



# 2. kvartal 2020

## Urevidert delårsrapport



Sparebanken  
Møre

# Hovedtall konsern

## Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	2. kv. 2020		2. kv. 2019		30.06.2020		30.06.2019		2019	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	266	1,35	320	1,75	608	1,57	624	1,72	1 314	1,79
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	51	0,37	55	0,30	104	0,27	104	0,29	219	0,30
Netto avkastning på finansielle investeringer	73	0,26	23	0,13	32	0,08	51	0,14	74	0,10
Sum inntekter	390	1,98	398	2,18	744	1,92	779	2,15	1 607	2,19
Sum driftskostnader	157	0,80	160	0,88	324	0,84	317	0,88	646	0,88
Resultat før tap	233	1,18	238	1,30	420	1,08	462	1,27	961	1,31
Tap på utlån, garantier m.v	42	0,21	6	0,03	78	0,20	19	0,05	50	0,07
Resultat før skatt	191	0,97	232	1,27	342	0,88	443	1,22	911	1,24
Skattekostnad	41	0,21	51	0,29	75	0,19	100	0,28	200	0,27
Resultat for perioden	150	0,76	181	0,98	267	0,69	343	0,94	711	0,97

## Balanse

(Mill. kroner)	30.06.2020	Endring hittil i 2020 i %	31.12.2019	Endring siste 12 mnd. i %	30.06.2019
Forvaltningskapital 4)	81 239	8,5	74 875	8,4	74 928
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	77 570	5,5	73 496	7,2	72 386
Utlån til kunder	65 094	1,7	64 029	4,1	62 529
Brutto utlån til personkunder	44 765	2,1	43 847	3,2	43 381
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	20 633	0,9	20 441	6,4	19 393
Innskudd fra kunder	39 055	6,1	36 803	4,6	37 321
Innskudd fra personkunder	23 675	9,2	21 685	8,1	21 910
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	15 380	1,7	15 118	-0,2	15 411

**Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)**

	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019	2019
Egenkapitalforrentning (annualisert) 3) 4)	9,2	12,0	8,2	11,5	11,7
Kostnader i prosent av inntekter 4)	40,3	40,0	43,5	40,7	40,2
Tap i % av utlån (annualisert) 4)	0,26	0,04	0,24	0,06	0,08
Brutto kredittforringede engasjement i % av utlån/garantier	1,85	1,56	1,85	1,56	1,48
Netto kredittforringede engasjement i % av utlån/garantier	1,41	1,17	1,41	1,17	1,12
Innskuddsdekning i % 4)	60,0	59,7	60,0	59,7	57,5
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	170	156	170	156	165
Utlånsvekst i % 4)	-0,1	3,6	4,1	6,2	6,1
Innskuddsvekst i % 4)	4,3	8,5	4,6	9,0	6,9
Ansvarlig kapital 1)	21,2	19,1	21,2	19,1	21,7
Kjernekapital (T1) i % 1)	19,1	17,2	19,1	17,2	19,5
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,3	15,1	17,3	15,1	17,7
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,7	7,9	7,7	7,9	8,1
Årsverk	360	358	360	358	357

**Egenkapitalbevis (EKB)**

	30.06.2020	30.06.2019	2019	2018	2017	2016
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2)	12,62	16,80	34,50	29,60	27,70	28,80
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2)	19,23	20,35	32,00	28,35	27,00	29,85
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,6	49,6	49,6	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	296	318	317	283	262	254
Børsverdi (mill. kroner)	2 927	3 144	3 134	2 798	2 590	2 511
Egenkapital pr EKB (konsern, inkl. avsatt utbytte) 4)	319	305	320	303	289	275
Utbytte pr EKB	14,00	15,50	14,00	15,50	14,00	14,00
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	11,7	9,5	9,2	9,5	9,4	8,8
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	0,93	1,04	0,99	0,93	0,91	0,93

1) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,6 %) 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

# 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 1. HALVÅR 2020

Sparebanken Møres resultat før skatt etter første halvår 2020 ble 342 mill. kroner mot 443 mill. kroner etter første halvår 2019.

Sum inntekter var 35 mill. kroner lavere enn for samme periode i 2019. Rentenettoen er redusert med 16 mill. kroner og andre inntekter er redusert med 19 mill. kroner. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 14 mill. kroner mot en gevinst på 3 mill. kroner i første halvår 2019. Kursgevinst på aksjer utgjør 5 mill. kroner mot 12 mill. kroner i 1. halvår 2019. Inntekter fra øvrige finansielle investeringer viser en økning på 5 mill. kroner sammenlignet med 1. halvår 2019.

Kostnadene er 7 mill. kroner høyere i første halvår 2020 enn i 2019. Personalkostnadene er 4 mill. kroner lavere enn i fjor og finansskatten i form av økt arbeidsgiveravgift utgjør 7 mill. kroner, 1 mill. kroner høyere enn i 2019. Øvrige kostnader viser en økning på 11 mill. kroner i samme periode.

Tap på utlån og garantier utgjør 78 mill. kroner og er 59 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør etter første halvår i år 43,5 %. Dette er en økning i forhold til samme periode i 2019 med 2,8 p.e.

