

Kvartals- rapport

3

2022 Urevidert



Sparebanken
Møre

Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	3. kv. 2022		3. kv. 2021		30.09.2022		30.09.2021		2021	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	398	1,87	320	1,58	1 085	1,72	931	1,54	1 266	1,56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	65	0,30	56	0,28	179	0,28	157	0,26	218	0,27
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-30	-0,14	13	0,06	-42	-0,07	59	0,10	43	0,05
Sum inntekter	433	2,03	389	1,92	1 222	1,93	1 147	1,90	1 527	1,88
Sum driftskostnader	179	0,84	158	0,77	531	0,84	471	0,78	645	0,80
Resultat før tap	254	1,19	231	1,15	691	1,09	676	1,12	882	1,08
Tap på utlån, garantier m.v	2	0,01	2	0,01	-6	-0,01	44	0,07	49	0,06
Resultat før skatt	252	1,18	229	1,14	697	1,10	632	1,05	833	1,02
Skattekostnad	63	0,29	53	0,27	162	0,25	143	0,24	191	0,24
Resultat for perioden	189	0,89	176	0,87	535	0,85	489	0,81	642	0,78

Balanse

(Mill. kroner)	30.09.2022	Endring hittil i 2022 i %	31.12.2021	Endring siste 12 mnd. i %	30.09.2021
Forvaltningskapital 4)	87 634	5,8	82 797	4,0	84 262
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	84 278	4,1	80 942	4,9	80 329
Utlån til kunder	73 689	5,4	69 925	6,1	69 423
Brutto utlån til personkunder	49 799	4,7	47 557	5,8	47 068
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	24 209	6,7	22 697	6,8	22 670
Innskudd fra kunder	44 686	6,8	41 853	9,6	40 780
Innskudd fra personkunder	26 051	5,6	24 667	6,3	24 515
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	18 635	8,4	17 186	14,6	16 265

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	2021
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	10,5	10,5	10,1	9,7	9,5
Kostnader i prosent av inntekter 4)	41,4	40,4	43,5	41,0	42,2
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	0,01	0,01	-0,01	0,09	0,07
Brutto kredittfordingede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,03	1,57	1,03	1,57	1,52
Netto kredittfordingede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,73	1,22	0,73	1,22	1,16
Innskuddsdekning i % 4)	60,4	58,5	60,4	58,5	59,6
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	152	147	152	147	122
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	125	109	125	109	111
Utlånsvekst i % 4)	1,9	0,4	6,1	6,2	4,6
Innskuddsvekst i % 4)	-0,6	-1,7	9,6	3,7	7,3
Ansvarlig kapital 1)	22,5	20,8	22,5	20,8	20,9
Kjernekapital (T1) i % 1)	20,1	18,8	20,1	18,8	18,9
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	18,2	17,1	18,2	17,1	17,2
Uvettet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,6	7,6	7,6	7,6	7,7
Årsverk	380	361	380	361	364

Egenkapitalbevis (EKB)

	30.09.2022	30.09.2021	2021	2020	2019	2018
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2)	5,17	23,71	31,10	27,10	34,50	29,60
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2)	6,31	25,99	30,98	26,83	32,00	28,35
Antall egenkapitalbevis	49 434 770	9 886 954	9 886 954	9 886 954	9 886 954	9 886 954
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner)	20,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,7	49,6	49,7	49,6	49,6	49,6
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	70,00	396	444	296	317	283
Børsverdi (mill. kroner)	3 460	3 915	4 390	2 927	3 134	2 798
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4)	72	350	350	332	320	303
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	16,00	4,50	16,00	13,50	14,00	15,50
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	10,2	12,5	14,3	10,9	9,2	9,6
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	0,97	1,13	1,27	0,89	0,99	0,93

1) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,7 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

3) Beregnet med utgangspunkt i andel av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

4) Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapport

5) EKB ble splittet 1:5 i april 2022. Omarbeidet utbytte pr EKB vil dermed være kr 3,20

Kvartalsberetning fra styret

Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS og delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

RESULTAT PR 3. KVARTAL 2022

Sparebanken Møres resultat før skatt etter de tre første kvartalene av 2022 ble 697 mill. kroner mot 632 mill. kroner for samme periode i 2021.

Sum inntekter var 75 mill. kroner høyere enn for samme periode i 2021. Rentenettoen er økt med 154 mill. kroner og andre inntekter er redusert med 79 mill. kroner. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 93 mill. kroner mot ingen resultatført verdiendring etter de tre første kvartalene av 2021. Kursgevinst på aksjer utgjør 12 mill. kroner mot 11 mill. kroner etter de tre første kvartalene av 2021. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en reduksjon på 9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2021.

Kostnadene er 60 mill. kroner høyere i de tre første kvartalene av 2022 enn i 2021. Personalkostnadene er 45 mill. kroner høyere enn i fjor og øvrige kostnader er 15 mill. kroner høyere.

Inngang på tap på utlån og garantier utgjør 6 mill. kroner, noe som medfører en resultatforbedring på 50 mill. kroner fra tilsvarende periode i fjor.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør etter tredje kvartal i år 43,5 %. Dette er en økning i forhold til samme periode i 2021 på 2,5 p.e.

Resultat etter skatt på 535 mill. kroner er 46 mill. kroner høyere enn for samme periode i 2021. Resultat pr 3. kvartal gir en egenkapitalavkastning på 10,1 % omregnet til årsbasis, mot 9,7 % etter de tre første kvartalene av 2021.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 5,17 for konsernet og kroner 6,31 for morbanken.

RESULTAT I 3. KVARTAL 2022

Resultat før tap i 3. kvartal 2022 utgjorde 254 mill. kroner, 1,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 231 mill. kroner og 1,15 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 3. kvartal 2022 utgjorde 189 mill. kroner, 0,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 176 mill. kroner og 0,87 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 3. kvartal 2022 ble 10,5 %, tilsvarende som i 3. kvartal 2021 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 41,4 % mot 40,4 % i 3. kvartal 2021.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 1,82 for konsernet og kroner 1,41 for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter på 398 mill. kroner er 78 mill. kroner og 24,4 % høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,87 %, som er 0,29 p.e. høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Innen personkundemarkedet er rentemarginen på utlån redusert og innskuddsmarginen har økt sammenlignet med 3. kvartal 2021. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen på utlån stabil mens rentemarginen på innskudd har økt sammenlignet med den samme perioden.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 35 mill. kroner i kvartalet, 34 mill. kroner lavere enn i 3. kvartal i fjor. Netto resultat fra finansielle instrumenter er negativt med 30 mill. kroner, og er 43 mill. kroner lavere enn i 3. kvartal 2021. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 27 mill. kroner i kvartalet, mot et kurstap på 3 mill. kroner i

tilsvarende kvartal i fjor. Kurstap på aksjer utgjør 13 mill. kroner mot et kurstap på 1 mill. kroner i 3. kvartal 2021. Negativ verdiendring på fastrenteutlån utgjør 1 mill. kroner mot positiv verdiendring på 3 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Verdiendring på utstedte obligasjoner er negativ med 2 mill. kroner mot en positiv verdiendring på 5 mill. kroner i 3. kvartal 2021. Inntekter fra valuta og rentehandel utgjør 13 mill. kroner, 5 mill. kroner mer enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 9 mill. kroner i forhold til 3. kvartal 2021. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra forsikrings salg, betalingsformidling og inntekter fra eiendomsmedling.

Se note 7 for spesifikasjon av andre inntekter.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 179 mill. kroner, som er 21 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 15 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 103 mill. kroner. Bemanningen er økt med 19 årsverk de siste 12 månedene til 380 årsverk. Andre kostnader har økt med 6 mill. kroner fra samme periode i fjor. Se note 8 for spesifikasjon av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 41,4 % i 3. kvartal 2022, som er en økning på 1,0 p.e. sammenlignet med 3. kvartal i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Kvartalsregnskapet er belastet med 2 mill. kroner i tap på utlån og garantier (2 mill. kroner), tilsvarende 0,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet er det belastet tap med 6 mill. kroner i kvartalet, og innen personkundesegmentet er det inngang på tap på 4 mill. kroner.

Pr utgangen av 3. kvartal 2022 utgjør avsetning for forventet tap totalt 350 mill. kroner, tilsvarende 0,46 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (365 mill. kroner og 0,51 %). Av total avsetning for forventet tap er 11 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (17 mill. kroner), noe som utgjør 0,01 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,02 %). 213 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (231 mill. kroner), tilsvarende 0,28 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,32 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige engasjement i steg 3) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 319 mill. kroner. Pr utgangen av 3. kvartal 2022 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 486 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 66 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,73 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (1,22 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 3. kvartal 2022 utgjorde utlån til kunder 73 689 mill. kroner (69 423 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 4 266 mill. kroner, tilsvarende 6,1 %. Utlån til personkunder økte med 5,8 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 6,8 % siste 12 måneder. I 3. kvartal 2022 er det en økning i utlån til næringslivskunder på 1,8 % og en økning på 2,0 % til personkunder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 3. kvartal 2022 på 67,3 % (67,5 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 906 mill. kroner og 9,6 %. Ved utgangen av 3. kvartal 2022 utgjør innskuddene 44 686 mill. kroner (40 780 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 6,3 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv har økt med 16,7 % og innskudd fra det offentlige er redusert med 19,7 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 58,3 % (60,1 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 40,0 % (37,6 %) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 1,7 % (2,3 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 60,4 % ved utgangen av 3. kvartal 2022 (58,5 %).

