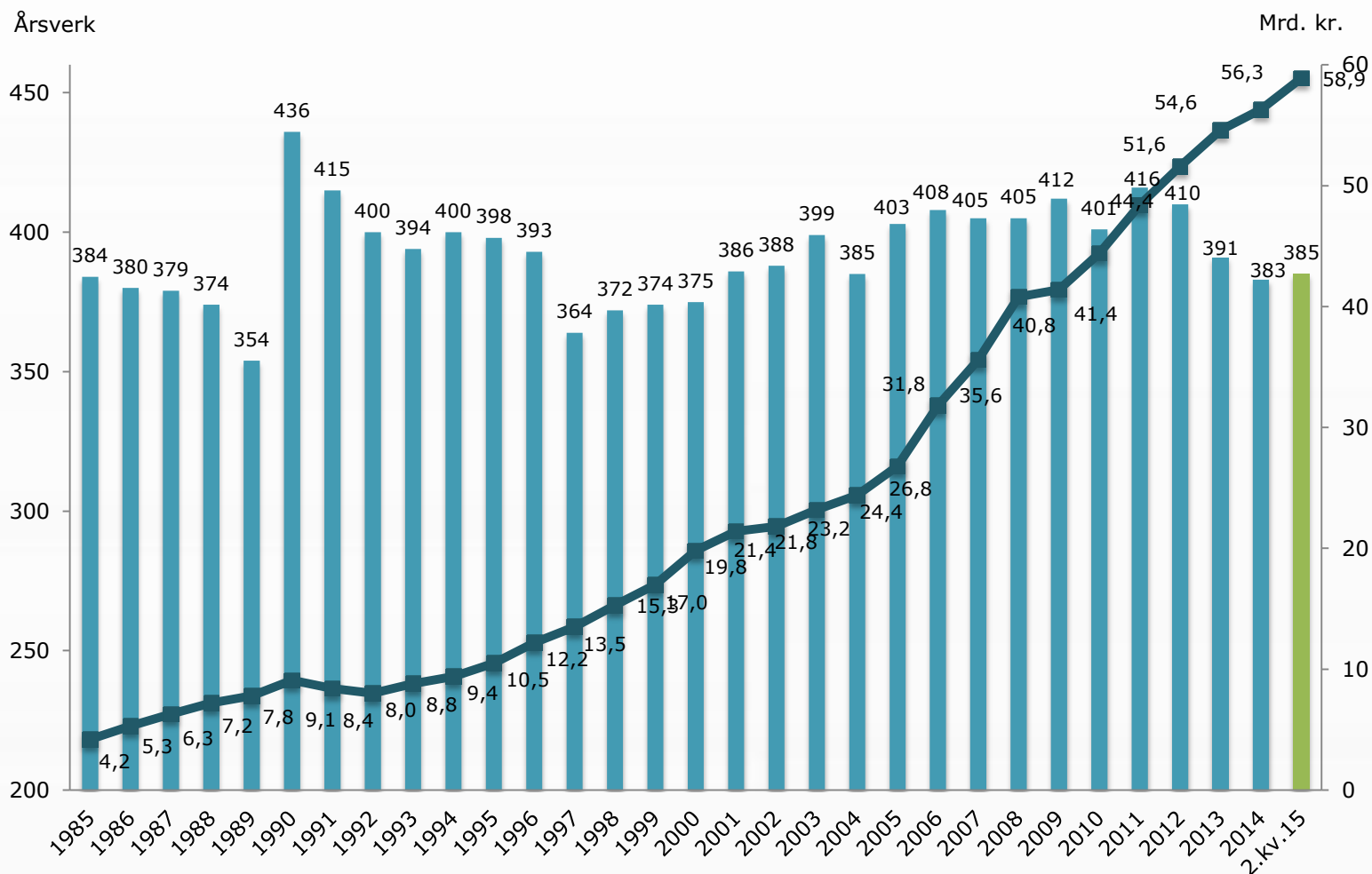


Endringer i kostnader siste 12 måneder

	Pr 2.kv. 2015	Pr 2.kv. 2014	Endring
	Mill. kr	Mill. kr	Mill. kr
Lønn mv.	118	121	-3
Feriepenger	10	10	0
Arbeidsgiveravgift	15	14	1
Andre personalkostnader	8	7	1
Pensjonskostnader	13	11	2
Sum personalkostnader	164	163	1
IT-kostnader	36	34	2
Kontorrekvisita/telefon/porto/reise	6	8	-2
Markedsføringskostnader	13	10	3
Øvrige adm. kostnader	9	7	2
Sum administrasjonskostnader	64	59	5
Avskrivninger	13	13	0
Lokalkostnader	13	13	0
Andre driftskostnader	37	39	-2
Sum andre driftskostnader	50	52	-2
Sum driftskostnader	291	287	4

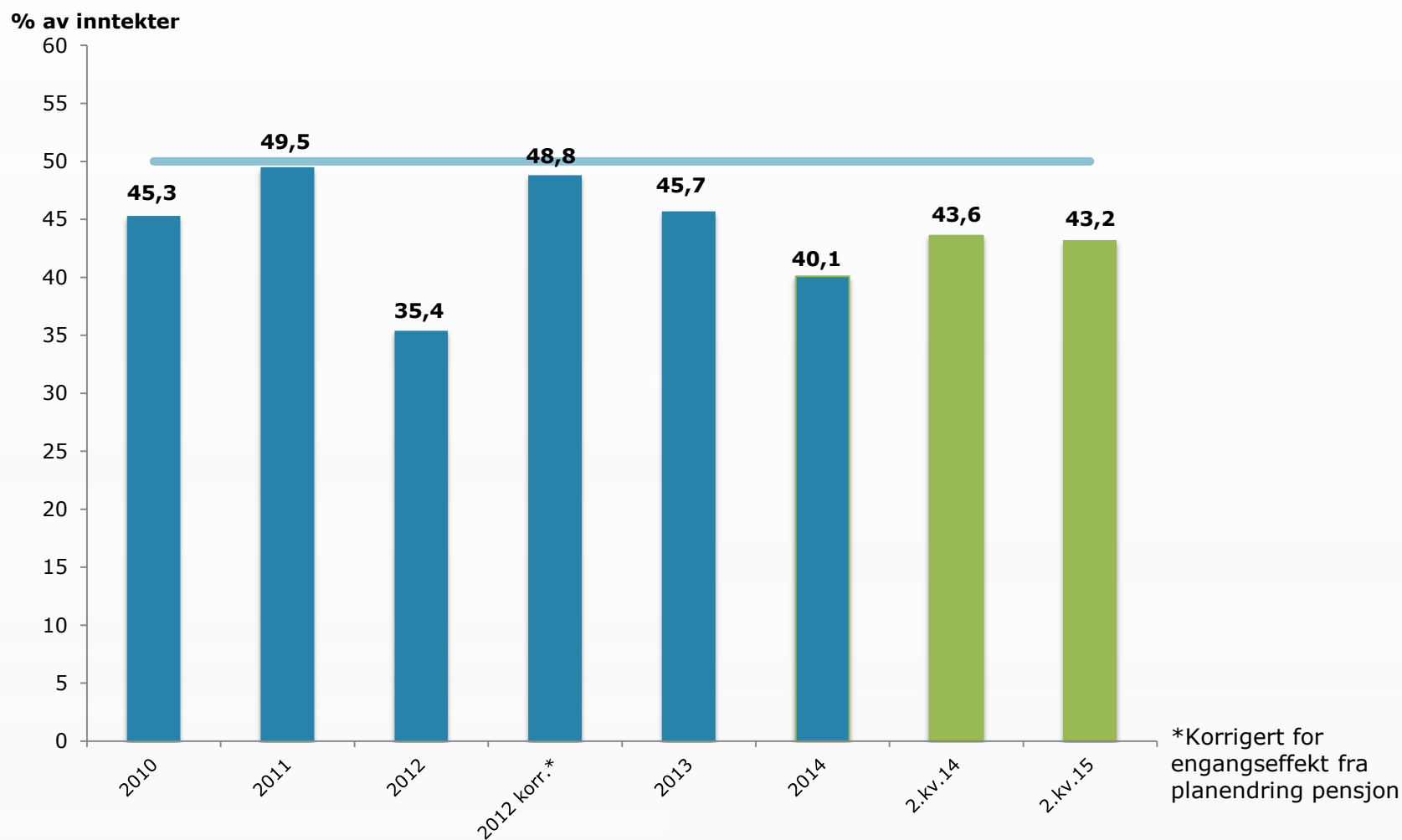


Forvaltning og årsverk





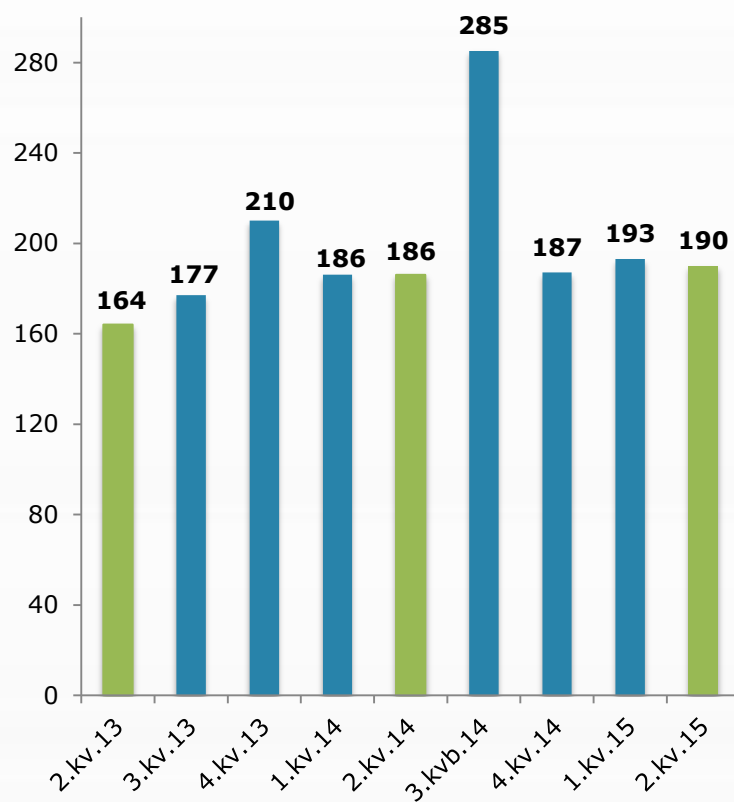
Interne målsettinger overholdes med god margin



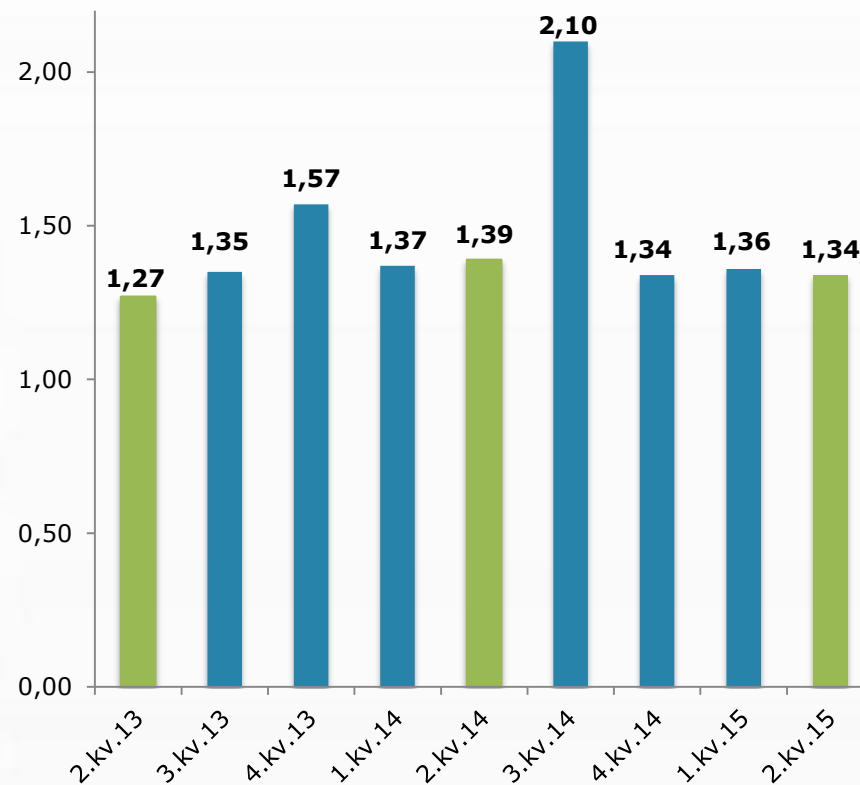


Resultat før tap kvartalsvis

Mill. kr.