Resultat etter skatt på 267 mill. kroner er 76 mill. kroner lavere enn for samme periode i 2019. Årets halvårsresultat gir en egenkapitalrentabilitet på 8,2 % omregnet til årsbasis, mot 11,5 % etter første halvår 2019.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 12,62 (16,80) for konsernet og kroner 19,23 (20,35) for morbanken.

## RESULTAT I 2. KVARTAL 2020

Resultat etter skatt i 2. kvartal 2020 utgjorde 150 mill. kroner, 0,76 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 181 mill. kroner og 0,98 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalrentabiliteten i 2. kvartal 2020 ble 9,2 %, mot 12,0 % i 2. kvartal 2019 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 40,3 % mot 40,0 % i 2. kvartal 2019.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 7,16 (8,85) for konsernet og kroner 4,76 (6,20) for morbanken.

## Rentenetto

Netto renteinntekter på 266 mill. kroner er 54 mill. kroner og 16,9 % lavere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,35 %, som er 0,40 p.e. lavere enn i 2. kvartal 2019.

Innen både personkunde- og næringslivsmarkedet er rentemarginen sterkt redusert på både utlån og innskudd i 2. kvartal 2020 sammenlignet med 1. kvartal 2020.

Banken gjennomførte en rentereduksjon på utlån innen personkundemarkedet med inntil 0,85 p.e. fra 8. april og inntil 0,40 p.e. fra 27. mai. Innskuddsrentene ble først redusert fra 27. mai og reduseres ytterligere fra 15. juli. Siden reduksjon av utlånsrentene ble gjort før reduksjon av innskuddsrentene har dette gitt en sterk reduksjon i rentenettoen i 2. kvartal 2020.

I tillegg tar det noen uker før reprisingen av konsernets innlån fra kapitalmarkedet er gjennomført, samtidig som at redusert bidrag fra bankens egenkapital også har redusert rentenettoen i 2. kvartal.

Sterk konkurranse både på utlåns- og innskuddssiden har også bidratt til press nedover på rentenettoen.

Samlet har disse forholdene gitt en reduksjon i netto renteinntekter i kvartalet på 76 mill. kroner sammenlignet med 1. kvartal 2020.

Den positive effekten av renteendringene og reduksjon i innlånskostnadene vil først være reflektert fullt ut i netto renteinntekter i august måned.

#### **Andre driftsinntekter**

Andre driftsinntekter ble 124 mill. kroner i kvartalet, 46 mill. kroner høyere enn i 2. kvartal i fjor. Avkastning på finansielle investeringer er 50 mill. kroner høyere enn i 2. kvartal 2019. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 28 mill. kroner i kvartalet, mot et kurstap på 3 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kursgevinst på aksjer utgjør 12 mill. kroner mot en gevinst på 7 mill. kroner i 2. kvartal 2019, og inntekter fra øvrige finansielle investeringer viser en økning på 14 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle investeringer viser en reduksjon på 4 mill. kroner i forhold til 2. kvartal 2019.

#### **Kostnader**

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 157 mill. kroner, som er 3 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor. Personalkostnadene er 8 mill. kroner lavere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 81 mill. kroner. Bemanningen er økt med 2 årsverk de siste 12 månedene og utgjør 360 årsverk. Andre kostnader er økt med 5 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 40,3 % i 2. kvartal 2020, som er en økning på 0,3 p.e. sammenlignet med 2. kvartal i fjor.

#### **Tapsnedskrivning og mislighold**

Kvartalet er belastet med 42 mill. kroner i tap på utlån og garantier (6 mill. kroner). Omregnet på årsbasis utgjør dette 0,21 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,03 %). Tap innen næringslivssegmentet er økt med 51 mill. kroner i kvartalet, og innen personkundesegmentet er det en reduksjon på 9 mill. kroner.

Pr utgangen av 2. kvartal 2020 utgjør totalt forventet tap 446 mill. kroner, tilsvarende 0,65 % av utlån og garantier (354 mill. kroner og 0,55 %). Av totalt forventet tap er 24 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med betalingsmislighold over 90 dager (11 mill. kroner), noe som utgjør 0,03 % av utlån og garantier (0,02 %). 272 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (239 mill. kroner), tilsvarende 0,41 % av brutto utlån og garantier (0,38 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med betalingsmislighold over 90 dager og øvrige engasjement i steg 3) har de siste 12 månedene hatt en økning på 194 mill. kroner. Pr utgangen av 2. kvartal 2020 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 856 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 85 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 1,41 % av brutto utlån og garantier (1,17 %).

#### **Utlån til kunder**

Ved utgangen av 2. kvartal 2020 utgjorde utlån til kunder 65 094 mill. kroner (62 529 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 2 565 mill. kroner, tilsvarende 4,1 %. Utlån til personkunder økte med 3,2 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 6,4 % siste 12 måneder. I 2. kvartal 2020 er det en reduksjon i utlån til næringslivskunder på 2,0 % og en økning på 1,2 % til personkunder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2. kvartal 2020 på 68,5 % (69,3 %).

#### **Innskudd fra kunder**

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 1 734 mill. kroner og 4,6 %. Ved utgangen av 2. kvartal 2020 utgjør innskuddene 39 055 mill. kroner (37 321 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 8,1 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv er redusert med 0,7 % og innskudd fra det

offentlige har økt med 9,4 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 60,6 % (58,7 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 37,1 % (39,1 %) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 2,3 % (2,2 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 60,0 % ved utgangen av 2. kvartal 2020 (59,7 %).