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 152 i konsernet og 142 i morbanken ved utgangen av kvartalet. EUR er signifikant valuta for konsernet og Møre Boligkreditt AS. Signifikant valuta gjøres gjeldende når forpliktelsene i aktuell valuta utgjør 5 % av totale forpliktelser. Når EUR og/eller USD

er signifikant valuta gjøres gjeldende et minstekrav for NOK på 50 %.

EUs bankpakke ble innført i Norge fra 1. juni i år. Det innebærer bl.a. at det innføres som bindende krav at NSFR (langsiktig likviditetsindikator) skal være over 100 på alle rapporteringsnivå. CRR2 fastsetter nye vektorer for aktiva- og passivposter, og poster utenom balansen. Banken har over flere år målt og rapportert NSFR, og den langsiktig likviditetsindikatoren endte på 125 ved utgangen av tredje kvartal (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 125 og 115.

Total netto markedsfinansiering (ekskl. fondsobligasjoner AT1) utgjorde 32,2 mrd. kroner ved utgangen av 3. kvartal. Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,42 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 3,17 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert ansvarlig lånekapital (T2) og SNP (T3)) er den gjenstående løpetiden 3,15 år. Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Lån overført til boligkredittforetaket utgjorde 28 210 mill. kroner ved kvartalsskiftet, svarende til om lag 38 % av bankens totale utlån.

RATING

Moody's Investor Service bekreftet i en oppdatering datert 25. juli i år Sparebanken Møres motparts-innskudd- og utstederrating til A1 med stabile utsikter. Ratingen av bankens senior etterstilte gjeld i lokal valuta (Senior Non Preferred) ble også opprettholdt på Baa1.

Obligasjoner utstedt av Møre Boligkreditt AS er også kredittvurdert av Moody's Investor Service og har ratingen Aaa.

KAPITALDEKNING

Sparebanken Møre er godt kapitalisert. Ved utgangen av tredje kvartal var ren kjernekapitaldekning 18,2 % (17,1 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 5,0 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning på 13,2 %. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 22,5 % (20,8 %), og kjernekapital utgjør 20,1 % (18,8 %).

Kapitaldekningen er beregnet i henhold til EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD.

EUs bankpakke trådte i kraft 1. juni og innfører en rekke endringer i soliditets- og likviditetskrav samt i krisehåndteringsregelverket. Bankpakken inneholder også en utvidelse av SMB-rabatten som reduserer bankens kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter. Effekten av denne regelendringen utgjør for banken en bedring av ren kjernekapital på 1,3 prosentpoeng.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 13,2 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav for Sparebanken Møre på 1,7 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 3. kvartal 2022 på 7,6 %, samme nivå som ved utgangen av 3. kvartal 2021. Det regulatoriske minimumskravet (3 %) overholdes med god margin.

MREL

Et sentralt element i krisehåndteringsregelverket er at kapitalinstrumenter og gjeld kan nedskrives og/eller konverteres til egenkapital (bail-in). Finansforetaksloven krever derfor at banken til enhver tid skal oppfylle et minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL – minimum requirement for own funds and eligible liabilities) slik at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for å kunne krisehåndteres uten bruk av offentlige midler.

MREL-kravet må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld). Kravet om etterstilling (lavere prioritet) skal i sin helhet være oppfylt innen 1. januar 2024. Fram til dette tidspunktet kan seniorgjeld med gjenværende løpetid på mer enn ett år, bidra til oppfyllelsen av kravet om etterstilling.

Det samlede kravet til etterstilling skal som et minimum fases lineært inn. Fra 1. januar 2022 er det

effektive kravet til etterstilling 20 prosent av justert risikovektet beregningsgrunnlag.

Sparebanken Møre har utstedt 2 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 3. kvartal 2022.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 127 mill. kroner etter de tre første kvartalene av 2022 (191 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av 3. kvartal 2022 utestående obligasjoner for 24,0 milliarder kroner, hvorav 33 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved kvartalsskiftet hadde ikke morbanken beholdning i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 122 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet hittil i 2022 (190 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 2 mill. kroner hittil i 2022 (0 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 19 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 3 mill. kroner hittil i 2022 (1 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 3. kvartal 2022 var det 6 039 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 2,3 prosent ved utgangen av kvartalet. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 434 770. Eierandelskapitalen utgjør 49,66 prosent av bankens totale egenkapital.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 30. september 2022 eide banken 120 937 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs. Av ovennevnte beholdning har banken i løpet av 3. kvartal gjennom sju transaksjoner ervervet 10 000 egenkapitalbevis.

UTSIKTENE FRAMOVER

Utsiktene for internasjonal økonomi svekket seg ytterligere gjennom 3. kvartal. Dette skyldes fortsettelsen av krigen mellom Russland og Ukraina, høyere inflasjon og at flere sentralbanker hevet renten til dels kraftig for å dempe inflasjonspresset. Sentralbankenes prognoser indikerer at renteoppgangen vil fortsette i tiden fremover. Vekstutsiktene for 2023 både ute og hjemme er svake.

For å dempe inflasjonspresset økte den amerikanske sentralbanken intervallet for styringsrenten federal funds med 0,75 prosentpoeng til 3,00 – 3,25 prosent på rentemøtet 21. september. Videre indikerte banken at renten vil bli økt med ytterligere 1,25 prosent i løpet av årets to siste rentemøter.

Rentehevingene i USA skyldes den svært høye prisveksten. I august var konsumprisveksten målt over de siste 12 måneder på 8,3 prosent. Videre var kjerneinflasjonen, dvs. prisveksten utenom matvarer og energi, på 6,3 prosent. Prisimpulsene i amerikansk økonomi er dermed bredt basert.

Som følge av utsiktene til høyere rente i USA har de globale langsiktige rentene steget. I løpet av 3. kvartal har 10 års statsobligasjonsrente i USA, som omtales som verdens viktigste rente, steget fra 3,0 til 3,7 prosent. De langsiktige rentene er basert på forventninger om utviklingen i styringsrenten.

Videre økte den europeiske sentralbanken (ESB) sin styringsrente med 0,75 prosentpoeng til 0,75 prosent på rentemøtet 8. september. Den kraftige rentehevingen må også i dette tilfellet sees i sammenheng med høy inflasjon. I august var konsumprisveksten i eurosonen på 9,1 prosent.

Her hjemme økte Norges Bank styringsrenten med 0,50 prosentpoeng til 2,25 prosent i forbindelse med

rentebeslutningen 22. september. Samtidig med rentebeslutningen la banken frem en ny rentebane. Denne rentebanen indikerte en renteheving på 0,25 prosentpoeng i november, desember og i mars 2023. Videre var det en viss sannsynlighet for en siste renteheving i juni neste år.

Inflasjonsutviklingen siden rentebanen ble publisert innebærer imidlertid at sannsynligheten for en renteøkning på 0,50 prosentpoeng i november har økt. I september var den samlede konsumprisveksten målt over de siste 12 måneder på 6,9 prosent. Kjerneinflasjonen, som er konsumprisveksten utenom avgifter og energivarer, var på 5,3 prosent. Begge inflasjonstallene var klart høyere enn Norges Bank hadde lagt til grunn.

Det ser foreløpig ut til at renteoppgangen og de høye energiprisene ikke har påvirket produksjonsutviklingen i Norge i særlig grad. BNP i Fastlands-Norge økte med 0,4 prosent fra juli til august, justert for sesong- og kalendereffekter. I tillegg ble tallene for juni og juli oppjustert.

Som følge av at etterspørselen etter norskproduserte varer og tjenester fortsatt er på et høyt nivå holder ledigheten seg lav. I slutten av september utgjorde antall helt ledige i Møre og Romsdal 1,4 prosent av arbeidsstyrken. På landsbasis var ledighetsprosenten 1,6 prosent.

Veksttakten i utlån til husholdningene for Norge sett under ett har falt så langt i år mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet har økt markert. Samlet tolv måneders utlånsvekst til publikum lå ved utgangen av august i år på 5,2 prosent mot 5,0 prosent ved utgangen av 2021. Som følge av høyere renter og en svakere boligprisutvikling forventes en ytterligere nedgang i veksttakten for lån til husholdningene framover, mens foretaksinvesteringene, herunder petroleumsinvesteringene, bidrar til å holde veksttakten i utlån til næringslivsmarkedet oppe.

Gjennom de tre første kvartalene i år har bankens totale utlånsvekst holdt seg godt oppe. 12-månedersveksten endte på 6,1 prosent ved utgangen av kvartalet, markert over nivået ved utgangen av 2021 på 4,6 prosent. Årsveksten i utlån til personmarkedet endte på 5,8 prosent ved utgangen av tredje kvartal, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 6,8 prosent de 12 siste månedene til utgangen av september. Innskuddene økte med 9,6 prosent de tolv siste månedene fram til utgangen av tredje kvartal 2022 og innskuddsdekningen holder seg høy.

Basert på tilbakemeldinger banken har fått fra kunder, bransjeorganisasjoner og signaler fra markedet i etterkant av fremleggelsen av forslag til statsbudsjett, vil foreslåtte aktivitetsdempende tiltak ha negativ innflytelse på investeringer og forbruk. Dette ventes å få betydelige konsekvenser for veksttakten framover. Spesielt vil skjerpet beskatning av vann-, vind- og havbruksnæringene, skjerpet skattlegging av arbeidende kapital, samt innstramningen av reglene for innleie av arbeidskraft ha negative konsekvenser for vår region.