%





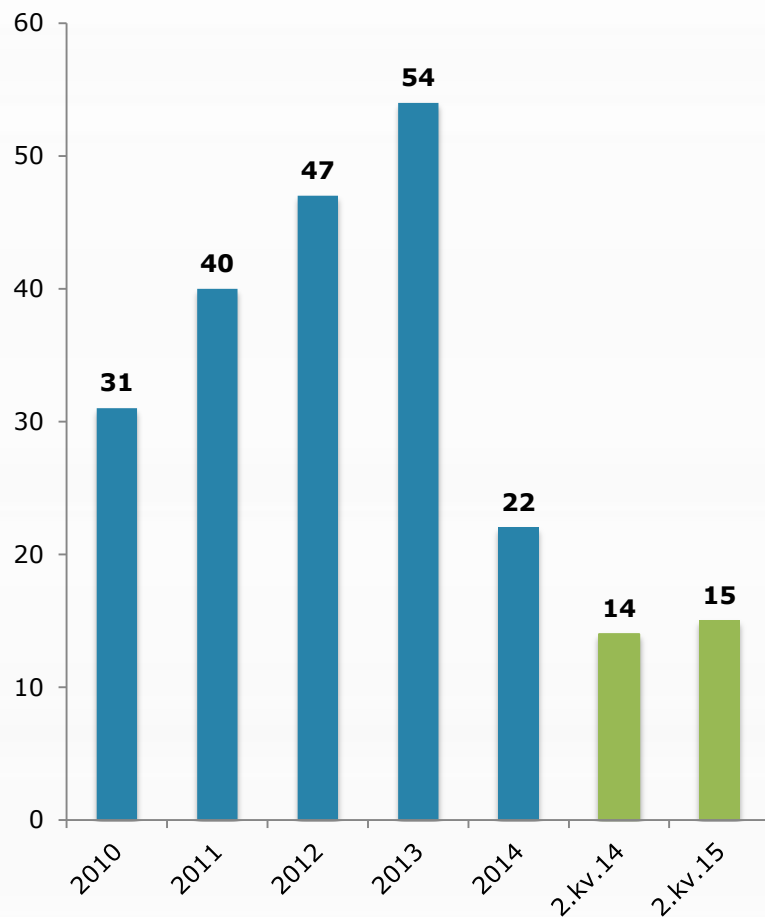
SPAREBANKEN MØRE

Stabilt lavt tapsnivå og
redusert mislighold

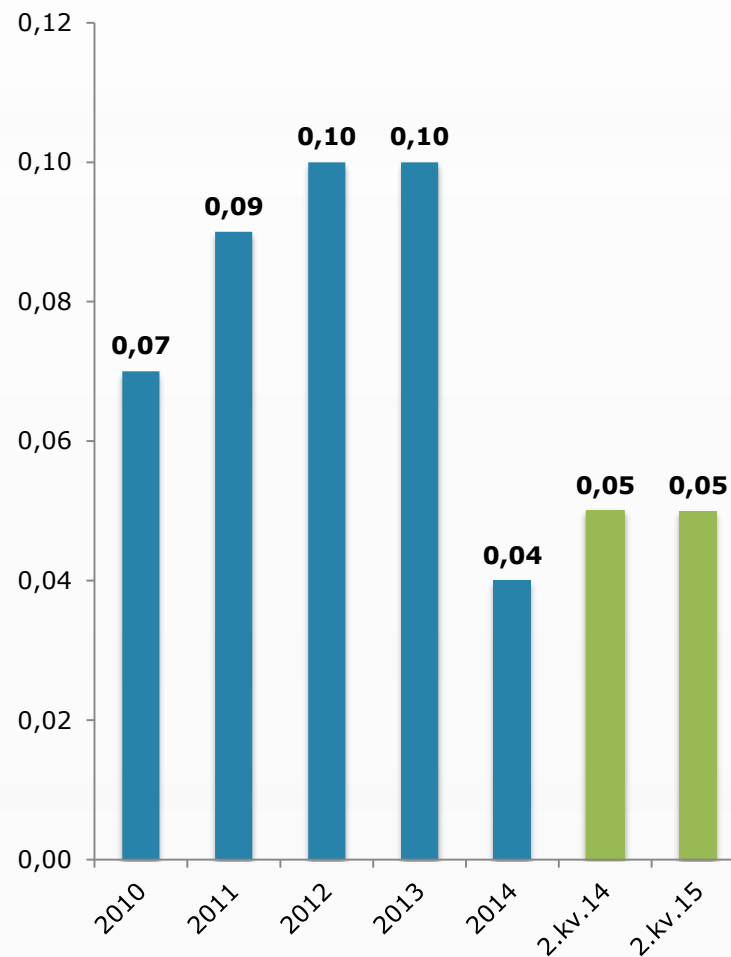


Lave tap i porteføljen over lengre tid

Mill. kr



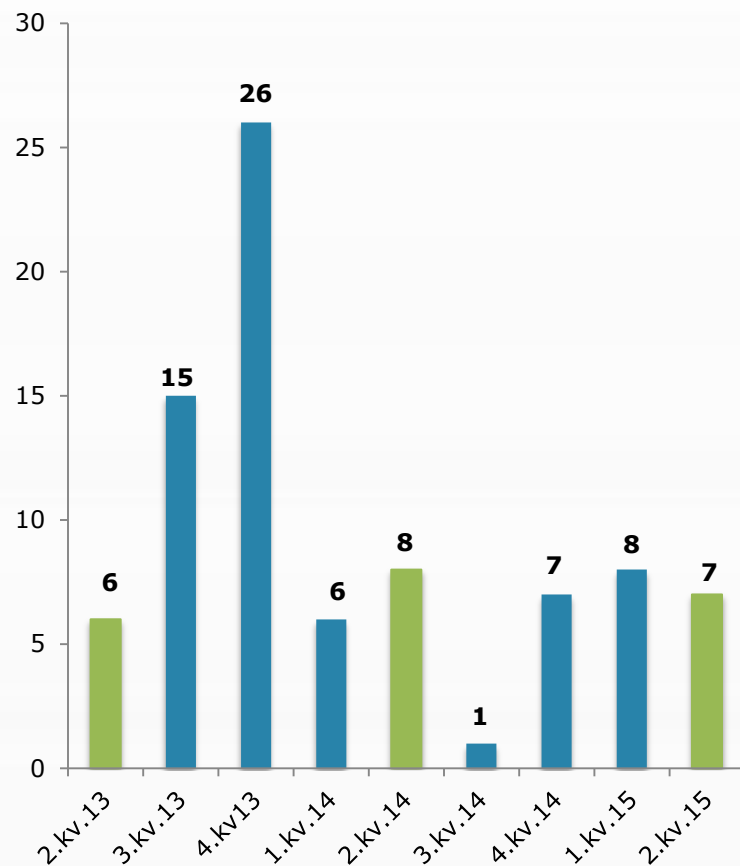
% av forv.kap



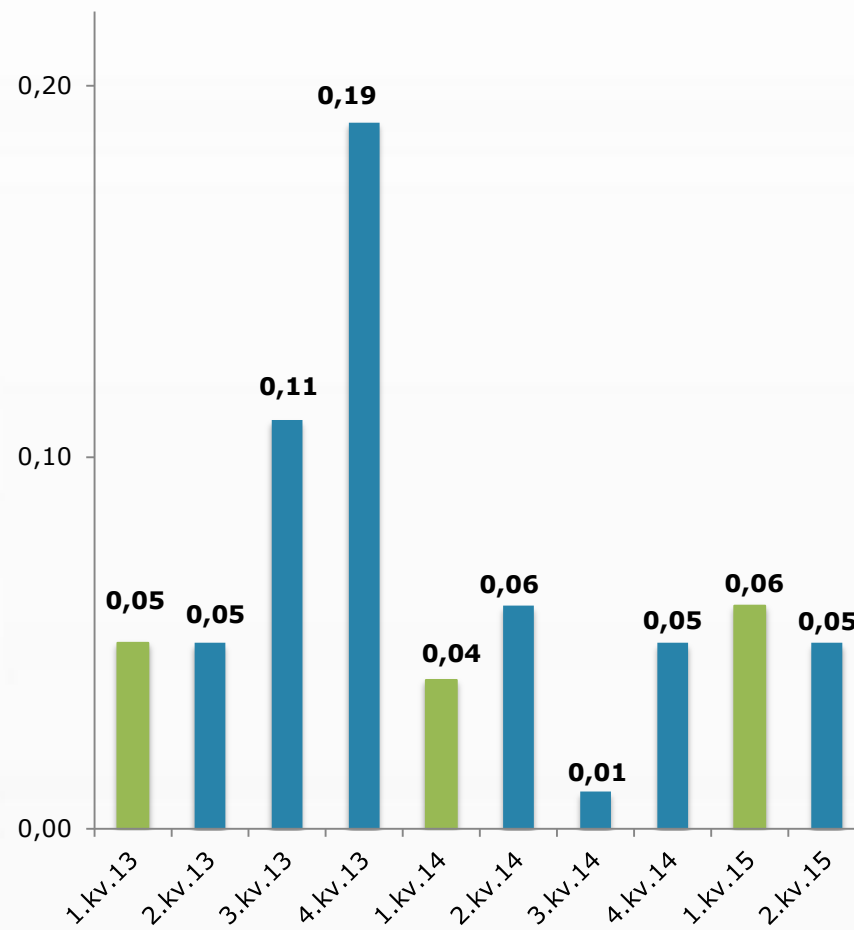


Tapsutvikling kvartalsvis

Mill. kr

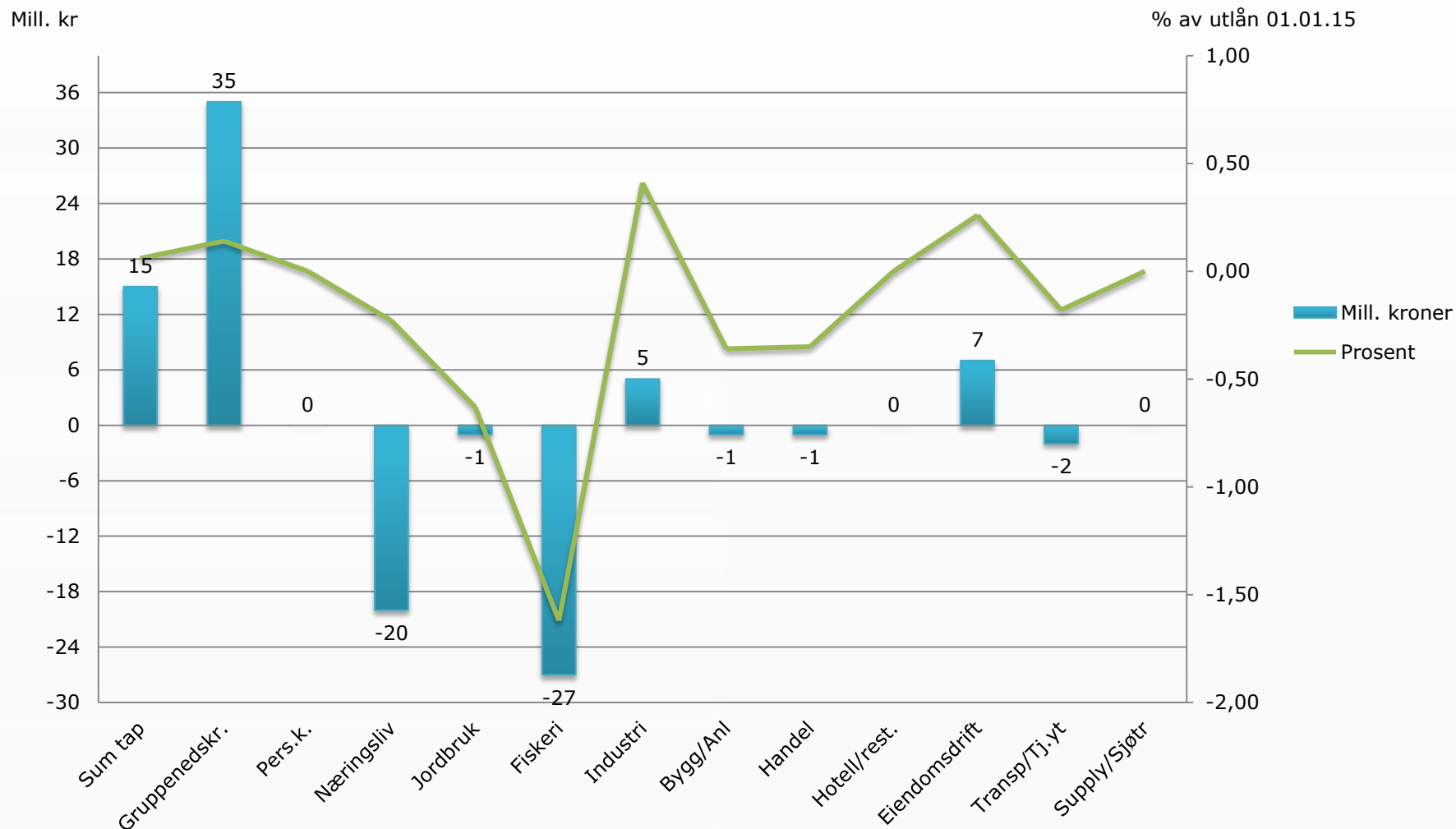


% av forv.kap





Tap fordelt på sektor/næring



Mislighold over 3 måneder

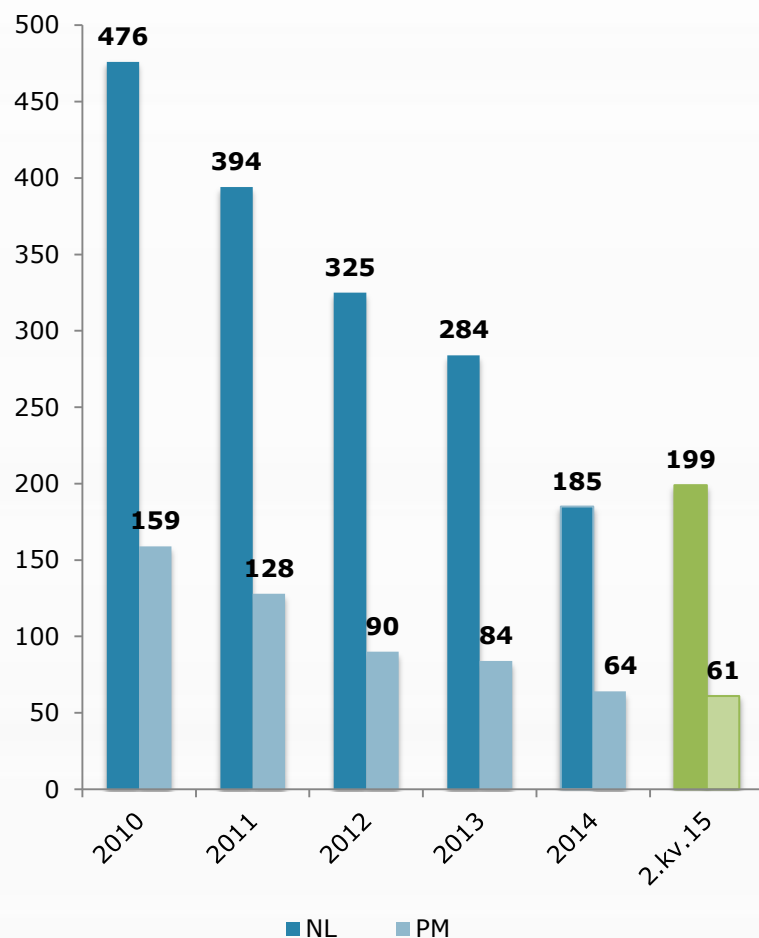