#### **KAPITALDEKNING**

Sparebanken Møre er meget godt kapitalisert. Ved utgangen av andre kvartal var ren kjernekapitaldekning 17,3 % (15,1 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 4,6 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning på 12,7 %. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 21,2 % (19,1 %), og kjernekapitalen utgjør 19,1 % (17,2 %).

Kapitaldekningen er beregnet i henhold til EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD IV som ble innført med virkning fra 31.12.2019.

De viktigste endringene gjeldende fra 31.12.2019 er at overgangsregelen knyttet til Basel I -gulvet ble fjernet og det er innført en SMB-rabatt på 23,82 % for SMB-kunder med lån inntil EUR 1,5 millioner og årlig omsetning under EUR 50 millioner.

Motsyklisk kapitalbuffer ble med virkning fra 13. mars 2020 redusert fra 2,5 prosent til 1,0 prosent. Nivået fastsettes av Finansdepartementet etter råd fra Norges Bank.

Samlet regulatorisk minstekrav til ren kjernekapitaldekning for Sparebanken Møre inkludert Pilar 2 tillegg var ved utgangen av 2. kvartal 2020 på 12,7 %. Ved vurdering av Pilar 2 tillegget for Sparebanken Møre i 2018 fastsatte Finanstilsynet dette til 1,7 %, dog minimum 590 mill. kroner med virkning fra 31. mars 2019.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 2. kvartal 2020 på 7,7 %, 0,2 p.e. lavere enn ved utgangen av 2. kvartal 2019. Det regulatoriske minimumskravet (3 %) og bufferkravet (2 %), samlet 5 % overholdes med god margin.

#### **DATTERSELSKAPER**

Samlet resultat i bankens tre datterselskaper ble 96 mill. kroner etter skatt i første halvår 2020 (99 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 2. kvartal 2020 utstående obligasjoner for 27,4 milliarder kroner, hvorav 32 % utstedt i annen valuta enn NOK. Av utstedt obligasjonsvolum fra selskapet holdes 2,1 milliarder kroner av morbank ved utgangen av 2. kvartal 2020. Møre Boligkreditt AS har gitt 94 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i første halvår 2020 (97 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 0,7 mill. kroner i første halvår 2020 (0,9 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 14 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 0,9 mill. kroner i første halvår 2020 (0,7 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapet.

#### **EGENKAPITALBEVIS**

Ved utgangen av 2. kvartal 2020 var det 5 747 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Antall utstedte egenkapitalbevis er 9 886 954. Eierandelskapitalen utgjør 49,6 % av bankens totale egenkapital.

I note 11 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 30. juni 2020 eide banken 22 111 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

#### **COVID-19: LIKVIDITET, FINANSIERING OG RESULTATKONSEKVENSER**

Sparebanken Møre gikk inn i koronakrisen med gode nøkkeltall for kapital og likviditet. Ved årsskiftet lå

NSFR (langsiktig likviditetsindikator) på 113 og konsernets rene kjernekapital lå på 17,7 prosent. LCR (kortsiktig likviditetsindikator) lå på 172 ved utgangen av februar 2020.

Konsernets første store fundingforfall i markedet kommer 23. september 2020 med 3 000 mill. kroner i MOBK14 fra Møre Boligkreditt AS. Neste større forfall er i februar 2021 med brutto 2 100 mill. kroner i MORG44 seniorlån. Ved halvårsskiftet har tilbakekjøp i markedet gjort at disse lånenes utestående har blitt redusert til hhv 1 283 mill. kroner og 1 850 mill. kroner.

Ved utgangen av andre kvartal endte NSFR på 115, LCR på 170 og ren kjernekapital på 17,3 prosent.

Siden konsernet ikke har hatt forfall på markedsfinansiering er det normale sesongvariasjoner og vekstendringer for utlån og innskudd som følge av den aktuelle situasjonen som har påvirket bankens likviditet gjennom de siste månedene. Myndighetstiltak knyttet til skatte- og avgiftsutsettelse, samt støtteordninger mv som følge av covid-19 har også til noen grad påvirket likviditetssituasjonen.

Etter noe utgang av institusjonelle innskudd i mars så vi i april en relativt svak utlånsvekst sammen med god innskuddsinngang. I mai fortsatte innskuddsveksten i personmarkedet, mens bl.a. skattebetalinger ga negativ innskuddsutvikling for næringslivsmarkedet. Totalt var det en rimelig balansert utvikling mellom innskudd og utlån i mai. Innskuddene økte sesongmessig kraftig i juni. I løpet av de første seks månedene i år har innskuddene økt med nær 1 200 mill. kroner mer enn utlånene og konsernet har i løpet av første halvår økt innskuddsdekningen fra 57,5 prosent til 60,0 prosent.

Sparebanken Møre har benyttet seg av Norges Banks F-lånsordning med to lån på til sammen 1 000 mill. kroner, 500 mill. kroner med 6 måneders- og 500 mill. kroner med 12 måneders løpetid. Likviditeten fra disse lånene har gått til å styrke bankens LCR-likviditetsportefølje tilsvarende. Ut over dette har konsernet gjennomført planlagt finansieringsstrategi. I juni gikk vi således i markedet med en OMF-emisjon på 3 000 mill. kroner med en løpetid på 5,25 år til erstatning for obligasjonsforfallet i september. Emisjonen ble godt mottatt.