Banken har en solid kapitalbase og god likviditet og vil også framover være en sterk og engasjert støttespiller for våre kunder. Fokus er hele tiden å ha god drift og lønnsomhet.

Sparebanken Møres strategiske finansielle resultatmål er en egenkapitalavkastning som overstiger 11 % og en kostnadsandel under 40 %. Styret forventer at finansielle resultatmål oppnås for 2022 og at løpende kostnadsandel vil være under 40 prosent ved slutten av året.

Ålesund, 30.september 2022
26. oktober 2022

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

LEIF-ARNE LANGØY, styreleder
HENRIK GRUNG, styrets nestleder
JILL AASEN
KÅRE ØYVIND VASSDAL
THERESE MONSÅS LANGSET
SIGNY STARHEIM
BJØRN FØLSTAD
MARIE REKDAL HIDE

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		616	400	1 582	1 178	1 583
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		86	28	215	97	140
Rentekostnader		304	108	712	344	457
Netto renteinntekter	<u>3</u>	398	320	1 085	931	1 266
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		64	58	180	166	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8	9	25	28	34
Andre driftsinntekter		9	7	24	19	26
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	65	56	179	157	218
Utbytte		0	1	1	2	3
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		-30	12	-43	57	40
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	-30	13	-42	59	43
Sum andre inntekter	<u>7</u>	35	69	137	216	261
Sum inntekter		433	389	1 222	1 147	1 527
Lønn m.v.		103	88	308	263	360
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		12	11	34	34	45
Andre driftskostnader		64	59	189	174	240
Sum driftskostnader	<u>8</u>	179	158	531	471	645
Resultat før tap		254	231	691	676	882
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	2	2	-6	44	49
Resultat før skatt		252	229	697	632	833
Skattekostnad		63	53	162	143	191
Resultat for perioden		189	176	535	489	642
Tilordnet egenkapitaleiere		182	170	515	472	619
Tilordnet fondsobligasjonseiere		7	6	20	17	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *		1,82	8,60	5,17	23,71	31,10
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *		1,82	8,60	5,17	23,71	31,10
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	16,00	4,50	13,50

* Tallene for 2022 er beregnet basert på gjennomført splitt hvor antall egenkapitalbevis økte fra 9.886.954 til 49.434.770.

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	2021
Resultat for perioden	189	176	535	489	642
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	26	6	58	-5	3
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-6	-1	-13	1	-1
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-3
Totalresultat for perioden	209	181	580	485	653
Tilordnet egenkapitaleiere	202	175	560	468	630
Tilordnet fondsobligasjonseiere	7	6	20	17	23

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,7 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Kontanter og fordringer på Norges Bank	<u>9 10 13</u>	677	480	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	971	2 736	867
Utlån til og fordringer på kunder	<u>4 5 6 9 11 13</u>	73 689	69 423	69 925
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>9 11 13</u>	10 546	9 814	10 185
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	1 115	1 198	810
Aksjer og andre verdipapirer	<u>9 11</u>	221	193	204
Immaterielle eiendeler		53	50	51
Varige driftsmidler		204	203	204
Andre eiendeler		158	165	123
Sum eiendeler		87 634	84 262	82 797

FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	836	1 844	980
Innskudd fra kunder	<u>4 9 10 13</u>	44 686	40 780	41 853
Utstedte obligasjoner	<u>9 10 12</u>	31 086	31 608	30 263
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	943	327	336
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		86	67	80
Pensjonsforpliktelser		29	48	35
Betalbar skatt		392	138	334
Avsetninger på garantiansvar		31	50	39
Forpliktelse ved utsatt skatt		61	194	61
Andre forpliktelser		769	916	543
Ansvarlig lånekapital	<u>9 10</u>	855	702	703
Sum forpliktelser		79 774	76 674	75 227
Egenkapitalbevis	<u>14</u>	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-3	-2	-2
Overkurs		358	357	357
Fondsobligasjoner		650	599	599
Innskutt egenkapital		1 994	1 943	1 943

Grunnfondskapital	3 093	2 939	3 094
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	1 829	1 679	1 831
Annen egenkapital	239	417	577
Totalresultat for perioden	580	485	0
Opptjent egenkapital	5 866	5 645	5 627
Sum egenkapital	7 860	7 588	7 570
Sum forpliktelser og egenkapital	87 634	84 262	82 797

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 30.09.2022	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	577
Endring egne egenkapitalbevis	-3	-1	1		-1		-2	
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-158							-158
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-160							-160
Utstedt fondsobligasjon	400			400				
Innfridd fondsobligasjon	-349			-349				
Renter på utstedt fondsobligasjon	-20							-20
Totalresultat for perioden	580							580
Egenkapital pr 30.09.2022	7 860	986	358	650	3 093	125	1 829	819

KONSERN 30.09.2021	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	522
Endring egne egenkapitalbevis	0							
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-44							-44
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-45							-45
Renter på utstedt fondsobligasjon	-17							-17
Totalresultat for perioden	485							485
Egenkapital pr 30.09.2021	7 588	987	357	599	2 939	125	1 679	902

KONSERN 31.12.2021	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	522
Endring egne egenkapitalbevis	0							
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-133							-133
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-135							-135
Renter på utstedt fondsobligasjon	-23							-23
Egenkapital før årets resultatdisponering	6 917	987	357	599	2 939	125	1 679	231
Tilført grunnfondet	150				150			
Tilført utjevningsfondet	148						148	
Tilført fondsobligasjonseiere	23							23
Tilført annen egenkapital	3							3
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	158							158
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	160							160
Resultat for regnskapsåret	642	0	0	0	150	0	148	344
Verdiendring basisspreader	3							3
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-1							-1
Estimatavvik pensjoner	12				6		6	
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-3				-1		-2	
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	11	0	0	0	5	0	4	2
Totalresultat for perioden	653	0	0	0	155	0	152	346
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	577

Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	1 872	1 364	1 884
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-328	-214	-277
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	135	85	94
Innbetalinger av utbytte	1	0	3
Driftsutbetalinger	-472	-380	-531
Utbetalinger av skatt	-116	-115	-104
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-104	-1 570	299
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-2 806	-2 073	-3 037
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-944	-539	-90
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2 833	1 756	2 829
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	12 741	3 915	6 286
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-13 512	-7 133	-10 013
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-700	-4 904	-2 657
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-23	-9	-17
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	141	59	135
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	118	50	118
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-411	-206	-268
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-144	-366	-1 229
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	5 152	6 095	6 346
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-3 546	-962	-2 150
Utbetalinger av utbytte	-158	-44	-133
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-93	292	-118
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	-349	0	0
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	400	0	0
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-20	-17	-23
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	831	4 792	2 425
Netto endring likvider	249	-62	-114
Likviditetsbeholdning 01.01	428	542	542
Likviditetsbeholdning 30.09/31.12	677	480	428

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 30.09.2022. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2021.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som også er morbankens og datterselskapenes funksjonelle valuta. Alle beløp er oppgitt i mill. kroner dersom ikke noe annet er opplyst.

Note 2

Kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak – CRD /CRR. Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder, IRB grunnleggende metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden.

EUs bankpakke trådte i kraft 1. juni og innfører en rekke endringer i soliditets- og likviditetskrav samt i krisehåndteringsregelverket. Bankpakken inneholder også en utvidelse av SMB-rabatten som reduserer bankens kapitalkrav for utlån til små og mellomstore bedrifter. Effekten av denne regelendringen utgjør for banken en bedring av ren kjernekapital på 1,3 prosentpoeng.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 13,2 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav for Sparebanken Møre på 1,7 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

Norges Bank har besluttet å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022, og til 2,5 prosent fra 31. mars 2023. Finansdepartementet har fastsatt at systemrisikobufferkravet økes fra 3,0 til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2022 for banker som benytter standardmetoden og IRB grunnleggende.

Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning som skal utgjøre summen av Pilar 1, Pilar 2 og kapitalkravsmarginen.

MREL

Et sentralt element i krisehåndteringsregelverket er at kapitalinstrumenter og gjeld kan nedskrives og/eller konverteres til egenkapital (bail-in). Finansforetaksloven krever derfor at banken til enhver tid skal oppfylle et minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL – minimum requirement for own funds and eligible liabilities) slik at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for å kunne krisehåndteres uten bruk av offentlige midler.

MREL-kravet må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld). Kravet om etterstillelse (lavere prioritet) skal i sin helhet være oppfylt innen 1. januar 2024. Fram til dette tidspunktet kan seniorgjeld med gjenværende løpetid på mer enn ett år, bidra til oppfyllelsen av kravet om etterstillelse.

Det samlede kravet til etterstillelse skal som et minimum fases lineært inn. Fra 1. januar 2022 er det effektive kravet til etterstillelse 20 prosent av justert risikovektet beregningsgrunnlag.

Sparebanken Møre har utstedt 2 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 3. kvartal 2022.