30.06.15				30.06.14			Endring 2014 – 2015		
Sum	PM	NL	Intervall	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
18	13	5	3 – 6 mnd	3	1	2	15	12	3
13	6	7	6 – 12 mnd	35	26	9	-22	-20	-2
34	26	8	Over 12 mnd	42	23	19	-8	3	-11
65	45	20	Brutto mislighold	80	50	30	-15	-5	-10
18	8	10	Ind. nedskrivinger	19	8	11	-1	0	-1
47	37	10	Netto mislighold	61	42	19	-14	-5	-9

Netto mislighold over 3 mnd i % av brutto utlån er redusert fra 0,13 til 0,09 i perioden.

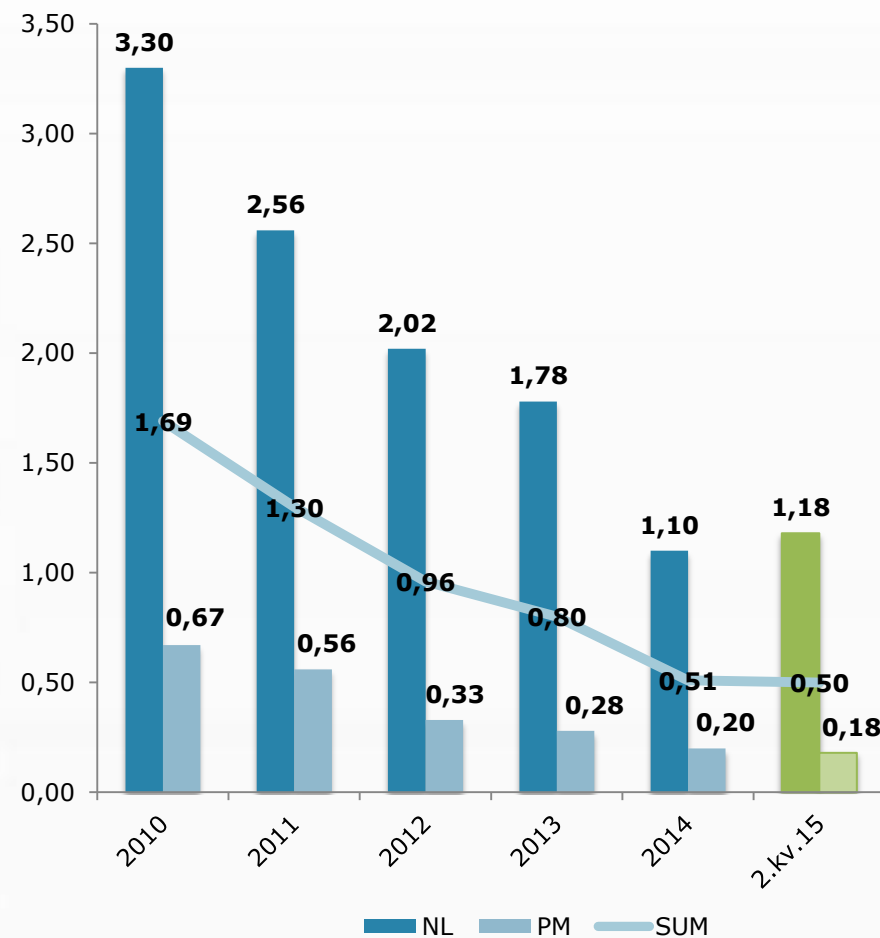
Tapsutsatte engasjement (etter tapsnedskr.)