Banken har fulgt likviditetsutviklingen tett gjennom de siste månedene; likviditet, finansiell status og risikovurdering. Det er avholdt hyppige møter i beredskapsgruppen for likviditet med rapportering administrativt og til styret med høy frekvens. Likviditetsstatus og innskuddsutvikling har også vært fast agendapunkt i møter i bankens beredskapsledelse. LCR har kontinuerlig blitt monitorert og rapportert daglig gjennom perioden og vi har ikke registrert noen dager uten robuste marginer mot minimumskravet.

Utviklingen i markedsverdien på bankens likviditetsbeholdning var den posten som hadde størst negativ effekt på bankens resultat i første kvartal. Denne effekten har blitt vesentlig redusert i løpet av andre kvartal, men vil være et usikkerhetsmoment også framover. Banken har ingen handelsportefølje i aksjer eller vesentlige eierposisjoner i produktselskaper, noe som innebærer lav volatilitet i resultatutviklingen også resten av året.

All markedsfinansiering til konsernet er gjort til flytende rente eller ved at rentene på fastrenteobligasjoner er swappet til flytende. Innlånskostnaden vil således følge utviklingen i 3 måneders NIBOR med et tidslag svarende til tidspunkt for rentefixing. Det tar et kvartal før fundingporteføljen er fullt reprimert til nye nivå for pengemarkedsrenten. Sparebanken Møre har således normale finansieringskostnader først fra juli.

Fundingporteføljens rentefastsettelsesprofil, og det faktum at våre utlånsrenter til kunder ble nedjustert rett i etterkant av sentralbankens rentekutt, mens innskuddsrentene først ble redusert 6 uker senere, har svekket bankens rentenetto markert i 2. kvartal. Rentenettoen er også negativt påvirket av lavere avkastning på bankens frie egenkapital. Dette innebærer at Sparebanken Møre har nedjustert prognosen for rentenetto for året som helhet. I forhold til 2. kvartal forventer vi imidlertid en klar styrking av rentenettoen i de kommende kvartalene.

Den store økonomiske usikkerheten som oppstod i slutten av 1. kvartal 2020 som følge av covid-19 situasjonen og oljeprisfallet, medførte økt kredittrisiko og økt forventet tap. Til tross for forbedringer i de makroøkonomiske forholdene i 2. kvartal og fortsatt lavt mislighold, hersker det fortsatt usikkerhet om utvikling i covid-19 situasjonen og konsekvensene av oljeprisfallet. En endring av disse forholdene vil kunne påvirke konsernets tapsnivå.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer er holdt uendret ved utgangen av 2. kvartal 2020. I 1. kvartal 2020 ble sannsynligheten for pessimistisk scenario økt fra 10 til 40 prosent, mens basis scenariet ble redusert fra 80 % til 50 % sannsynlighet. Det henvises til ytterligere informasjon om konsekvenser av covid-19 og måling av forventet kreditttap i note 3.

#### **UTSIKTENE FRAMOVER**

Økonomiske nøkkeltall indikerer at produksjon og etterspørsel i Møre og Romsdal steg gjennom 2. kvartal 2020. Dette skyldtes lettelsene i smitteverntiltakene. I tillegg bidro omfattende finanspolitiske tiltak, lavere rente og en svak kronekurs positivt. Videre falt ledigheten kraftig. Ved utgangen av juni utgjorde ledigheten i fylket 4,1 prosent av arbeidsstyrken. Til sammenligning var ledigheten på landsbasis 4,8 prosent. Dersom det ikke kommer nye perioder med aktivitetsdempende tiltak for å hindre smittespredning kan ledigheten falle ytterligere fram mot årsskiftet.

Framover står imidlertid flere bransjer overfor utsikter til sviktende omsetning. Blant annet gjelder dette for reiselivsnæringen og den maritime industrien. Dessuten vil oljerelaterte næringer bli negativt påvirket av utsiktene til en sterk nedgang i petroleumsinvesteringene de nærmeste par årene. Selv om produksjonsveksten er på vei opp, vil derfor arbeidsledigheten i fylket og i landet som helhet trolig holde seg høyere på lang sikt enn den var før koronapandemien.

For Norge sett under ett har husholdningenes gjeldsvekst falt jevnt så langt i 2020, og ved utgangen av juni ligger årsraten på 4,4 prosent. Utlånsveksten til næringslivsmarkedet har også falt så langt i år til en årsrate på 3,5 prosent.

Banken registrerer gjennom første halvår avtakende veksttakt både i utlån til personmarkedet og i utlån til næringslivsmarkedet sammenlignet med årsveksten ved utgangen av fjerde kvartal. Innskuddsveksten så langt i år er svært god og innskuddsdekningen er høy og stigende.

Banken forventer at utlånsveksten i 2020 vil bli noe lavere enn forventet ved inngangen av året. Årsaken er en sterk konkurransesituasjon, god vekst i 2019 og et lavere investeringsnivå som følge av koronapandemien og oljeprisfallet.