Balanseført egenkapital	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	989	989	989
- egne egenkapitalbevis	-3	-2	-2
Overkursfond	358	357	357
Fondsobligasjoner (AT1)	650	599	599
Grunnfondskapital	3 093	2 939	3 094
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	1 829	1 679	1 831
Foreslått utbytte	0	0	158
Foreslått utbyttedmidler for lokalsamfunnet	0	0	160
Egenkapital som kan deles ut iht. styrefullmakt	0	179	0
Annen egenkapital	239	238	259
Periodens resultat	580	485	0
Sum balanseført egenkapital	7 860	7 588	7 570
Kjernekapital (T1)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-53	-50	-51
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-17	-16	-16
Fondsobligasjoner (AT1)	-650	-599	-599
Forventet tap iht IRB tover beregnet ECL iht IFRS 9	-589	-509	-498
Frdrag for foreslått utbytte	0	0	-158
Frdrag for foreslått utbyttedmidler til lokalsamfunnet	0	0	-160
Frdrag for egenkapital som kan deles ut iht. styrefullmakt	0	-179	0
Frdrag for periodens totalresultat	-580	-485	0
Sum ren kjernekapital (CET1)	5 971	5 750	6 088
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	650	599	599
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
Sum kjernekapital (T1)	6 621	6 349	6 687
Tilleggs kapital (T2)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	855	702	703
Sum tilleggs kapital (T2)	855	702	703
Netto ansvarlig kapital	7 476	7 051	7 390

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	240	335	336
Offentlig foretak	202	212	195
Institusjoner	281	507	434
Obligasjoner med fortrinnsrett	523	469	486
Egenkapitalposisjoner	198	173	173
Øvrige engasjement	709	687	655
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 153	2 382	2 279
Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Massemarked pant i fast eiendom	11 100	10 289	10 409
Massemarked øvrige engasjementer	336	403	359
Foretak	17 925	18 914	19 138
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	29 361	29 605	29 906
Markedsrisiko (standardmetoden)	155	255	225
Operasjonell risiko (basismetoden)	2 903	2 840	2 903
Risikovektede eiendeler	34 572	35 082	35 313
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 556	1 579	1 589
Bufferkrav:	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	864	877	883
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	1 037	1 052	1 059
Motsyklisk kapitalbuffer, 1,5 prosent (1,0 % pr 30.09.2021 og 31.12.2021)	519	351	353
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 420	2 280	2 295
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 995	1 891	2 204

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital	21,6	20,1	20,9
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	22,5	20,8	-
Kjernekapital	19,2	18,1	18,9
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	20,1	18,8	-
Ren kjernekapital	17,3	16,4	17,2
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	18,2	17,1	-

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Beregningsgrunnlag	91 214	86 664	86 890
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,3	7,3	7,7
Uvektet kjernekapitalandel prosent inkl. 50 % av resultatet	7,6	7,6	-

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 3. kvartal 2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	398	0	9	173	216	0
Andre driftsinntekter	35	-15	-20	26	34	10
Sum inntekter	433	-15	-11	199	250	10
Driftskostnader	179	-6	32	34	110	9
Resultat før tap	254	-9	-43	165	140	1
Tap på utlån	2	0	0	6	-4	0
Resultat før skatt	252	-9	-43	159	144	1
Skattekostnad	63					
Resultat for perioden	189					

Resultat - 30.09.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 085	1	24	462	598	0
Andre driftsinntekter	137	-46	-10	77	91	25
Sum inntekter	1 222	-45	14	539	689	25
Driftskostnader	531	-36	132	97	315	23
Resultat før tap	691	-9	-118	442	374	2
Tap på utlån	-6	0	0	-10	4	0
Resultat før skatt	697	-9	-118	452	370	2
Skattekostnad	162					
Resultat for perioden	535					

Nøkkeltall - 30.09.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	74 008	-110	1 231	23 224	49 663	0
Avsetning for forventet tap utlån	-319	0	0	-245	-74	0
Netto utlån til kunder	73 689	-110	1 231	22 979	49 589	0
Innskudd fra kunder 1)	44 686	-126	783	16 007	28 022	0
Garantiforpliktelser	1 587	0	0	1 584	3	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	31	0	0	31	0	0
Innskuddsdekning	60,4	114,5	63,6	68,9	56,4	0,0
Antall årsverk	380	0	174	42	145	19

Resultat - 3. kvartal 2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	320	0	-10	133	197	0
Andre driftsinntekter	69	-14	23	24	29	7
Sum inntekter	389	-14	13	157	226	7
Driftskostnader	158	-15	17	44	105	7
Resultat før tap	231	1	-4	113	121	0
Tap på utlån	2	0	0	9	-7	0
Resultat før skatt	229	1	-4	104	128	0
Skattekostnad	53					
Resultat for perioden	176					

Resultat - 30.09.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	931	1	-17	385	562	0
Andre driftsinntekter	216	-45	89	73	79	20
Sum inntekter	1 147	-44	72	458	641	20
Driftskostnader	471	-46	102	91	304	20
Resultat før tap	676	2	-30	367	337	0
Tap på utlån	44	0	0	44	0	0
Resultat før skatt	632	2	-30	323	337	0
Skattekostnad	143					
Resultat for perioden	489					

Nøkkeltall - 30.09.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	69 738	-113	1 177	21 981	46 693	0
Avsetning for forventet tap utlån	-315	0	0	-252	-63	0
Netto utlån til kunder	69 423	-113	1 177	21 729	46 630	0
Innskudd fra kunder 1)	40 780	-16	604	14 103	26 089	0
Garantiforpliktelser	1 579	0	0	0	4	1 575
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	50	0	0	50	0	0
Innskuddsdekning	58,5	14,2	51,3	64,2	55,9	0,0
Antall årsverk	361	0	163	44	137	17

Resultat - 31.12.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 266	2	-24	526	762	0
Andre driftsinntekter	261	-64	97	98	103	27
Sum inntekter	1 527	-62	73	624	865	27
Driftskostnader	645	-62	149	123	408	27
Resultat før tap	882	0	-76	501	457	0
Tap på utlån	49	0	0	45	4	0
Resultat før skatt	833	0	-76	456	453	0
Skattekostnad	191					
Resultat for perioden	642					

Nøkkeltall - 31.12.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	70 254	-113	1 221	21 939	47 207	0
Avsetning for forventet tap utlån	-329	0	0	-262	-67	0
Netto utlån til kunder	69 925	-113	1 221	21 677	47 140	0
Innskudd fra kunder 1)	41 853	-17	611	14 957	26 302	0
Garantiforpliktelser	1 732	0	0	1 728	4	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	39	0	0	39	0	0
Innskuddsdekning	59,6	15,0	50,0	68,2	55,7	0,0
Antall årsverk	364	0	175	40	132	17

1) Datterselskapet Møre Boligkreditt AS er en del av segmentet Personmarked. Kredittforetakets hovedmålsetning er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer, og selskapet er et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi. Hovedtall for selskapet vises i egen tabell.

2) Består av hovedkontorsaktiviteter som ikke fordeles på rapportsegment, kundeengasjement ansatte, samt datterselskapet Sparebankeiendom AS som forvalter konsernets eide bygg.

MØRE BOLIGKREDITT AS

Resultat	3.kv. 2022	3.kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Netto renteinntekter	66	96	207	274	360
Andre driftsinntekter	-5	5	-7	9	-3
Sum inntekter	61	101	200	283	357
Driftskostnader	11	12	38	39	51
Resultat før tap	50	89	162	244	306
Tap på utlån	0	0	5	0	0
Resultat før skatt	50	89	157	244	306
Skattekostnad	11	20	35	54	67
Resultat for perioden	39	69	122	190	239

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Utlån til kunder	28 200	29 531	28 971
Egenkapital	1 718	1 736	1 791

Note 4

Utlån og innskudd etter sektor og næring

Utlånsporteføljen med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, mens utlånsporteføljen med fast rente er målt til virkelig verdi.

30.09.2022		KONSERN				
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	600	0	0	-4	48	644
Fiske og fangst	3 909	-1	0	0	2	3 910
Industri	3 101	-3	-3	-10	8	3 093
Bygg og anlegg	1 178	-3	-6	-2	6	1 173
Varehandel og hotell	1 388	-1	-1	-2	5	1 389
Supply/Offshore	1 467	0	-16	-158	0	1 293
Eiendomsdrift	7 736	-6	-16	-5	293	8 002
Faglig/finansiell tjenesteytelse	791	-1	-1	-1	15	803
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 624	-3	-1	-1	38	3 657
Sum næringsliv	23 794	-18	-44	-183	415	23 964
Personkunder	46 641	-9	-50	-15	3 158	49 725
Sum utlån og fordringer på kunder	70 435	-27	-94	-198	3 573	73 689

30.09.2021		KONSERN				
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	590	0	-2	-1	54	641
Fiske og fangst	3 577	-1	-1	-1	2	3 576
Industri	3 376	-9	-5	-13	9	3 358
Bygg og anlegg	951	-4	-2	-4	8	949
Varehandel og hotell	1 047	-2	-2	-2	6	1 047
Supply/Offshore	1 289	-1	-20	-155	0	1 113
Eiendomsdrift	7 851	-6	-4	-4	200	8 037
Faglig/finansiell tjenesteytelse	442	-1	-1	0	16	456
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 199	-5	-3	-3	53	3 241
Sum næringsliv	22 322	-29	-40	-183	348	22 418
Personkunder	43 321	-7	-36	-20	3 747	47 005
Sum utlån og fordringer på kunder	65 643	-36	-76	-203	4 095	69 423

31.12.2021

KONSERN

Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	623	0	-2	-3	53	671
Fiske og fangst	3 480	-4	-2	-1	2	3 475
Industri	3 142	-6	-2	-12	10	3 132
Bygg og anlegg	1 006	-2	-1	-3	5	1 005
Varehandel og hotell	1 065	-1	0	-1	5	1 068
Supply/Offshore	1 258	-1	-10	-181	0	1 066
Eiendomsdrift	7 694	-5	-2	-4	197	7 880
Faglig/finansiell tjenesteytelse	785	-1	-1	0	16	799
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 319	-5	-9	-3	37	3 339
Sum næringsliv	22 372	-25	-29	-208	325	22 435
Personkunder	43 925	-7	-39	-21	3 632	47 490
Sum utlån og fordringer på kunder	66 297	-32	-68	-229	3 957	69 925

Innskudd med avtalt flytende rente og fast rente er målt til amortisert kost.