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

Mill. kroner



I % av bto. utlån

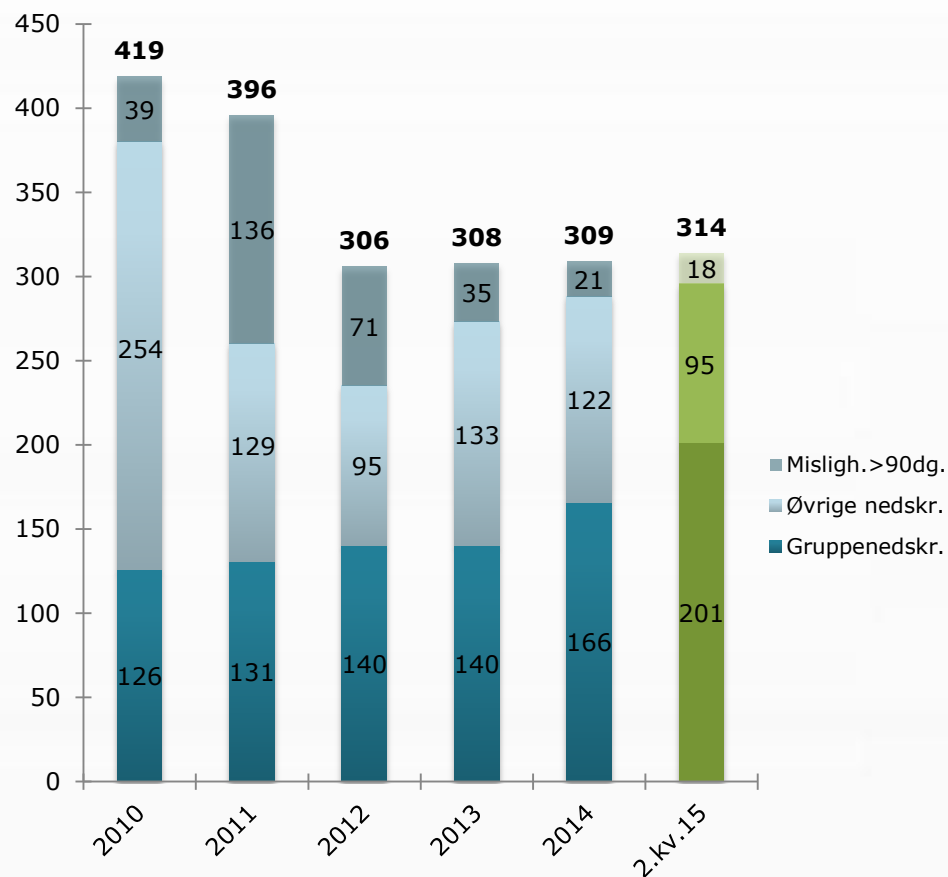




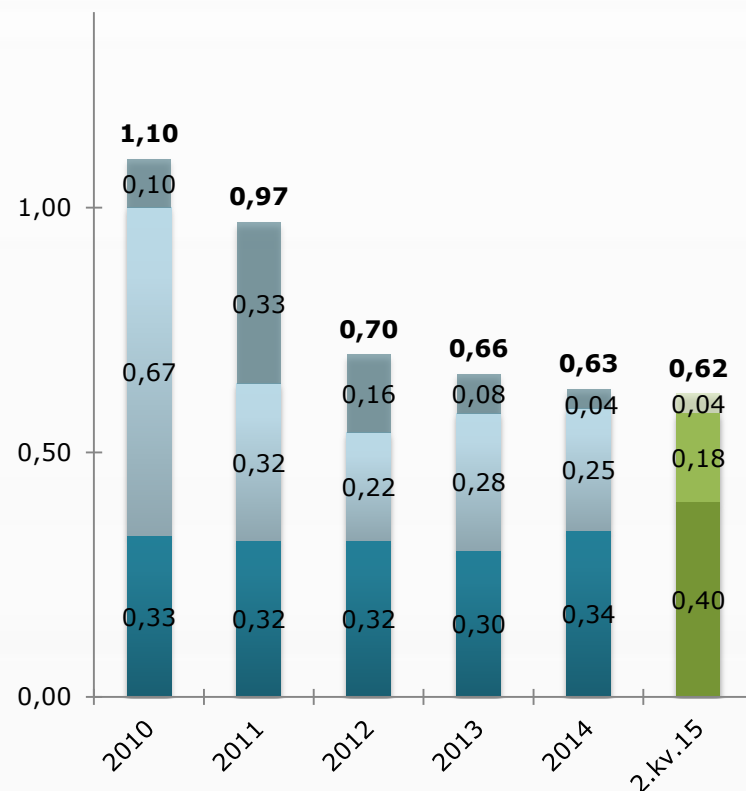
Totalt tapsnedskrivninger

- betryggende avsetningsstørrelser

Mill. kroner



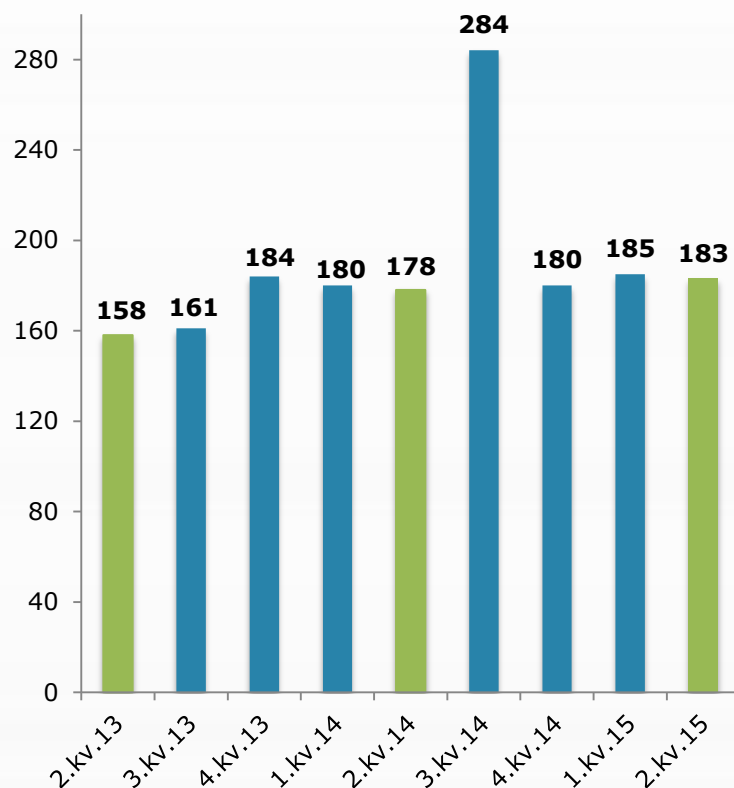
I % av bto. utlån



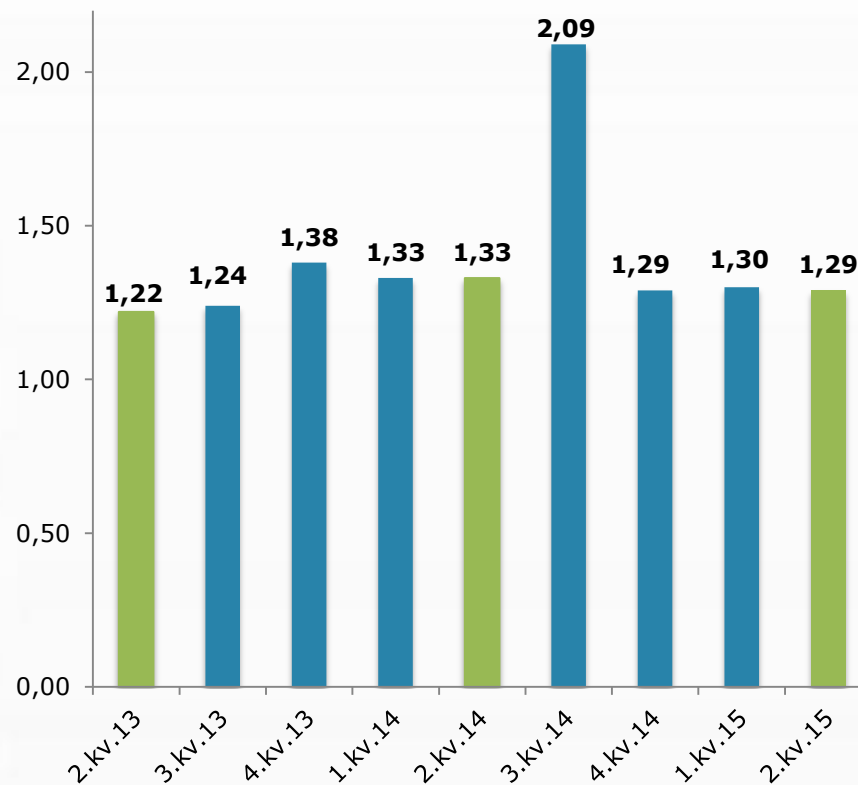


Resultat etter tap kvartalsvis

Mill. kr.



%





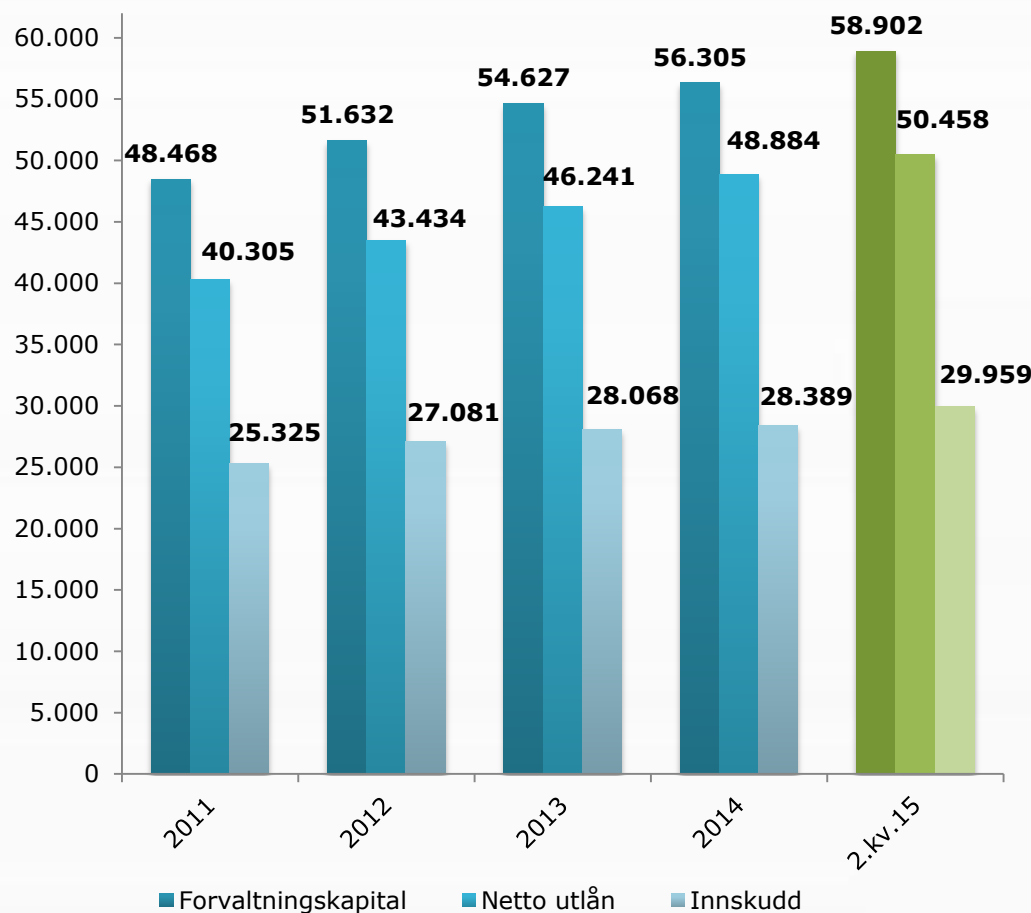
Moderat og
differensiert vekst





God vekst i utlån siste 12 måneder

Mill. kroner



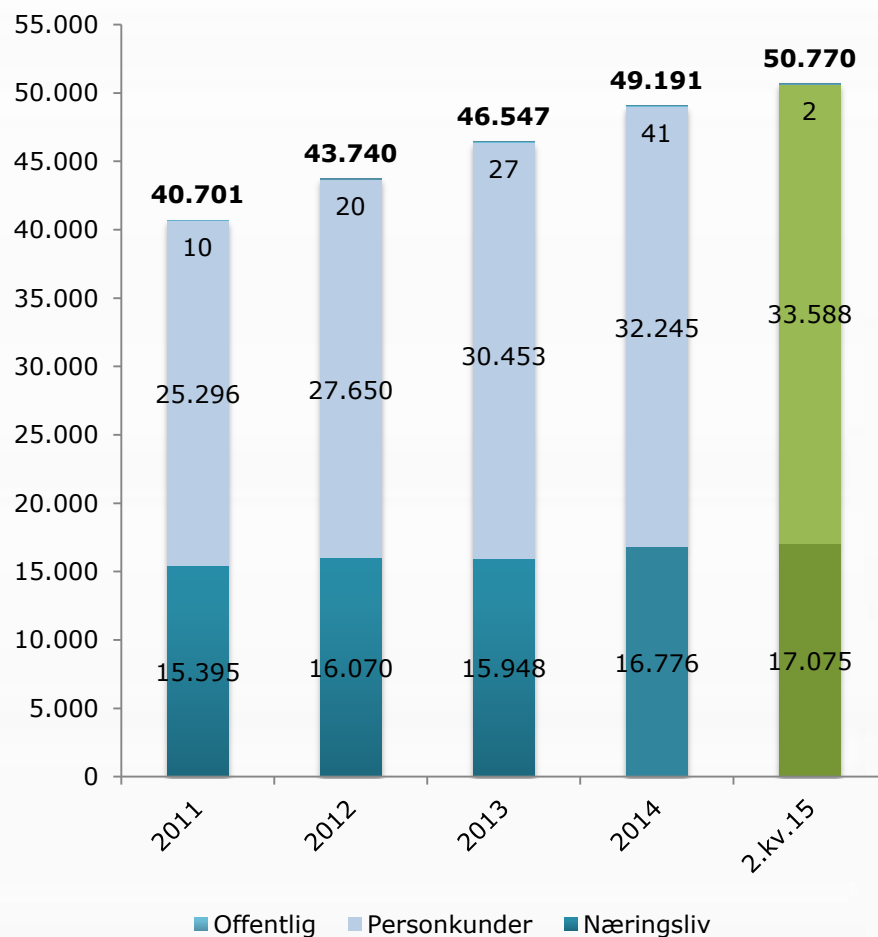
Vekst siste 12 mnd:

- Forv. kap. 7,1
- Utlån 7,9 %
- Innskudd 3,0 %



Utlånsutvikling

Mill. kroner



Årlig netto utlånsvekst

2012	7,8 %
2013	6,2 %
2014	5,7 %
2.kv. 2015	7,9 %

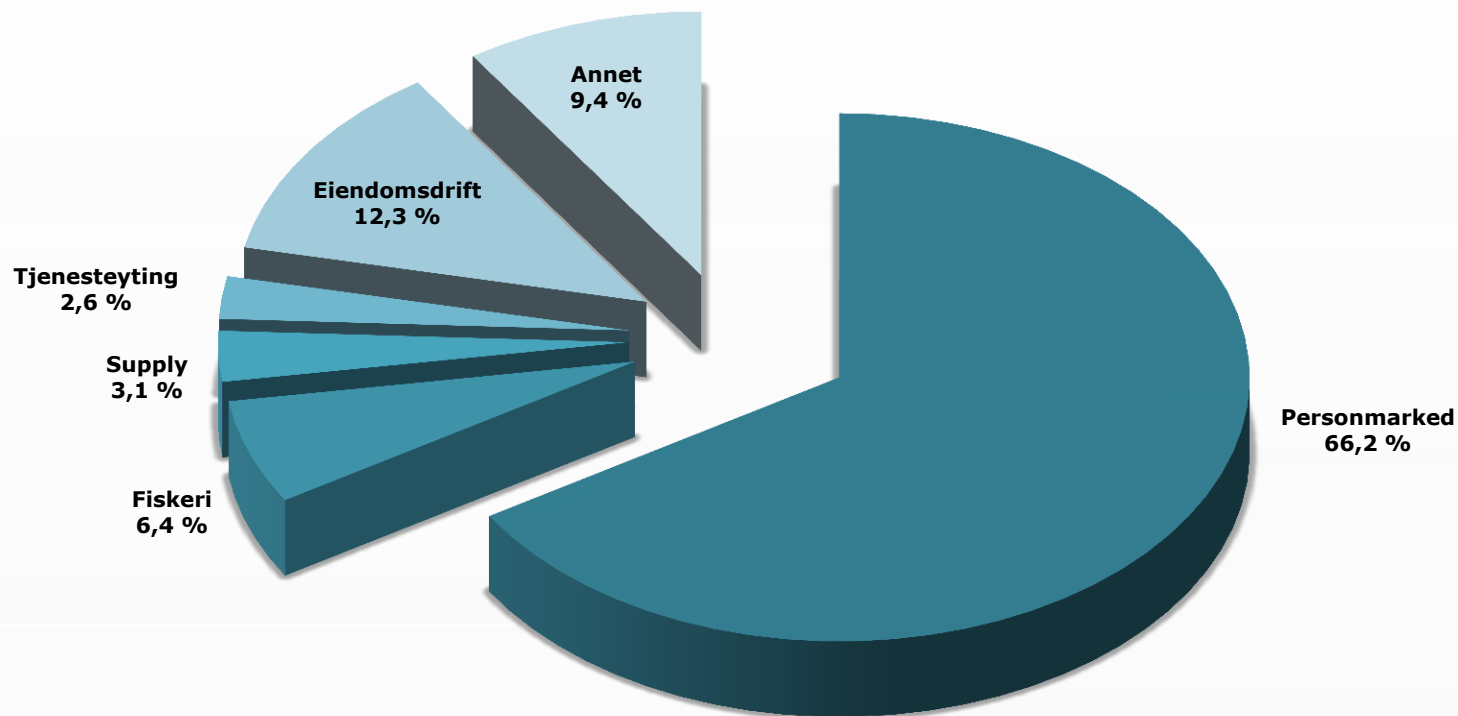
Brutto utlånsvekst siste 12 mnd

Personmarked	7,8 %
Næringsliv	8,1 %

Utlånsandel PM og NL er henholdsvis
66,2 % PM og 33,8 % NL pr.
30.06.15



Utlånsfordeling

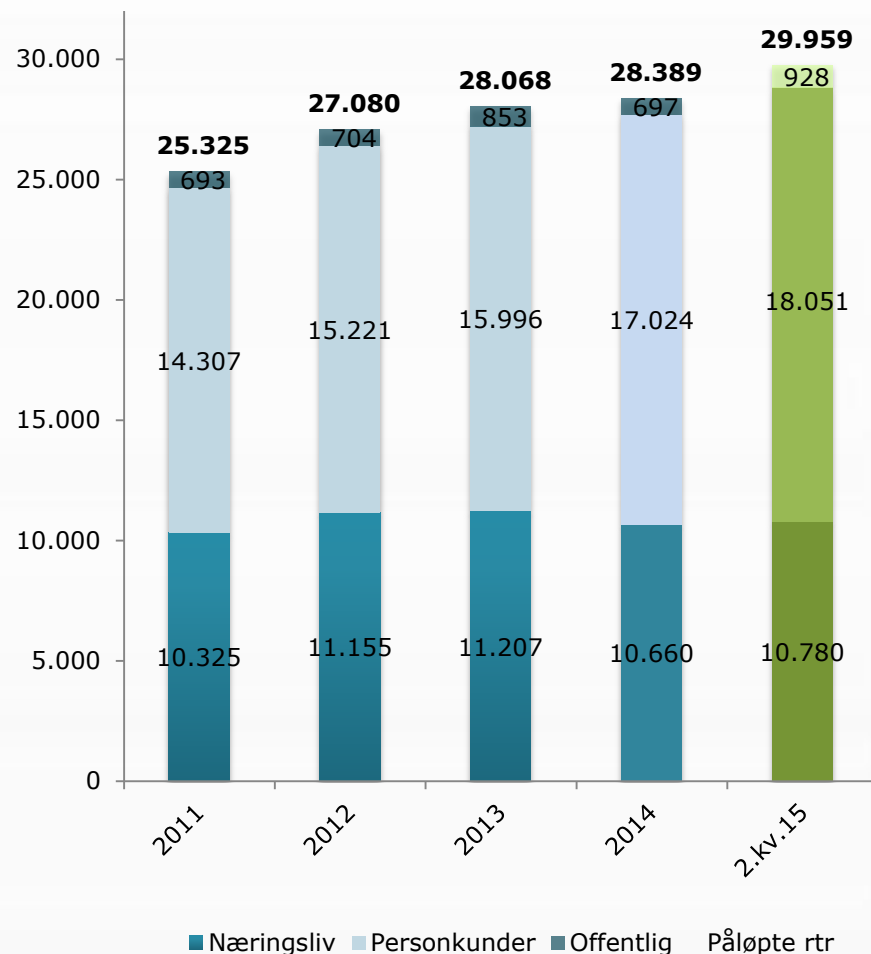
**Annet (9,4 %) inneholder:**

Finansiell tj.ytelse	2,0 %	Verftsindustri	1,2 %	Fiskeindustri	0,8 %		
Annen industri	1,5 %	Handel	0,9 %	Diverse	0,8 %		
Bygg og anlegg	1,3 %	Jordbruk	0,8 %	Møbelindustri	0,1 %		



Lavere innskuddsvekst siste 12 måneder

Mill. kroner



Årlig innskuddsvekst

2011:	3,2 %
2012:	6,9 %
2013:	3,6 %
2014:	1,1 %
2.kv. 2015	3,0 %

Innskuddsvekst siste 12 mnd

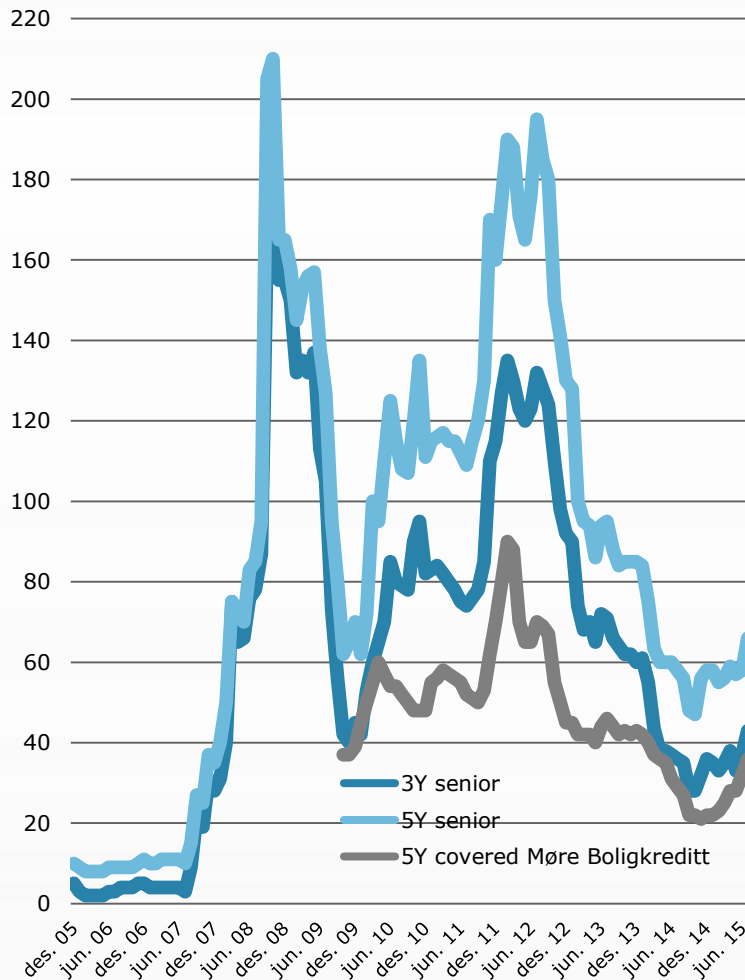
Personmarked	6,3 %
Næringsliv	-2,1 %
Offentlig	12,3 %