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 langsiktige målsettinger om en egenkapitalrentabilitet som overstiger 11 prosent og en kostnadsandel under 40 prosent ligger fast. Varigheten på, og konsekvensene av myndighetenes aktivitetsdempende tiltak mot koronaviruset, ventes å ha vesentlig effekt på økonomisk aktivitet også resten av året. Dette, kombinert med en svakere rentenetto bl.a. som følge av markedspraksis for endring av utlåns- og innskuddsrenter våren 2020, gjør det lite trolig at bankens strategiske målsetting om egenkapitalrentabilitet nås i 2020. Banken forventer imidlertid å nå sine langsiktige målsettinger i 2021.

Ålesund, 30. juni 2020

12. august 2020

#### **I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE**

LEIF-ARNE LANGØY, styreleder  
RAGNA BRENNE BJERKESET, styrets nestleder  
HENRIK GRUNG  
JILL AASEN  
ANN MAGRITT BJÅSTAD VIKERBAKK  
KÅRE ØYVIND VASSDAL  
HELGE KARSTEN KNUDSEN  
MARIE REKDAL HIDE

TROND LARS NYDAL, adm.direktør



# Resultat konsern

## RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		420	502	985	967	2 085
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		53	58	128	111	243
Rentekostnader		207	240	505	454	1 014
Netto renteinntekter	<u>9</u>	266	320	608	624	1 314
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		50	55	104	105	221
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6	6	13	13	26
Andre driftsinntekter		7	6	13	12	24
Netto provisjons- og andre driftsinntekter		51	55	104	104	219
Utbytte		0	4	6	5	12
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	<u>5</u>	73	19	26	46	62
Netto avkastning på finansielle investeringer		73	23	32	51	74
Sum inntekter		390	398	744	779	1 607
Kostnader ved ytelser til ansatte		81	89	170	174	354
Administrasjonskostnader		41	36	80	74	143
Avskrivninger og avsetninger		11	11	24	22	50
Andre driftskostnader		24	24	50	47	99
Sum driftskostnader		157	160	324	317	646
Resultat før tap		233	238	420	462	961
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>3</u>	42	6	78	19	50
Resultat før skatt		191	232	342	443	911
Skattekostnad		41	51	75	100	200
Resultat for perioden		150	181	267	343	711
Tilordnet egenkapitaleiere		142	176	251	335	688
Tilordnet fondsobligasjonseiere		8	5	16	8	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,16	8,85	12,62	16,80	34,50
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,16	8,85	12,62	16,80	34,50
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		14,00	15,50	14,00	15,50	15,50

**UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT**

(Mill. kroner)	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019	2019
Resultat for perioden	150	181	267	343	711
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	-6	7	0	2	2
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	1	-2	0	-1	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-29
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	7
Totalresultat for perioden	145	186	267	344	691
Tilordnet egenkapitaleiere	137	181	251	336	668
Tilordnet fondsobligasjonseiere	8	5	16	8	23

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,6 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

# Balanse konsern

## EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og fordringer på Norges Bank	<u>5 6 10</u>	1 034	963	1 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>5 6 10</u>	2 633	2 861	1 088
Utlån til og fordringer på kunder	<u>2 3 4 5 7 10</u>	65 094	62 529	64 029
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>5 7 10</u>	9 332	6 711	6 938
Finansielle derivater	<u>5 7</u>	2 518	1 199	1 176
Aksjer og andre verdipapirer	<u>5 7</u>	192	186	194
Eiendel ved utsatt skatt		0	54	0
Immaterielle eiendeler		52	40	53
Varige driftsmidler		227	279	236
Andre eiendeler		157	106	89
Sum eiendeler		81 239	74 928	74 875

## FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>5 6 10</u>	2 807	1 365	817
Innskudd fra kunder	<u>2 5 7 10</u>	39 055	37 321	36 803
Utstedte sertifikater og obligasjoner	<u>5 6 8</u>	29 796	27 178	28 271
Finansielle derivater	<u>5 7</u>	797	357	288
Andre forpliktelser		748	953	641
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		73	82	86
Andre avsetninger og forpliktelser		317	140	295
Fondsobligasjoner	<u>5 6</u>	0	157	0
Ansvarlige lån	<u>5 6</u>	702	703	704
Sum forpliktelser		74 295	68 256	67 905
Egenkapitalbevis	<u>11</u>	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-2	-3	-3
Overkurs		357	356	357
Fondsobligasjoner		599	599	599
Innskutt egenkapital		1 943	1 941	1 942
Grunnfondskapital		2 819	2 649	2 819
Gavefond		125	125	125
Utjevningfond		1 559	1 392	1 559
Annen egenkapital		231	221	525
Totalresultat for perioden		267	344	0
Opptjent egenkapital		5 001	4 731	5 028
Sum egenkapital		6 944	6 672	6 970
Sum forpliktelser og egenkapital		81 239	74 928	74 875

# Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 30.06.2020	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2019	6 970	986	357	599	2 819	125	1 559	525
Endring egne egenkapitalbevis	1	1						
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-138							-138
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-141							-141
Renter på utstedt fondsobligasjon	-16							-16
Totalresultat for perioden	267							267
Egenkapital pr 30.06.2020	6 944	987	357	599	2 819	125	1 559	498