INNSKUDD FRA KUNDER

Konsern

Sektor/næring	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Jordbruk og skogbruk	274	237	234
Fiske og fangst	1 889	1 170	1 679
Industri	3 564	2 542	2 600
Bygg og anlegg	946	872	836
Varehandel og hotell	1 409	1 731	1 682
Eiendomsdrift	2 664	2 199	2 306
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 624	4 013	4 400
Offentlig forvaltning	751	935	946
Andre	2 514	2 566	2 503
Sum næringsliv/offentlig	18 635	16 265	17 186
Personkunder	26 051	24 515	24 667
Sum	44 686	40 780	41 853

Note 5

Tap på utlån og garantier

Metodikk for måling av forventet tap (ECL) i henhold til IFRS 9

Sparebanken Møre har utviklet en ECL-modell med utgangspunkt i konsernets IRB parametere og fordeler engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9:

Steg 1: Ved førstegangs innregning og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Steg 2: Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, og det ikke foreligger en tapshendelse, skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Steg 3: Hvis kredittrisikoen øker ytterligere, herunder at det foreligger tapshendelser, blir engasjementet overført til steg 3 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet anses for å være kredittforringet. I motsetning til steg 1 og 2 blir effektiv rente i steg 3 beregnet på netto nedskrevet engasjement (brutto engasjement redusert for forventet tap) istedenfor brutto engasjement.

Stegtildeling gjøres på avtalenivå og innebærer at to eller flere avtaler mot samme kunde kan ha ulik stegtildeling. Dersom kunden har en avtale i steg 3 (risikoklasse M og N), vil det føre til at samtlige avtaler migrerer til steg 3.

En økning i kredittrisiko reflekterer både kundespesifikke omstendigheter og utvikling i relevante makrofaktorer for det aktuelle kundesegmentet. Vurderingen av hva som betraktes for å være en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer, samt «backstops» (se eget avsnitt for «backstops»).

Kvantitative kriterier

Om en økning i kredittrisiko er å anse som vesentlig bestemmes ved å sammenligne PD på rapporteringstidspunktet med PD ved første gangs innregning. Dersom PD har økt gjøres det en vurdering av om økningen er vesentlig.

Vesentlig økning i kredittrisiko etter første gangs innregning anses å ha inntrådt når enten

- PD har økt med 100 % eller mer og økningen i PD er på mer enn 0,5 prosentpoeng (dersom PD var < 1 % da konto var ny), eller
- PD har økt med 100 % eller mer eller økningen i PD er større enn 2,0 prosentpoeng (dersom PD var >= 1 % da konto var ny)

Det benyttes vektet, makrojustert PD i år 1 for sammenligning mot PD ved første gangs innregning for å avgjøre om risiko har økt vesentlig.

Kvalitative kriterier

I tillegg til den kvantitative vurderingen av endring i PD gjøres det en kvalitativ vurdering av hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko, for eksempel dersom engasjementet er gjenstand for særskilt overvåking.

«Backstops»

Kredittrisiko anses alltid for å ha økt vesentlig dersom følgende hendelser, «backstops», har inntruffet:

- Kundens avtalte betalinger er forfalt med mer enn 30 dager
- Kunden har fått innvilget betalingslettelser som følge av betalingsvansker, selv om denne hendelsen ikke medfører individuell tapsvurdering i steg 3.

Vesentlig reduksjon i kredittrisiko - friskmelding

En kunde migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

- Kriteriene for migrasjon fra steg 1 til steg 2 ikke lenger er til stede, **og**
- Dette tilfredsstilles for minst 1 etterfølgende måned (totalt 2 måneder)

En kunde migrerer fra steg 3 til steg 1 eller 2 hvis kunden ikke lenger oppfyller vilkårene for migrering til steg 3:

- Kunden migrerer til steg 2 ved flere enn 30 dager med restanse/overtrekk.
- Ellers migrerer kunden til steg 1.

Kontier som ikke omfattes av ovennevnte migreringsregler antas ikke å ha vesentlig endring i kredittrisiko, og beholder stegtilhørighet fra forrige måned.

Scenarier

Det utvikles tre scenarier; Best, Basis og Worst. For hvert av scenariene angis forventede verdier av ulike parametere for hvert av de nærmeste fem år. Det angis også en forventet sannsynlighet for at hvert av de tre scenariene skal inntreffe. Etter fem år forventes det at scenariene konvergerer til et langsiktig stabilt nivå.

Endringer i PD som følge av scenarier vil også kunne påvirke stegtildelingen.

Definisjon av mislighold, kredittforringet (credit-impaired) og forbearance

Misligholdsdefinisjonen er endret fra 1.1.2021 og er utvidet til å kunne omfatte brudd på særskilte engasjementsvilkår (covenants) og avtalte betalingslettelser (forbearance). Den nye misligholdsdefinisjonen har ikke endret konsernets vurdering av kredittrisikoen knyttet til de enkelte eksponeringene, og det er derfor ingen effekt av betydning i konsernets tap.

Et engasjement defineres som misligholdt og credit-impaired (non-performing) dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet overstiger det høyeste av 1 % av balanseført eksponering (lån og uttrukket kreditt) og 1 000 kroner for massemarked og 2 000 kr for foretak. Brudd på covenants kan også utløse mislighold.

Et engasjement anses også for å være kredittforringet (non-performing) dersom engasjementet på grunn av svekket kredittverdighet hos debitor har blitt gjenstand for en individuell vurdering som har resultert i en livstids-ECL i steg 3.

Et engasjement er gjenstand for forbearance (betalingslettelse som følge av betalingsvansker) hvis banken innvilger endringer i engasjementsvilkårene som en følge av at skyldneren har problemer med å innfri sine betalingsforpliktelse. En performing (ikke-misligholdt) forbearance vil ligge i steg 2, mens en non-performing (misligholdt) forbearance vil ligge i steg 3.

I forbindelse med innvilgelse av en betalingslettelse gjennomføres det en individuell og konkret vurdering av om søknaden om betalingslettelse er «forbearance» og om lånet dermed skal migrere til steg 2 (performing) eller steg 3 (non-performing) i konsernets ECL-modell.

Overstyring

Det gjennomføres kvartalsvis ECL-kvalitetssikringsmøter som gjennomgår grunnlag for bokføring av forventet tap. Dersom det foreligger vesentlige hendelser eller andre svakheter i modellen som vil påvirke et forventingsrett tap og som modellen ikke har hensyntatt, blir det foretatt en overstyring av relevante variabler i ECL-modellen. Det foretas en vurdering av nivået på langsiktig PD og LGD i steg 2 og steg 3 under ulike scenarier, samt en vurdering av makrofaktorer og vektning av scenarier.

Konsekvenser av økt makroøkonomisk usikkerhet og måling av forventet kredittap (ECL) for utlån og garantier

Det følger av regnskapsreglene (IAS 34) at en delårsrapport skal inkludere informasjon om hendelser og transaksjoner som er vesentlige for å forstå endringene i et foretaks finansielle stilling og inntjening siden siste årsrapport. Opplysninger knyttet til disse hendelsene og transaksjonene skal ta hensyn til relevant informasjon som presenteres i siste årsrapport.

Bankens tapsavsetning gjenspeiler forventet kredittap etter IFRS 9. Ved vurdering av forventet kredittap er de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventingene til den økonomiske utviklingen hensyntatt.

Prisveksten har steget raskt de siste månedene og har vært betydelig høyere enn anslått av Norges Bank. Inflasjonen er klart over målet til Norges Bank, og det er utsikter til at den vil holde seg høy lenger enn tidligere anslått. Arbeidsmarkedet er stramt, men det er tydelige tegn til et omslag i norsk økonomi. Mindre press i økonomien vil etter hvert bidra til å dempe prisveksten. Kapasitetsproblemer i produksjonen som følge av gjenåpning av økonomien i kombinasjon med økte energipriser og råvarepriser har ført til en stigende inflasjon. Økt usikkerheten om den økonomiske utviklingen og rentehevinger har ført til en sterk oppgang i markedsrentene internasjonalt.

Det er utsikter til lavere priser på næringseiendom, men det kan være store geografiske variasjoner. Mens avkastningskravet for enkelte næringseiendommer i Oslo har vært på et rekordlavt nivå, har ikke avkastningskravet på eiendommer i Møre og Romsdal endret seg nevneverdig. Sparebanken Møre har ikke endret nedre krav til avkastning på næringseiendom i kredittpolicyen i perioden med rekordlav rente. Dette har bidratt til at næringseiendommene har en relativt solid egenkapitalandel.

Det forventes at anslag for leieprisvekst og avkastningskrav medfører at salgsprisene på næringseiendom skal falle i årene fremover.

Lave avkastningskrav gjør næringseiendomsprisene særlig sårbare for økte renter eller risikopremier. En brå økning i avkastningskravet kan føre til et markert fall i salgsprisene. Mange næringseiendomsforetak har høy gjeld i forhold til inntekt, og økt rente vil føre til at en større del av inntekten må brukes på å betjene gjelden. I konsernets beregninger av forventet tap (ECL) har endringer i økonomiske forhold fått konsekvenser for makroøkonomiske scenarier og vektninger i 2022. Sannsynligheten for pessimistisk scenario er økt fra 10 prosent til 20 prosent, basis scenariet er 70 prosent og beste scenario er redusert fra 20 prosent til 10 prosent.