God kvalitet på og høy
andel av langsiktig
finansiering

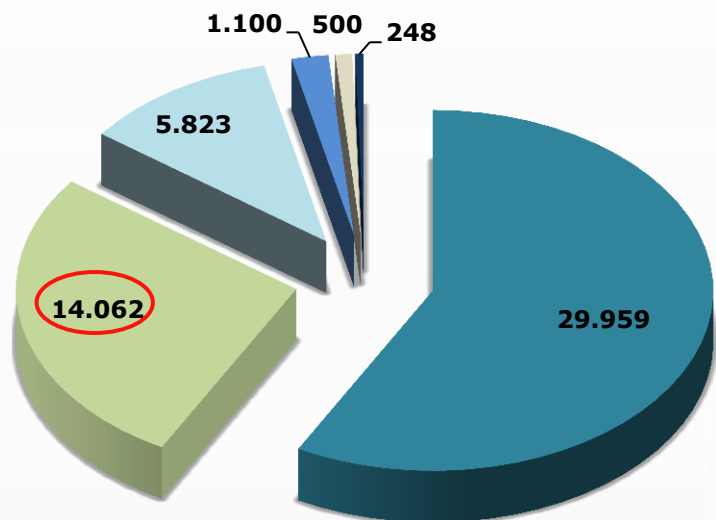


Marginutgang på langsiktig markedsfinansiering gjennom andre kvartal



- Siden inngangen av 2012 har innlånsmarginene i finansieringsmarkedet hovedsakelig blitt reduserte. I forkant av halvårsskiftet gikk marginene markert ut, generelt på Hellas-uro, i Norge også på likviditet
- Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) utstedt av Møre Boligkreditt AS har erstattet seniorobligasjoner som bankens viktigste kilde for langsiktig markedsfinansiering og utgjør om lag 70 % av denne ved utgangen av kvartalet
- Refinansieringen av eksisterende lån og finansiering av ny vekst vil fremover tilpasses myndighetskrav som LCR og L1, forsvarlig håndtering av pantsettelse av egne eiendeler og bail in-regelverket
- Sparebanken Møre vil framover legge til grunn en andel bail in able-kapital minimum på det nivå vi hadde ved utgangen av 2013
- Sparebanken Møre er ratet A2 og obligasjoner utstedt av Møre Boligkreditt AS er ratet Aaa av Moody's. Banken er godt ratet av flere norske kredittanalytikere
- I tillegg til rating bidrar bl.a. LCR-regelverket til differensiert marginprising avhengig av emisjonens størrelse

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 (59,4 % i konsernet) og har vektlagt langsiktighet i markedsfinansieringen. Sparebanken Møre opplever markedstilgangen som svært god
- Total markedsfinansiering endte på NOK 21,7 mrd. ved kvartalsskiftet – vel 80 % av denne finansieringen har restløpetid ut over ett år (20 - 30 % av markedsfinansieringen fornyes årlig)
- Seniorobligasjonene med restløpetid ut over et år har vektet gjenstående løpetid på om lag 1,98 år. OmF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har vektet gjenstående løpetid på 4,66 år
- Ved halvårsskiftet har Møre Boligkreditt AS utestående tre 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

God kvalitet på likviditetsporteføljen

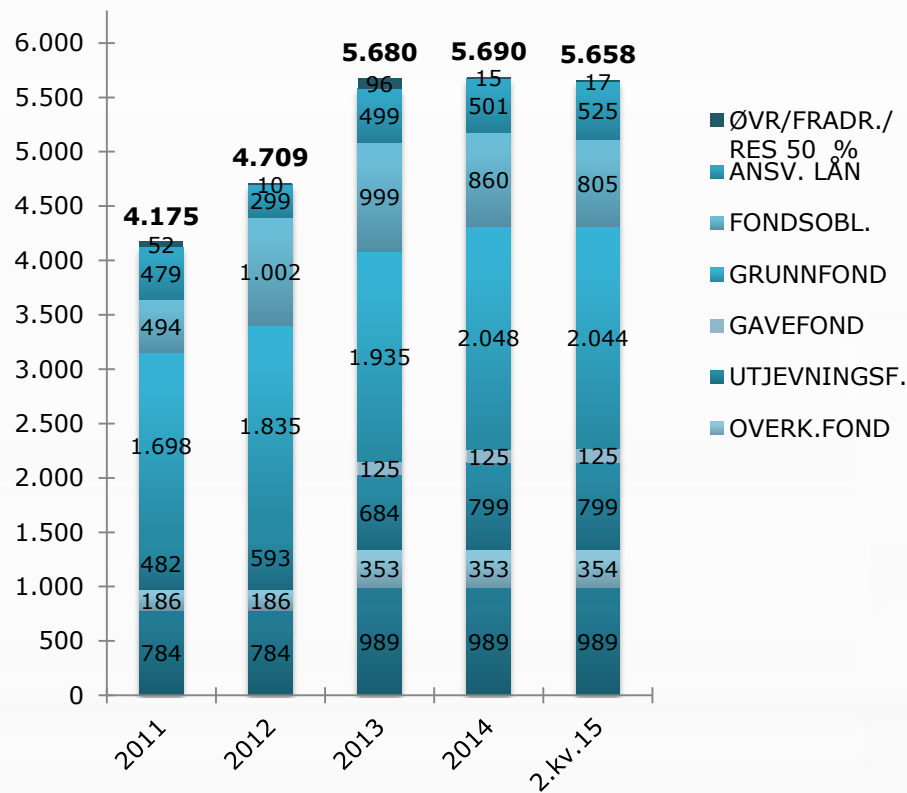
Rating	Markedsverdi	Land	Markedsverdi	Valuta	Markedsverdi
AAA	4.093.154	Norge	2.762.612	NOK	4.269.546
AA+	344.332	Sverige	503.425	EUR	458.576
AA	30.158	Internasj.Org	320.281		
AA-	41.751	Finland	307.516		
A	50.246	Tyskland	256.552		
A-	97.998	Danmark	219.779		
BBB+	15.273	Luxembourg	215.596		
BBB	55.210	Østerrike	49.843		
		Nederland	47.084		
		Storbritannia	45.433		
Totalt	4.728.122	Totalt	4.728.122	Totalt	4.728.122

- Banken har de siste årene bygd opp en likviditetsportefølje for å møte de nye likviditetskravene, spesielt LCR
- Modellen for implementering av LCR i Norge, så vel tidsplan som elementene i stressmodellen, vil, i tillegg til markedspraksis, påvirke bankens dimensjonering av likviditetsporteføljen i årene fremover
- Generelt innebærer strengere likviditetskrav herunder kravene satt i Finanstilsynets siste likviditetsmodul og ny forskrift en vesentlig rentekostnad for banken. Samtidig gjør det banken mer utsatt for endringer i kredittspread
- Det er ingen eksponering mot de mest utsatte europeiske økonomiene i porteføljen
- Sparebanken Møre oppfyller LCR-kravet med god margin

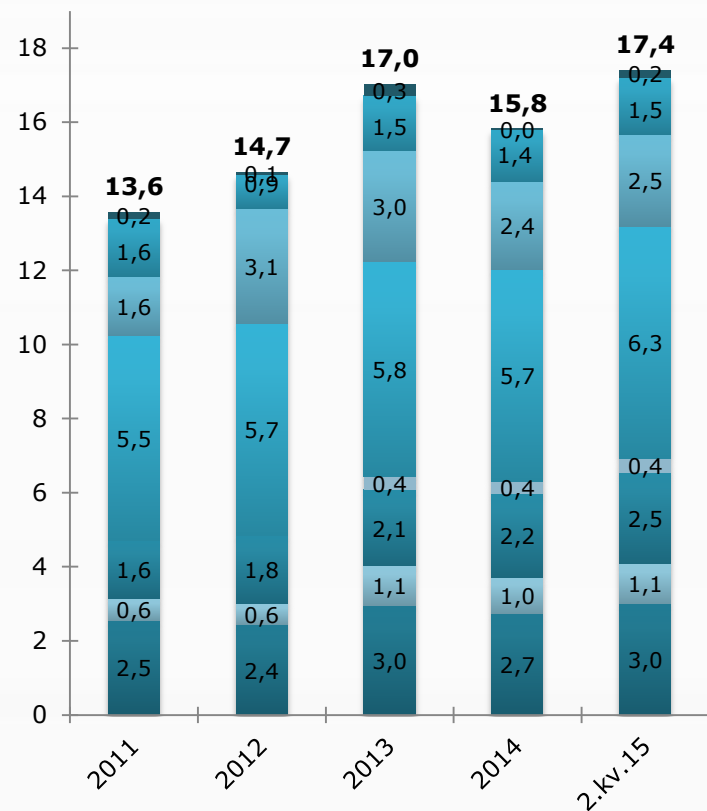
En godt kapitalisert sparebank

- tilpasset risikonivået og vel i henhold til nye kapitalkrav og modellkrav

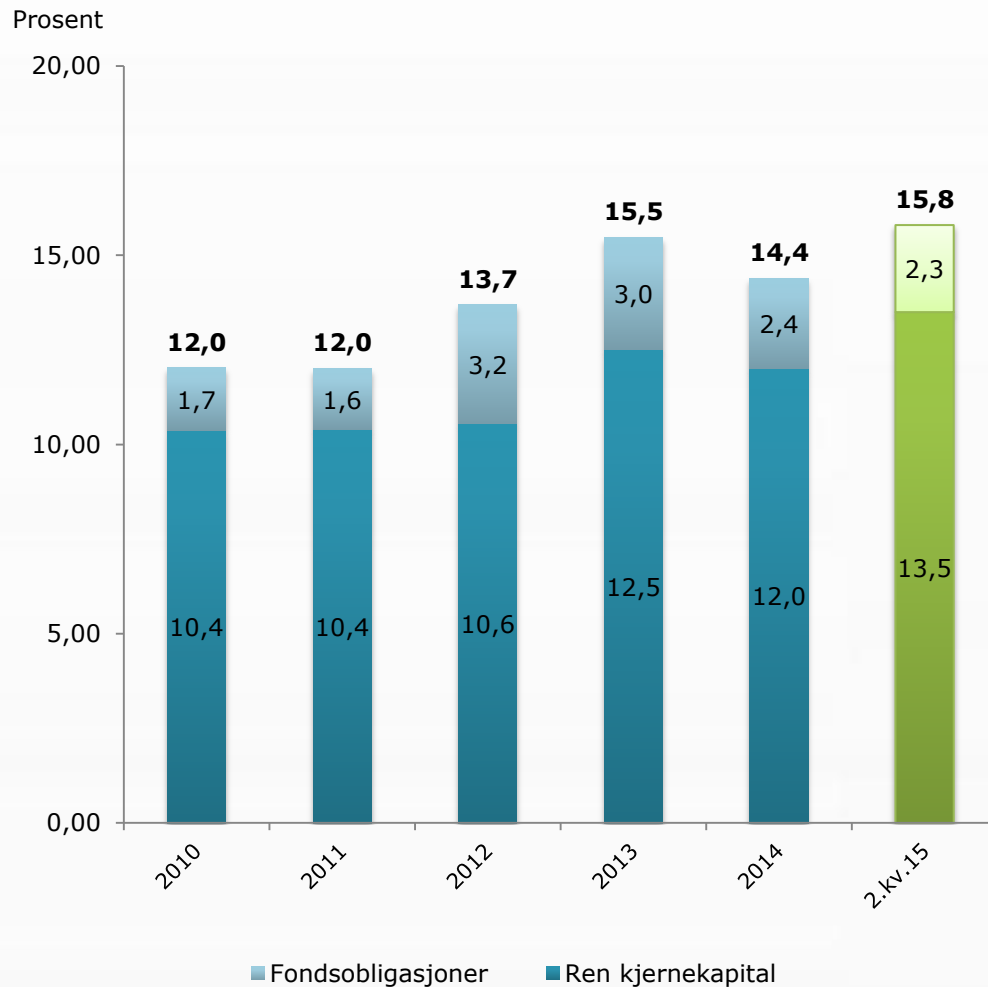
Mill. kr.