KONSERN 30.06.2019	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 01.01.2019	6 394	986	356	349	2 649	125	1 391	538
Endring egne egenkapitalbevis	1						1	
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-153							-153
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-156							-156
Utstedt fondsobligasjon	250			250				
Renter på utstedt fondsobligasjon	-8							-8
Totalresultat for perioden	344							344
Egenkapital pr 30.06.2019	6 672	986	356	599	2 649	125	1 392	565

KONSERN 31.12.2019	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2018	6 360	986	356	349	2 649	125	1 391	504
Endring egne egenkapitalbevis	1		1					
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-153							-153
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-156							-156
Utstedt fondsobligasjon	250			250				
Renter på utstedt fondsobligasjon	-23							-23
Egenkapital før årets resultatdisponering	6 279	986	357	599	2 649	125	1 391	172
Tilført grunnfondet	181				181			
Tilført utjevningsfondet	179						179	
Tilført fondsobligasjonseiere	23							23
Tilført annen egenkapital	49							49
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	138							138
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	141							141
Resultat for regnskapsåret	711	0	0	0	181	0	179	351
Verdiendring basisspreder	2							2
Skatteeffekt av verdiendring basisspreder	0							0
Estimatavvik pensjoner	-29				-15		-14	
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	7				4		3	
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-20	0	0	0	-11	0	-11	2
Totalresultat for perioden	691	0	0	0	170	0	168	353
Egenkapital pr 31.12.2019	6 970	986	357	599	2 819	125	1 559	525

# Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	1 146	1 137	2 449
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-343	-243	-515
Innbetalinger av utbytte	6	5	12
Driftsutbetalinger	-268	-247	-548
Utbetalinger av skatt	-42	-201	-81
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-1 545	-1 573	200
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-1 029	-2 056	-3 755
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-82	-129	52
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2 252	2 908	2 390
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>95</b>	<b>-399</b>	<b>204</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	71	64	134
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	4 266	5 315	8 462
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-8 183	-5 746	-8 649
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-5	-12	-33
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	1 468	285	63
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2 383</b>	<b>-94</b>	<b>-23</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-271	-259	-563
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 990	410	-138
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	2 997	3 797	5 374
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-980	-3 277	-4 317
Utbetalinger av utbytte	-138	-153	-153
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-1 332	-161	-396
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	250	250
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-16	-8	-23
<b>Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter</b>	<b>2 250</b>	<b>599</b>	<b>34</b>
<b>Netto endring likvider</b>	<b>-38</b>	<b>106</b>	<b>215</b>
Likviditetsbeholdning 01.01	1 072	857	857
<b>Likviditetsbeholdning 30.06/31.12</b>	<b>1 034</b>	<b>963</b>	<b>1 072</b>

# Note 1

## Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 30.06.2020. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2019.

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 1.5 i årsregnskapet for 2019 omtaler bruk av estimater ved utarbeidelsen av årsregnskapet. Ett av de viktigste områdene som det er knyttet kritiske estimater og forutsetninger til er måling av forventet tap på utlån (ECL) i henhold til IFRS 9. Covid-19 har medført endrede forutsetninger for beregning av forventet tap pr Q2 2020. Se note 3 for ytterligere informasjon.

# Note 2

## Utlån og innskudd etter sektor og næring

KONSERN	Utlån		
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Sektor/næring			
Jordbruk og skogbruk	572	538	568
Fiske og fangst	3 540	3 270	3 502
Industri	2 380	2 686	2 346
Bygg og anlegg	1 127	797	915
Varehandel og hotell	709	646	621
Supply/Offshore	1 110	986	1 042
Eiendomsdrift	7 313	7 247	7 692
Faglig/finansiell tjenesteytelse	933	988	1 186
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	2 666	1 980	2 307
Utlandet	283	255	262
Sum næringsliv/offentlig	20 633	19 393	20 441
Personkunder	44 765	43 381	43 847
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	65 398	62 774	64 288
Forventet tap (ECL) - Steg 1 Næringsliv (NL)	-25	-24	-30
Forventet tap (ECL) - Steg 1 Personkunder (PM)	-8	-5	-5
Forventet tap (ECL) - Steg 2 Næringsliv (NL)	-56	-39	-58
Forventet tap (ECL) - Steg 2 Personkunder (PM)	-53	-30	-36
Forventet tap (ECL) - Steg 3 Næringsliv (NL)	-141	-125	-106
Forventet tap (ECL) - Steg 3 Personkunder (PM)	-21	-22	-24
Sum netto utlån og fordringer på kunder	65 094	62 529	64 029
Herav utlån med flytende rente (amortisert kost)	60 979	58 703	59 832
Herav utlån med fast rente (virkelig verdi)	4 115	3 826	4 197



KONSERN	Innskudd		
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Sektor/næring</b>			
Jordbruk og skogbruk	231	206	187
Fiske og fangst	1 372	1 141	1 252
Industri	2 258	1 603	1 659
Bygg og anlegg	899	752	841
Varehandel og hotell	896	750	839
Eiendomsdrift	1 838	1 849	1 648
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 724	6 014	5 448
Offentlig forvaltning	888	812	777
Andre	2 274	2 284	2 467
Sum næringsliv/offentlig	15 380	15 411	15 118
Personkunder	23 675	21 910	21 685
Sum innskudd fra kunder	39 055	37 321	36 803

# Note 3

## Tap på utlån og garantier

Måling av forventet kredittap (ECL) for utlån og garantier er gjennomført i tråd med IFRS 9. For å beregne forventet kredittap fordeler Sparebanken Møre engasjementene i tre steg:

**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.

Stegtildeling gjøres på avtalenivå og innebærer at to eller flere avtaler mot samme kunde kan ha ulik stegtildeling.