I kvartalet er det en økning i modellbaserte avsetninger, som tilskrives økt usikkerhet i privatmarkedet på grunn av økte energipriser, rentekostnader og generell prisstigning i samfunnet. Samlet sett vil dette øke husholdningenes utgifter, redusere kjøpekraften og potensielt øke misligholdet noe frem i tid. Nivået på modellavsetningene vurderes samlet sett som robust.

Foreløpig er det ikke observert noen vesentlig økning i restanse og betalingsmislighold som følge av økte rentekostnader og høyere inflasjon.

Nedgangen i de individuelle tapsavsetningene i steg 3 i 2022 tilskrives primært positiv risikoutvikling på engasjement innenfor offshore/supply sektoren.

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	2021
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	-7	2	-5	4	0
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	6	-6	26	-4	-12
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	-2	0	-1	-1	-1
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	6	5	-21	47	64
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	0	3	0	5	7
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1	-2	-5	-7	-9
Tap på utlån og garantier	2	2	-6	44	49

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2021	33	72	263	368
Tilgang av nye engasjement	8	34	0	42
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-8	-20	-3	-31
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-4	1	0	-3
Migrering til steg 1	2	-24	-1	-23
Migrering til steg 2	-3	36	-1	32
Migrering til steg 3	0	-1	4	3
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-38	-38
ECL 30.09.2022	28	98	224	350
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	9	50	15	74
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	18	44	183	245
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	4	26	31

KONSERN - 30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2020	33	84	209	326
Tilgang av nye engasjement	11	3	0	14
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-6	-14	-3	-23
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	1	-2	1	0
Migrering til steg 1	1	-13	-1	-13
Migrering til steg 2	-3	24	-2	19
Migrering til steg 3	0	-2	4	2
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	40	40
ECL 30.09.2021	37	80	248	365
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	7	36	20	63
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	29	40	183	252
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	4	45	50

KONSERN - 31.12.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2020	33	84	209	326
Tilgang av nye engasjement	13	12	0	25
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-8	-20	-4	-32
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-5	-5	-1	-11
Migrering til steg 1	1	-18	-2	-19
Migrering til steg 2	-1	22	0	21
Migrering til steg 3	0	-3	6	3
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	55	55
ECL 31.12.2021	33	72	263	368
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	7	39	21	67
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	25	29	208	262
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	4	34	39

Engasjement (eksponering) fordelt på risikogrupper basert på sannsynligheten for mislighold

KONSERN - 30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	60 593	658	-	61 251
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	8 814	3 936	-	12 750
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 372	1 675	-	3 047
Kredittforringede engasjement	-	-	776	776
Sum brutto engasjement	70 779	6 269	776	77 824
- avsetning for forventet tap (ECL)	-28	-98	-224	-350
Sum netto engasjement *)	70 751	6 171	552	77 474

KONSERN - 30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	53 710	468	-	54 178
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	7 817	2 788	-	10 605
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 403	1 181	-	2 584
Kredittforringede engasjement	-	-	1 119	1 119
Sum brutto engasjement	62 930	4 437	1 119	68 486
- avsetning for forventet tap (ECL)	-37	-80	-248	-365
Sum netto engasjement *)	62 893	4 357	871	68 121

KONSERN - 31.12.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	57 093	339	-	57 432
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	10 186	2 024	-	12 210
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 974	1 261	-	3 235
Kredittforringede engasjement	-	-	1 096	1 096
Sum brutto engasjement	69 253	3 624	1 096	73 973
- avsetning for forventet tap (ECL)	-33	-72	-263	-368
Sum netto engasjement *)	69 220	3 552	833	73 605

*) Tabellene over tar utgangspunkt i eksponering (inkl. ubenyttede trekkfasiliteter og garantiforpliktelser) og inkluderer ikke fastrenteutlån vurdert til virkelig verdi. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot balansen.

Note 6

Kredittforringede engasjementer

Tabellen viser summen av engasjementer med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer (uten mislighold over 90 dager).

KONSERN	30.09.2022			30.09.2021			31.12.2021		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	42	34	8	78	68	10	46	41	5
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	734	47	687	1 041	49	992	1 050	51	999
Brutto kredittforringede engasjementer	776	81	695	1 119	117	1 002	1 096	92	1 004
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	11	7	4	17	11	6	15	11	4
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	213	8	205	231	9	222	248	10	238
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	224	15	209	248	20	228	263	21	242
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	31	27	4	61	57	4	31	30	1
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	521	39	482	810	40	770	802	41	761
Netto kredittforringede engasjementer	552	66	486	871	97	774	833	71	762
Brutto utlån konsern	74 008	49 799	24 209	69 738	47 068	22 670	70 254	47 557	22 697
Garantier konsern	1 587	3	1 584	1 579	4	1 575	1 732	4	1 728
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,03%	0,16%	2,69%	1,57%	0,25%	4,13%	1,52%	0,19%	4,11%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,73%	0,13%	1,88%	1,22%	0,20%	3,19%	1,16%	0,15%	3,12%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	30.09.2022	30.09.2021	2021
Garantiprovisjoner	30	29	39
Inntekter fra forsikringsalg (skade/person)	18	18	26
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	12	11	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	33	31	42
Inntekter fra betalingsformidling	66	59	79
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	21	18	25
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	180	166	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-25	-28	-34
Inntekter eiendomsmegling	24	18	25
Øvrige driftsinntekter	0	1	1
Andre driftsinntekter	24	19	26
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	179	157	218
Renteforretninger (for kunder)	14	9	12
Valutaforretninger (for kunder)	27	26	35
Mottatt utbytte	1	2	3
Kursgevinst/-tap aksjer	12	11	18
Kursgevinst/-tap obligasjoner	-93	0	-23
Verdiendring på fastrenteutlån	-143	-85	-107
Derivat knyttet til fastrenteutlån	146	97	113
Verdiendring på utstedte obligasjoner	436	446	771
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	-441	-446	-777
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-1	-1	-2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-42	59	43
Sum andre inntekter	137	216	261

Tabellen nedenfor viser provisjonsinntekter og -kostnader omfattet av IFRS 15 brutt ned på de største hovedpostene og fordelt pr segment.

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 30.09.22	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	30	1	29	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	18	-2	2	18	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	12	3	0	9	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	33	2	16	15	0
Inntekter fra betalingsformidling	66	6	13	47	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	21	1	6	14	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	180	11	66	103	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-25	-8	-1	-16	0
Inntekter eiendomsmegling	24	-1	0	0	25
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	24	-1	0	0	25
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	179	2	65	87	25

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 30.09.21	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	29	0	29	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	18	2	1	15	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	11	3	0	8	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	31	12	10	9	0
Inntekter fra betalingsformidling	59	7	13	39	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	18	-25	21	22	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	166	-1	74	93	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-28	-13	-1	-14	0
Inntekter eiendomsmegling	18	0	0	0	18
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	19	1	0	0	18
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	157	-13	73	79	18

Netto provisjons- og andre driftsinntekter - 2021	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	39	3	36	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	26	4	2	20	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	15	4	1	10	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	42	2	21	19	0
Inntekter fra betalingsformidling	79	9	18	52	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	25	-1	8	18	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	226	21	86	119	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-9	-2	-23	0
Inntekter eiendomsmegling	25	0	0	0	25
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	26	1	0	0	25
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	218	13	84	96	25

Note 8

Driftskostnader

(Mill.kroner)	30.09.2022	30.09.2021	2021
Lønn	229	191	262
Pensjonskostnader	18	16	21
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	45	39	57
Andre personalkostnader	16	17	20
Lønn m.v.	308	263	360
Avskrivninger	34	34	45
Driftskostnader egne og leide lokaler	11	12	19
Vedlikehold driftsmidler	5	6	7
IT-kostnader	109	98	128
Markedsføringskostnader	24	21	28
Kjøp av eksterne tjenester	17	17	22
Porto, telefon, aviser m.v.	6	5	7
Reisekostnader	3	0	2
Formuesskatt	5	4	5
Andre driftskostnader	9	11	22
Sum andre driftskostnader	189	174	240
Sum driftskostnader	531	471	645

Note 9

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. En finansiell eiendel fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller selskapet overfører den finansielle eiendelen på en slik måte at risiko- og fortjenestepotensialet ved den finansielle eiendelen i det alt vesentlige blir overført. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

KLASSIFISERING OG MÅLING

Konsernets beholdning av finansielle instrument klassifiseres ved førstegangs regnskapsføring i henhold til IFRS 9. Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- amortisert kost
- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

- formålet ved anskaffelsen av det finansielle instrumentet
- de kontraktmessige kontantstrømmene til de finansielle eiendelene

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

- eiendelen er anskaffet for å motta kontraktmessige kontantstrømmer
- kontantstrømmene består utelukkende av hovedstol og renter

Alle utlån og fordringer i konsernregnskapet, men med unntak av fastrenteutlån, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid.

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

Verdipapirgjeld, herunder verdipapirgjeld som inngår i virkelig verdisikring, lån og innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Konsernets beholdning av obligasjoner i likviditetsporteføljen er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Porteføljen holdes utelukkende for likviditetsstyring og porteføljen omsettes for å optimalisere avkastningen innenfor gjeldende kvalitetskrav til likviditetsporteføljen.