Prosent

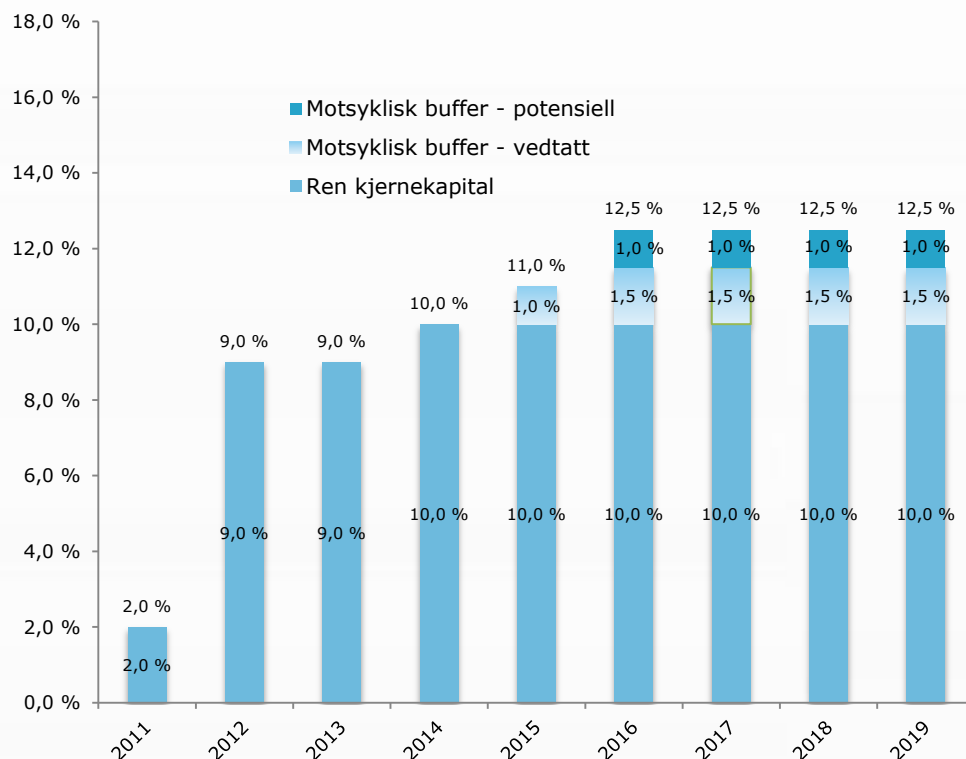


Kapitaldekning godt over de regulatoriske kravene



- Ren kjernekapital er styrket betraktelig siste årene og ligger godt over de regulatoriske kravene
- Mottatt godkjenning for å benytte grunnleggende IRB-metode for massemarked og foretak
- 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 13,5 %, kjernekapitalen minimum 15,0 % og ansvarlig kapital minimum 17,0 %



SPAREBANKEN MØRE

Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre



Utbyttestrategien uendret i «Møre 2019»

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 utbyttmidler, 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 %

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

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	30.06.15	31.03.15
Sparebankstiftelsen Tingvoll	981.000	945.000
MP Pensjon	430.282	450.282
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	327.073	327.073
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	320.824	370.015
Pareto AS	305.189	305.189
Wenaasgruppen AS	282.000	250.000
FLPS – Princ All Sec	238.334	239.934
Verdipapirfond Pareto Aktiv	210.301	214.838
Bergen Kommunale Pensjonskasse	210.000	200.000
Verdipapirfond Fondsfinans Spar	190.000	200.000
Sum 10 største	3.495.003	3.502.331
Derav Møre og Romsdal	1.263.000	1.195.000
Derav Møre og Romsdal i %	36,1	34,1

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

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	30.06.15	31.03.15
Sparebanken Møre	150.666	104.416
Beka Holding AS	150.100	150.100
Farstad Shipping ASA	126.909	126.909
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	105.500	105.500
Pareto Verdi Verdipapirfond	103.586	101.786
Verdipapirfondet Eika Utbytte	92.087	137.197
Odd Slyngstad	84.773	84.773
Andvord AS	71.400	68.750
Stiftelsen Kjell Holm	60.635	62.354
Forsvarets personell pensjonskasse	53.960	53.960
Sum 20 største	4.409.846	4.498.076
Derav Møre og Romsdal	1.791.483	1.678.952
Derav Møre og Romsdal i %	40,6	37,3

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 2. kvartal 2015 eide 412 ansatte i banken til sammen 242.462 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

Ledergruppen ved utgangen av 2. kvartal 2015:

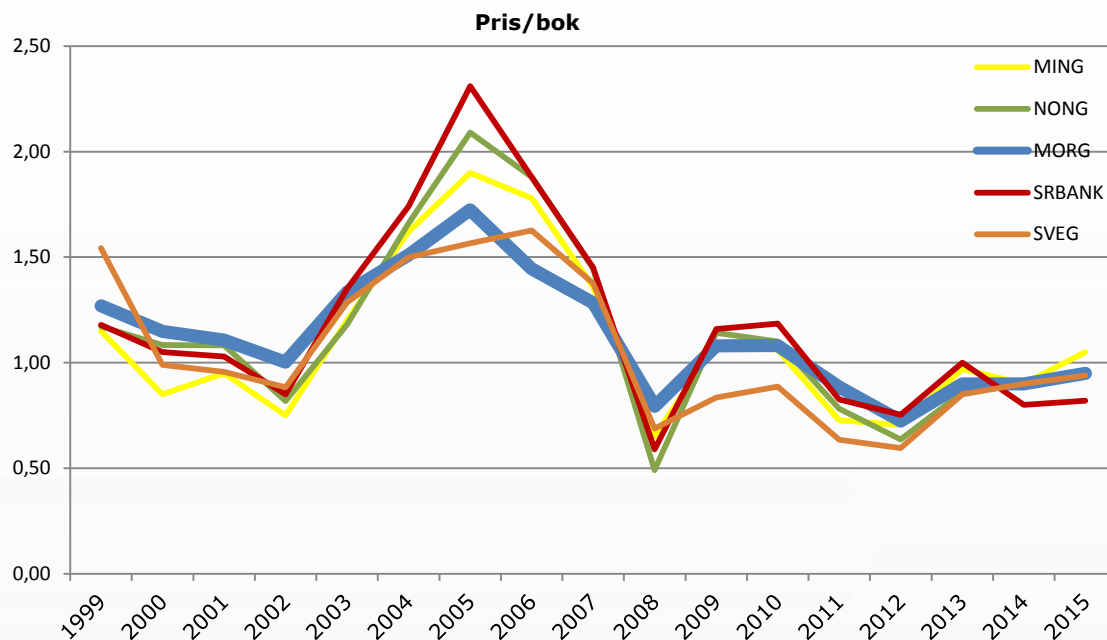
- Adm. direktør Olav Arne Fiskerstrand eier 9.854 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre
- Andre medlemmer av Sparebanken Møres ledergruppe:

Navn	Tittel	Antall egenkapitalbevis
Tone Skotheim Gjerdsbakk	Informasjonssjef	117
Kjell Brudevoll	Banksjef NL Søre Sunnmøre	1.687
Kolbjørn Heggdal	Banksjef NL Romsdal og Nordmøre	335
Terje Krøvel	Banksjef NL Sunnmøre	2.525
Perdy Lunde	Banksjef Forretningsutvikling	2.933
Trond Nydal	Banksjef Divisjon PM	3.929
Erik Røkke	Banksjef Kreditt & Juridisk	3.582
Runar Sandanger	Banksjef Treasury & Markets	2.347
Idar Vattøy	Banksjef Økonomi, Risikostyring, Personal & Sikkerhet	3.036
		20.491



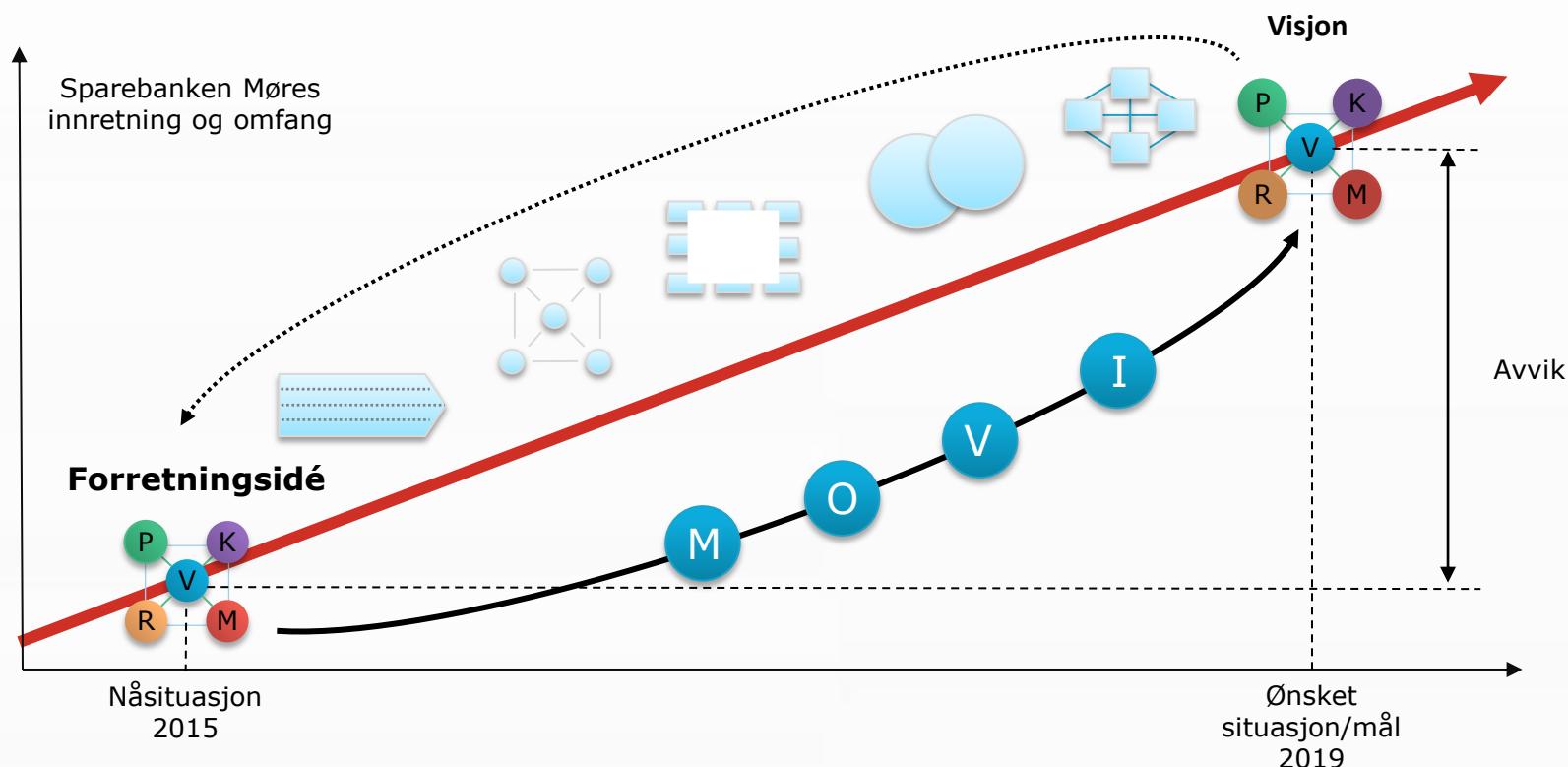
Bokført verdi pr egenkapitalbevis

	30.06.15	2014	2013	2012	2011
Egenkapital pr EKB (kr)	242,-	242,-	223,-	219,-	189,-
Kurs MORG (kr) – Oslo Børs	226,-	216,-	198,-	160,-	178,-
Pris/Bokført verdi (P/B)	0,93	0,89	0,89	0,73	0,94