Et engasjement defineres som summen av utlån, ubenyttede trekkfasiliteter og garantier (ubenyttede trekkfasiliteter og garantier er ikke-balanseførte størrelser).

Et engasjement defineres som misligholdt og kredittforringet (non-performing) dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet overstiger 1 000 kroner.

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 betalingsforpliktelser. En performing (ikke-misligholdt) forbearance vil ligge i steg 2, mens en non-performing (misligholdt) forbearance vil ligge i steg 3.

Forventet tap på utlån er i balansen presentert som reduksjon av «Utlån til og fordringer på kunder» og forventet tap på garantier fremkommer på linjen «Andre avsetninger og forpliktelser».

### Konsekvenser av Covid-19 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. Delårsrapporten for 2. kvartal 2020 er avlagt under andre økonomiske utsikter enn årsregnskapet for 2019.

Bankens tapsavsetning gjenspeiler forventet kredittap etter IFRS 9. Ved vurdering av forventet kredittap er de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen hensyntatt. Covid-19 har medført en ekstraordinær situasjon for bankens kunder. Flere av næringslivs- og personkundene har på kort sikt fått reduserte inntekter og det er knyttet stor usikkerhet til estimering av fremtidig kontantstrøm- og gjeldsbetjeningsevne for disse kundene. Situasjonen har gitt seg utslag i ECL-beregningen pr 30.06.2020. Endringer i økonomiske forhold har fått konsekvenser i makroøkonomiske scenarier og vektning. Vektninger pr 1. kvartal 2020 er videreført pr 2. kvartal 2020.

Vekting pr 1. og 2. kvartal 2020:

- Best: 10 %
- Basis: 50 %
- Dårligst: 40 %

Vekting pr 31.12.2019:

- Best: 10 %
- Basis: 80 %
- Dårligst: 10 %

Ved endring av scenariovekter fra 31.12.2019 er det tatt utgangspunkt i analyser og anslag til Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå. Anslagene for sentrale makrofaktorer er justert ned i forhold til tidligere anslag. I tillegg til de eksterne anslagene legger banken til grunn beste skjønn for å sikre at framskrivningene blir forventningsrette. Myndighetenes tiltakspakker vil på den annen side kunne begrense forventet tap. Statsgarantier reflekteres i bankens LGD-modell (forventet tapsgrad reduseres).

Banken har i vurderingene hensyntatt en vesentlig økning i bevilgede betalingslettelser. Det gjennomføres en individuell og konkret vurdering av om søknaden om betalingslettelse er «forbearance» og dermed skal migrere til steg 2 (performing) eller steg 3 (non-performing).

Videre er det supplert med en mer portefølje- eller segmentbasert (hotell, turisme, reiseliv, personlig tjenesteytende næringer) tilnærming for vurdering av vesentlig økt kredittrisiko og migrering til steg 2. Dette på bakgrunn av at endringene i framtidsutsikter i mindre grad er fanget opp av ECL-modellen.

I tillegg til Covid-19 har det vært et kraftig fall i oljeprisen som en konsekvens av høy produksjon og vesentlig fall i etterspørselen. Dette har medført en overstyring av relevante variabler i ECL-modellen for å hensynta økt usikkerhet på enkeltengasjement innenfor oljeservicebransjen.

#### Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019	2019
Endring i ECL Steg 1	1	4	0	5	10
Endring i ECL Steg 2	-3	11	15	13	37
Endring i ECL Steg 3	2	-95	2	-138	-138
Økning i eksisterende forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	23	2	34	8	2
Nye forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	19	87	31	139	155
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsavsetninger i steg 3 (individuell vurdert)	2	1	6	4	12
Reversering av tidligere forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	-1	-3	-10	-11	-30
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuell vurdering	1	2	3	3	10
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-3	-3	-4	-8
Tap på utlån og garantier	42	6	78	19	50