Beholdningen av fastrenteutlån er klassifisert til virkelig verdi for å unngå regnskapsmessig misforhold sett i forhold til underliggende renteswapper.

Finansielle derivater er kontrakter som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- eller valutarisiko konsernet har påtatt seg. Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, og balanseføres brutto pr. kontrakt som henholdsvis eiendel eller gjeld.

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Tap og gevinst som følge av verdiendringer på de eiendeler og gjeld som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet blir regnskapsført i den perioden de oppstår.

NIVÅER

Finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for det enkelte type instrument.

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår børsnoterte aksjer, samt obligasjoner og sertifikater på LCR-nivå 1 som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår derivat, samt obligasjoner som ikke er på nivå 1.

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. I kategorien inngår utlån til kunder, samt aksjer.

KONSERN - 30.09.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		677	677
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		971	971
Utlån til og fordringer på kunder	3 573	70 116	73 689
Sertifikater og obligasjoner	10 546		10 546
Aksjer og andre verdipapirer	221		221
Finansielle derivater	1 115		1 115
Sum finansielle eiendeler	15 455	71 764	87 219
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		836	836
Innskudd fra kunder		44 686	44 686
Finansielle derivater	943		943
Verdipapirgjeld		31 086	31 086
Ansvarlig lånekapital		855	855
Sum finansielle forpliktelser	943	77 463	78 406

KONSERN - 30.09.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		480	480
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 736	2 736
Utlån til og fordringer på kunder	4 095	65 328	69 423
Sertifikater og obligasjoner	9 814		9 814
Aksjer og andre verdipapirer	193		193
Finansielle derivater	1 198		1 198
Sum finansielle eiendeler	15 300	68 544	83 844
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 844	1 844
Innskudd fra kunder		40 780	40 780
Finansielle derivater	327		327
Verdipapirgjeld		31 608	31 608
Ansvarlig lånekapital		702	702
Sum finansielle forpliktelser	327	74 934	75 261

KONSERN - 31.12.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		867	867
Utlån til og fordringer på kunder	3 957	65 968	69 925
Sertifikater og obligasjoner	10 185		10 185
Aksjer og andre verdipapirer	204		204
Finansielle derivater	810		810
Sum finansielle eiendeler	15 156	67 263	82 419
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		980	980
Innskudd fra kunder		41 853	41 853
Finansielle derivater	336		336
Verdipapirgjeld		30 263	30 263
Ansvarlig lånekapital		703	703
Sum finansielle forpliktelser	336	73 799	74 135

Note 10

Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	677	677	480	480	428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	971	971	2 736	2 736	867	867
Utlån til og fordringer på kunder	70 116	70 116	65 328	65 328	65 968	65 968
Sum finansielle eiendeler	71 764	71 764	68 544	68 544	67 263	67 263
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	836	836	1 844	1 844	980	980
Innskudd fra kunder	44 686	44 686	40 780	40 780	41 853	41 853
Verdipapirgjeld	30 905	31 086	31 775	31 608	30 387	30 263
Ansvarlig lånekapital	840	855	713	702	710	703
Sum finansielle forpliktelser	77 267	77 463	75 112	74 934	73 930	73 799

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 10 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 30.09.2022	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 573	3 573
Sertifikater og obligasjoner	7 912	2 634		10 546
Aksjer og andre verdipapirer	21		200	221
Finansielle derivater		1 115		1 115
Sum finansielle eiendeler	7 933	3 749	3 773	15 455
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		943		943
Sum finansielle forpliktelser	-	943	-	943

KONSERN - 30.09.2021	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 095	4 095
Sertifikater og obligasjoner	6 894	2 920		9 814
Aksjer og andre verdipapirer	10		183	193
Finansielle derivater		1 198		1 198
Sum finansielle eiendeler	6 904	4 118	4 278	15 300
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		327		327
Sum finansielle forpliktelser	-	327	-	327

KONSERN - 31.12.2021	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 957	3 957
Sertifikater og obligasjoner	7 082	3 103		10 185
Aksjer og andre verdipapirer	10		194	204
Finansielle derivater		810		810
Sum finansielle eiendeler	7 092	3 913	4 151	15 156
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		336		336
Sum finansielle forpliktelser	-	336	-	336

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2021	3 957	194
Kjøp/økning	511	6
Salg/reduksjon	-785	0
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	-110	0
Balanseført verdi pr 30.09.2022	3 573	200

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2020	4 372	164
Kjøp/økning	510	6
Salg/reduksjon	-821	-8
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	34	21
Balanseført verdi pr 30.09.2021	4 095	183

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2020	4 372	164
Kjøp/økning	648	9
Salg/reduksjon	-1 170	-8
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	107	29
Balanseført verdi pr 31.12.2021	3 957	194

Note 12

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Konsernets verdipapirgjeld består av obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i NOK og EUR utstedt av Møre Boligkreditt AS, i tillegg til sertifikater og obligasjonslån kvotert i NOK utstedt av Sparebanken Møre. Tabellen under gir en oversikt over konsernets utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

Oversikt over utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i konsernet

ISIN	Valuta	Nominell verdi 30.09.2022	Rente	Utstedt	Forfall	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 070	1 153	1 153
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	262	307	297
NO0010730187	NOK		fast NOK 1,50 %	2015	2022	-	1 011	1 014
NO0010777584	NOK		3 mnd Nibor + 0,58 %	2016	2021	-	3 004	-
XS1626109968	EUR		fast EUR 0,125 %	2017	2022	-	2 562	2 503
NO0010819543	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	3 004	3 002	3 002
XS1839386577	EUR	250	fast EUR 0,375 %	2018	2023	2 605	2 588	2 526
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	962	1 056	1 028
NO0010853096	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	3 007	2 999	3 001
XS2063496546	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2019	2024	2 493	2 578	2 505
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	3 002	2 999	2 999
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	326	317	309
NO0010951544	NOK	5 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	5 098	2 769	2 766
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 355	2 581	2 500
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						24 184	28 926	25 603

Pr 30.09.2022 eide Sparebanken Møre 0 mill. kroner i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (2.356 mill. kroner, inkl. påløpte renter). Møre Boligkreditt AS hadde pr 30.09.2022 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

Note 13

Transaksjoner med nærstående parter

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100 % eide datterselskap som er foretatt på armlengdes avstand og til armlengdes priser.

De vesentligste transaksjonene som er foretatt og eliminert i konsernregnskapet er som følger:

MORBANK	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Resultat			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	46	24	32
Mottatt utbytte fra datterselskap	241	237	237
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	32	33	44
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	11	10	14
Balanse			
Fordring på datterselskap	3 211	1 755	3 514
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	2 356	514
Gjeld til datterselskap	1 296	1 755	1 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	79	88	85
Konsernintern sikring	115	3	8
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	28 210	29 535	28 975

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 30.09.2022	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 983 271	10,08
Cape Invest AS	4 913 706	9,94
Spesialfondet Borea utbytte	2 447 205	4,95
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 182 751	4,42
Wenaasgruppen AS	1 900 000	3,84
MP Pensjon	1 698 905	3,44
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 354 568	2,74
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	1 265 060	2,56
Kommunal Landspensjonskasse	1 148 104	2,32
Wenaas EFTF AS	1 000 000	2,02
Beka Holding AS	750 500	1,52
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	617 500	1,25
Pareto Invest Norge AS	565 753	1,14
Forsvarets personellservice	459 000	0,93
Stiftelsen Kjell Holm	419 750	0,85
BKK Pensjonskasse	378 350	0,77
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,51
PIBCO AS	229 500	0,46
Morgan Stanley & Co. International	204 198	0,41
Borghild Hanna Møller	201 220	0,41
Sum 20 største eiere	26 969 341	54,56
Totalt antall EKB	49 434 770	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 2,3 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2022.

I løpet av 3. kvartal 2022 har Sparebanken Møre kjøpt 10.000 egne EKB.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 30.09.2022, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	393	260	1 131	773	1 065
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	128	22	165	74	103
Rentekostnader	189	58	418	190	261
Netto renteinntekter	332	224	878	657	907
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	63	57	179	165	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	9	25	27	34
Andre driftsinntekter	11	13	33	34	45
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	65	61	187	172	237
Utbytte	0	2	242	240	240
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-27	5	-39	51	44
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-27	7	203	291	284
Sum andre inntekter	38	68	390	463	521
Sum inntekter	370	292	1 268	1 120	1 428
Lønn m.v.	98	83	292	249	340
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	13	13	39	38	50
Andre driftskostnader	61	54	178	161	225
Sum driftskostnader	172	150	509	448	615
Resultat før tap	198	142	759	672	813
Tap på utlån, garantier m.v.	-1	2	-15	48	50
Resultat før skatt	199	140	774	624	763
Skattekostnad	51	33	126	89	124
Resultat for perioden	148	107	648	535	639
Tilordnet egenkapitaleiere	141	101	628	518	616
Tilordnet fondsobligasjonseiere	7	6	20	17	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *	1,41	5,00	6,31	25,99	30,98
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *	1,41	5,00	6,31	25,99	30,98
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	16,00	4,50	13,50

* Tallene for 2022 er beregnet basert på gjennomført splitt hvor antall egenkapitalbevis økte fra 9.886.954 til 49.434.770.