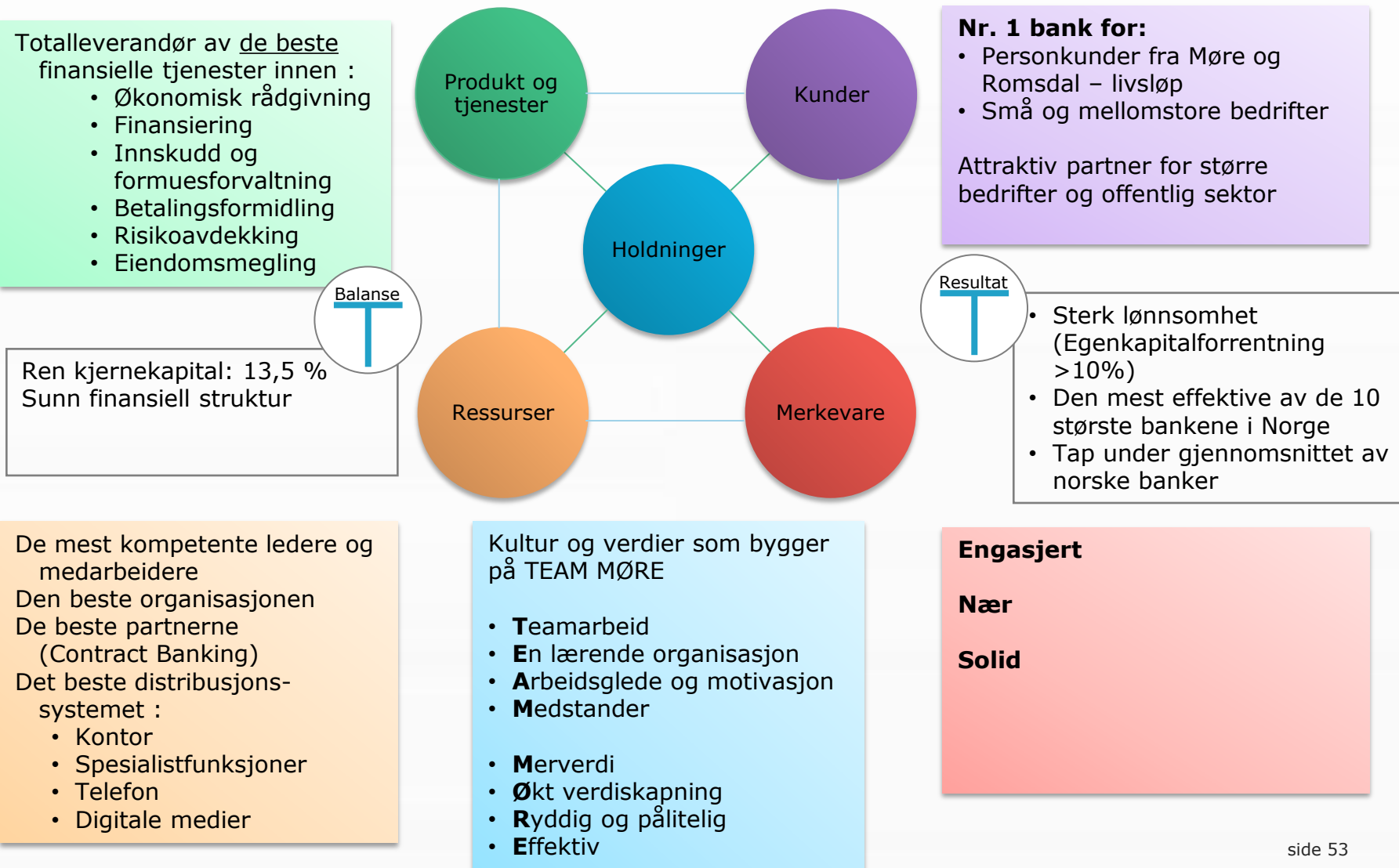
- Egenkapital pr EKB i tabellen er beregnet basert på konsernet totalt
- Egenkapitalandel og resultatandel knyttet til eierskap i heleide datterselskaper er tatt hensyn til i tabellen
- Figuren illustrerer en stor grad av parallellitet i kursutvikling mellom regionbankene sett i forhold til bokført egenkapital
- Samtidig ser vi samme trekk her som i andre finansielle forholdstall for norske banker; markert 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

Fremtidsutsikter – Møre 2019



For å analysere og utvikle nåsituasjonen og ønsket situasjon, samt for å utvikle mål og strategier, kreves teori, modeller og metoder, som i figuren er illustrert ved fem symboler: Prosessanalysemodell, forretningsidémodell, modell for analyse av omgivelsene, modell for å identifisere de kritiske suksessfaktorene samt modell for utvikling av et balansert styringssystem. Alle modeller utenom prosessanalysemodellen er benyttet i utarbeidelsen av Møre 2018.

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



Viktige faktorer i omgivelsene

Lover og regler

- Kapital- og likviditetskrav påvirker både banken og konkurransesituasjonen
- Nye regler til høring knyttet til Basel IV
- Stadig flere regelverk fra EU medfører ressurs- og kostnadskrevende tiltak
- Kommunereformen
- Likviditetskrav – presiseringer og benchmarking mot andre banker
- Finansforetaksloven med nye rammebetingelser og føringer

Leverandører og partnere

- Konkurransetsettelse av tjenester vurderes av flere aktører
- Nye aktører er i markedet
- Finans Norge fronter nødvendige tilpasninger og endringer i fellestjenestene
- Evry er oppkjøpt av et oppkjøpsfond (Apax)
- Nets er solgt til oppkjøpsfond

Bransjen, nåværende og pot. konkurrenter

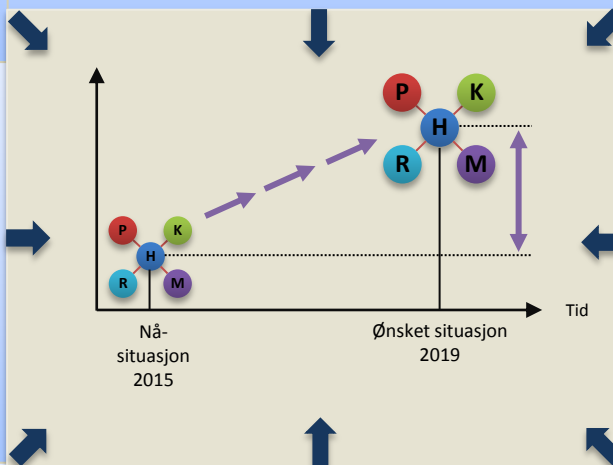
- Differensiert regelverk knyttet til krav til egenkapital påvirker konkurransen
- Økt prisdifferensiering basert på risiko både for PM- og NL-kunder
- Offentlige institusjoner har fått redusert sitt konkurransefortrinn

Teknologi

- Automatisering og selvbetjening av banktjenester øker
- Nye betalingstjenester utfordrer banknæringen
- Mobilkanalen og nettet som samhandlende kanal vokser hurtig
- Nye trusler utfordrer sikkerheten til tjenestene

Marked og kunder

- Kundene forventer personlig/individuell rådgivning blant annet knyttet til større låneopptak, plassering og pensjon
- Lavere kredittvekst gir mindre volum å konkurrere om
- Kundene forventer enkle og sømløse løsninger og går ut fra at sikkerheten er ivaretatt
- Mye fokus på pris/bankbytte i media
- Teknologi vil endre bruksmønster og gi større skille mellom segmenter



Global/nasjonal økonomi

- Forventes moderat vekst både i internasjonal og norsk økonomi
- Fortsatt svak vekst i Europa, tiltagende i USA
- Lave globale renter i overskuelig fremtid – gjelder også for Norge
- Boligpriser er største risikofaktoren i Norge
- Risiko for lavere vekst i Kina
- Lav vekst i Norge i 2015 som følge av kraftig reduksjon i oljeinvesteringene
- Lave renter kan utfordre prissettingen

Substitutt

- Mindre attraktivt å finansiere seg i obligasjonsmarkedet kan gi muligheter til økt volum og bedre marginer
- Foretak uten bankkonsesjon står for betalingsløsninger og transaksjoner i nettbutikker og i mobile kanaler
- Forbruksfinansiering med gode marginer/høy inntjening og lave tap (eks: Bank Norwegian, Komplet Bank)

Regional/lokal økonomi

- Aktivitetsnivå i M&R vil være høyt men med noe stigende arbeidsledighet
- Kostnadsutfordring for flere næringer, men positiv effekt som følge av valutakursutvikling og tiltagende vekst i Europa
- Oljeavhengig industri vil bli negativt påvirket av lavere oljeinvesteringer
- Forventer likevel moderat til god aktivitet for de fleste næringer i M&R

Kritiske suksessfaktorer

Personforutsetninger:

Kunnskap

Evne og ferdigheter

Vilje og holdninger

- Utadrettet
- Resultat- og forretningsorientert
- Risikoforståelse

Saksforutsetninger:

Ledelsesprinsipp – verdiveiviser

Resultatkrav - Oppfølgingssystem

Møre Boligkreditt AS

Partnere med markedets beste system og produkter

Standardiserte og effektive arbeidsprosesser

Risikostyringssystem ihht Basel III/CRD IV

Arbeidsmåte:

Ledere: Ledere som følger ledelsesprinsippene, etablerer resultatkrav, handlingsplaner, følger opp, utøver konsekvens og utvikler sine medarbeidere ihht bankens retningslinjer

Medarbeidere: Planmessig, utadrettet og **aktivt** arbeid mot **de prioriterte** kundene og gjennomfører **forretningssamtaler** som dekker kundens behov og **skaper forretninger**

Team Møre

Tempo – Tempo – Tempo (TTT)

Personresultat:

Utvikling og læring

Medarbeidertilfredshet

Saksresultat:

Egenkapitalavkastning

- Inntekter, kostnader og risiko/tap

Ren kjernekapital og innskuddsdekning

Kundertilfredshet

Markedsandel

Oppsummering og utsiktene fremover

- Selv med tiltakende usikkerhet er de makroøkonomiske rammebetingelsene for fylket fortsatt tilfredsstillende, og vil bidra til å holde tapsnivået lavt og innenfor bankens planer inneværende år
- Det forventes avtakende utlånsvekst gjennom 2015, både innenfor personmarkedet og næringslivsmarkedet
- Langsiktig finansiering i det norske og internasjonale fundingmarkedet vil bli balansert med en god innskuddsutvikling. Banken har sterk soliditet og god kredittrating
- Sterk kostnadsfokus videreføres, og vil bidra til at kostnadsandel vil være godt innenfor bankens målsetting for 2015
- Banken har lagt en robust strategi for årene fremover gjennom «Møre 2019»





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