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	2021
Resultat for perioden	148	107	648	535	639
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-3
Totalresultat for perioden	148	107	648	535	648
Tilordnet egenkapitaleiere	141	101	628	518	625
Tilordnet fondsobligasjonseiere	7	6	20	17	23

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,7 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Kontanter og fordringer på Norges Bank	677	480	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 232	4 378	4 268
Utlån til og fordringer på kunder	45 599	40 006	41 067
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10 425	11 484	10 030
Finansielle derivater	755	401	278
Aksjer og andre verdipapirer	221	193	204
Eierinteresser i konsernselskaper	1 571	1 571	1 571
Utsatt skattefordel	9	0	9
Immaterielle eiendeler	52	50	51
Varige driftsmidler	156	157	156
Andre eiendeler	157	154	117
Sum eiendeler	63 854	58 874	58 179

FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 705	3 342	1 877
Innskudd fra kunder	44 813	40 796	41 870
Utstedte obligasjoner	6 903	5 038	5 174
Finansielle derivater	804	297	264
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	83	65	80
Pensjonsforpliktelser	29	48	35
Betalbar skatt	212	85	200
Avsetninger på garantiansvar	31	50	39
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	64	0
Andre forpliktelser	750	1 004	626
Ansvarlig lånekapital	855	702	703
Sum forpliktelser	56 185	51 491	50 868
Egenkapitalbevis	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-3	-2	-2
Overkurs	358	357	357

Fondsobligasjoner	650	599	599
Innskutt egenkapital	1 994	1 943	1 943
Grunnfondskapital	3 093	2 939	3 094
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	1 829	1 679	1 831
Annen egenkapital	-20	162	318
Totalresultat for perioden	648	535	0
Opptjent egenkapital	5 675	5 440	5 368
Sum egenkapital	7 669	7 383	7 311
Sum forpliktelser og egenkapital	63 854	58 874	58 179

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	3.kv. 22	2.kv. 22	1.kv. 22	4.kv. 21	3.kv. 21
Netto renteinntekter	398	353	334	335	320
Sum andre driftsinntekter	35	49	53	45	69
Sum driftskostnader	179	174	178	174	158
Resultat før tap	254	228	209	206	231
Tap på utlån, garantier m.v	2	-8	0	5	2
Resultat før skatt	252	236	209	201	229
Skattekostnad	63	53	46	48	53
Resultat for perioden	189	183	163	153	176

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,87	1,65	1,62	1,62	1,58
Sum andre driftsinntekter	0,16	0,23	0,26	0,22	0,34
Sum driftskostnader	0,84	0,82	0,86	0,84	0,77
Resultat før tap	1,19	1,06	1,02	1,00	1,15
Tap på utlån, garantier m.v	0,01	-0,04	0,00	0,03	0,01
Resultat før skatt	1,18	1,10	1,02	0,97	1,14
Skattekostnad	0,29	0,25	0,22	0,23	0,27
Resultat for perioden	0,89	0,85	0,80	0,74	0,87

Alternative resultatmål - APM

Sparebanken Møre har utarbeidet alternative resultatmål (APM) i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM'er. Vi bruker APM'er i våre rapporter for å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet og i tillegg representerer dette viktige måltall for hvordan ledelsen styrer konsernet. APM'ene har ikke til hensikt å være et substitutt for regnskapstall som er utarbeidet iht IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn disse. Nøkkeltallene er ikke definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. Alle tall oppgitt i mill.kroner dersom ikke annet er opplyst.

Forvaltningskapital	Definisjon	Sum eiendeler.
	Begrunnelse	Forvaltningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler.
	Formel	Sum eiendeler.
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	Definisjon	Gjennomsnittlig sum eiendeler for året, beregnet som daglig gjennomsnitt.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet benyttes i beregningen av prosentvise forholdstall for resultatpostene.
	Formel	Dette tallet fremkommer gjennom daglige beregninger i regnskapssystemet og kan ikke direkte avstemmes mot balansen.
Egenkapitalavkastning	Definisjon	Resultat for regnskapsåret i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i året(forventet utbytte i tråd med konsernets utbyttepolitikk er trekkes fra). Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og i egenkapital.
	Begrunnelse	Egenkapitalavkastning er et av Sparebanken Møres viktigste finansielle måltall og gir relevant informasjon om konsernets lønnsomhet ved at den måler driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital. Resultatet korrigeres for renter på fondsobligasjoner som iht. IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da fondsobligasjonene er rentebærende og ikke har rett på utbytteutbetalinger.
	Formel	$\frac{\text{Resultat(etter skatt)-renter fondsobligasjonseiere(FO)}}{((\text{IB EK-FO-avsatt utbytte og gaver})+(\text{UB EK-FO+renter FO-forventet utbytte og gaver}))/2}$
	Tall	30.09.2022: $((535-21)/9*12)/(((7.571-599-158-160)+(7.860-650+21-257))/2)=10,1 \%$
		30.09.2021: $((489-17)/9*12)/(((7.208-27-599-44-45-89-90)+(7.587-17-599-89-90-236))/2)=9,7 \%$
31.12.2021: $(642-23)/(((7.208-599-44-45-89-90)+(7.570-599-158-160))/2)=9,5 \%$		
Kostnader i % av inntekter	Definisjon	Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter.
	Begrunnelse	Dette nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader, og er et nyttig måltall for å vurdere konsernets kostnadseffektivitet.
	Formel	$\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}}$

	Tall	30.09.2022: 532/1.222=43,5 %	
		30.09.2021: 470/1.147=41,0 %	
		31.12.2021: 645/1.527=42,2 %	
Tap i % av utlån og garantier	Definisjon	«Tap på utlån, garantier m.v.» i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder og garantier i begynnelsen av regnskapsperioden (annualisert).	
	Begrunnelse	Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til brutto utlån og garantier og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader konsernet har i forhold til utlåns- og garantivolumet. Dette nøkkeltallet anses å være bedre egnet som et sammenligningstall mot andre banker enn selve tapskostnaden ettersom kostnaden sees i sammenheng med utlåns- og garantivolumet.	
	Formel	$\frac{\text{Tap på utlån og garantier}}{\text{Brutto utlån til og fordringer på kunder, samt garantier pr 1.1.}}$	
	Tall		30.09.2022: (-6/9*12)/71.986=-0,01 %
			30.09.2021: (44/9*12)/68.655=0,09 %
		31.12.2021: 49/67.126=0,07 %	
Innskuddsdekning	Definisjon	«Innskudd fra kunder» i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder.	
	Begrunnelse	Innskuddsdekningen gir viktig informasjon om hvordan konsernet finansierer sin virksomhet. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om konsernets avhengighet av markedsfinansiering.	
	Formel	$\frac{\text{Innskudd fra kunder}}{\text{Sum brutto utlån og fordringer på kunder}}$	
	Tall		30.09.2022: 44.686/74.008=60,4 %
			30.09.2021: 40.780/69.739=58,5 %
		31.12.2021: 41.853/70.254=59,6 %	
Utlånsvekst i %	Definisjon	Periodens endring i «Utlån til og fordringer på kunder» i prosent av «Utlån til og fordringer på kunder» siste 12 mnd.	
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i konsernets utlånsvirksomhet.	
	Formel	$\frac{\text{UB Utlån til og fordringer på kunder} - \text{IB Utlån til og fordringer på kunder}}{\text{IB Utlån til og fordringer på kunder}}$	
	Tall		30.09.2022: (73.689-69.423)/69.423=6,1 %
			30.09.2021: (69.423-65.367)/65.367=6,2 %
		31.12.2021: (69.925-66.850)/66.850=4,6 %	
Innskuddsvekst i %	Definisjon	Periodens endring i «Innskudd fra kunder» i prosent av «Innskudd fra kunder» siste 12 mnd.	
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i innskudd som er en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet.	
	Formel	$\frac{\text{UB Innskudd fra kunder} - \text{IB Innskudd fra kunder}}{\text{IB Innskudd fra kunder}}$	
	Tall		30.09.2022: (44.686-40.780)/40.780=9,6 %
			30.09.2021: (40.780-39.329)/39.329=3,7 %

		31.12.2021: (41.853-39.023)/39.023=7,3 %
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Definisjon	Summen av egenkapitalen som tilhører eierne av bankens egenkapitalbevis (egenkapitalbeviskapitalen, overkursfondet, utjevningsfondet og egenkapitalbeviserens andel av annen egenkapital, inkl. avsatt utbytte) dividert på antall utstedte egenkapitalbevis
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr egenkapitalbevis. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere børskursen til egenkapitalbeviset. Nøkkeltallet er beregnet som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.
	Formel	$\frac{(\text{Sum EKB-kapitalen} + \text{overkursfond} + \text{utjevningsfond} + \text{EKB-eiernes andel av annen EK, inkl. avsatt utbytte})}{\text{Antall utstedte EKB}}$
	Tall	30.09.2022: (986+358+1.829+407)/49,434770=72
		30.09.2021: (986+357+1.678+448)/9,886954=350
31.12.2021: (986+357+1.831+287)/9,886954=350		
Pris/Bokført verdi (P/B)	Definisjon	Børskurs på bankens egenkapitalbevis (MORG) dividert med bokført egenkapital pr egenkapitalbevis for konsernet.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om den bokførte verdien per egenkapitalbevis sett opp mot børskursen på et gitt tidspunkt. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere børskursen til egenkapitalbeviset.
	Formel	$\frac{\text{Børskurs pr egenkapitalbevis}}{\text{Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis}}$
	Tall	30.09.2022: 70/72=0,97
		30.09.2021: 396/350=1,13
31.12.2021: 444/350 = 1,27		



Sparebanken
Møre