**Endring i balanseførte tapsavsetninger/ECL i perioden**

<b>KONSERN - 30.06.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
ECL 31.12.2019	36	99	240	375
Tilgang av nye engasjement	9	8	1	18
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-10	-3	-22
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-1	-9	0	-10
Migrering til steg 1	6	-17	-1	-12
Migrering til steg 2	-5	44	-1	38
Migrering til steg 3	0	-1	6	5
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	54	54
<b>ECL 30.06.2020</b>	<b>36</b>	<b>114</b>	<b>296</b>	<b>446</b>
- herav forventet tap på utlån PM	8	53	21	82
- herav forventet tap på utlån NL	25	56	141	222
- herav forventet tap på garantier	3	5	134	142
<b>KONSERN - 30.06.2019</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
ECL 31.12.2018	26	61	251	338
Tilgang av nye engasjement	8	6	1	14
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-3	-5	-118	-126
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-6	-2	-8
Migrering til steg 1	1	-14	-1	-13
Migrering til steg 2	-2	34	-22	10
Migrering til steg 3	0	-1	5	3
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	136	136
<b>ECL 30.06.2019</b>	<b>30</b>	<b>75</b>	<b>250</b>	<b>354</b>
- herav forventet tap på utlån PM	5	30	22	57
- herav forventet tap på utlån NL	24	39	125	188
- herav forventet tap på garantier	1	6	103	110
<b>KONSERN - 31.12.2019</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
ECL 31.12.2018	26	61	251	338
Tilgang av nye engasjement	15	11	1	27
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-5	-12	-125	-142
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	2	2	0	4
Migrering til steg 1	1	-22	-1	-22
Migrering til steg 2	-3	60	-21	36
Migrering til steg 3	0	-1	8	7
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	127	127
<b>ECL 31.12.2019</b>	<b>36</b>	<b>99</b>	<b>240</b>	<b>375</b>
- herav forventet tap på utlån PM	5	36	24	65
- herav forventet tap på utlån NL	30	58	106	194
- herav forventet tap på garantier	1	5	110	116

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

<b>KONSERN - 30.06.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	51 284	654	-	51 938
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	7 426	2 278	-	9 704
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	833	1 097	-	1 930
Kredittforringede engasjement	-	-	1 237	1 237
Sum brutto engasjement	59 543	4 029	1 237	64 809
- Forventet tap (ECL)	-36	-114	-296	-446
Sum netto engasjement *)	59 507	3 915	941	64 363

<b>KONSERN - 30.06.2019</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	49 156	590	-	49 746
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	7 283	2 959	-	10 242
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	983	666	-	1 649
Kredittforringede engasjement	-	-	997	997
Sum brutto engasjement	57 422	4 215	997	62 634
- Forventet tap (ECL)	-30	-75	-250	-355
Sum netto engasjement *)	57 392	4 140	747	62 279

<b>KONSERN - 31.12.2019</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	50 157	171	-	50 328
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	7 369	2 489	-	9 858
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 726	1 004	-	2 730
Kredittforringede engasjement	-	-	976	976
Sum brutto engasjement	59 252	3 664	976	63 892
- Forventet tap (ECL)	-36	-99	-240	-375
Sum netto engasjement *)	59 216	3 565	736	63 517

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

# Note 4

## Kredittforringede engasjement

Tabellen viser summen av engasjement med betalingsmislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjement (uten betalingsmislighold over 90 dager).

KONSERN	30.06.2020			30.06.2019			31.12.2019		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjement med betalingsmislighold over 90 dager	104	76	28	134	56	78	162	76	86
Brutto øvrige kredittforringede engasjement	1 133	30	1 103	863	18	845	814	34	780
Brutto kredittforringede engasjement	1 237	106	1 131	997	74	923	976	110	866
ECL på engasjement med betalingsmislighold over 90 dager	24	14	10	11	6	5	24	19	5
ECL på øvrige kredittforringede engasjement	272	7	265	239	16	223	216	5	211
ECL knyttet til kredittforringede engasjement	296	21	275	250	22	228	240	24	216
Netto engasjement med betalingsmislighold over 90 dager	80	62	18	123	50	73	138	57	81
Netto øvrige kredittforringede engasjement	861	23	838	624	2	622	598	29	569
Netto kredittforringede engasjement	941	85	856	747	52	695	736	86	650
Brutto kredittforringede engasjement i % av utlån/garantier	1,85	0,24	5,06	1,56	0,17	4,43	1,48	0,25	3,96
Netto kredittforringede engasjement i % av utlån/garantier	1,41	0,19	3,83	1,17	0,12	3,34	1,12	0,20	2,98

# Note 5

## Klassifikasjon av finansielle instrument

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 banken 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 - 30.06.2020	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		1 034	1 034
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 633	2 633
Utlån til og fordringer på kunder	4 115	60 979	65 094
Sertifikater og obligasjoner	9 332		9 332
Aksjer og andre verdipapirer	192		192
Finansielle derivater	2 518		2 518
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>16 157</b>	<b>64 646</b>	<b>80 803</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 807	2 807
Innskudd fra kunder		39 055	39 055
Finansielle derivater	797		797
Verdipapirgjeld		29 796	29 796
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		702	702
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>797</b>	<b>72 360</b>	<b>73 157</b>



<b>KONSERN - 30.06.2019</b>	<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost</b>	<b>Sum bokført verdi</b>
Kontanter og fordringer på Norges Bank		963	963
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 861	2 861
Utlån til og fordringer på kunder	3 826	58 703	62 529
Sertifikater og obligasjoner	6 711		6 711
Aksjer og andre verdipapirer	186		186
Finansielle derivater	1 199		1 199
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>11 922</b>	<b>62 527</b>	<b>74 449</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 365	1 365
Innskudd fra kunder		37 321	37 321
Finansielle derivater	357		357
Verdipapirgjeld		27 178	27 178
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		860	860
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>357</b>	<b>66 724</b>	<b>67 081</b>

<b>KONSERN - 31.12.2019</b>	<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost</b>	<b>Sum bokført verdi</b>
Kontanter og fordringer på Norges Bank		1 072	1 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 088	1 088
Utlån til og fordringer på kunder	4 197	59 832	64 029
Sertifikater og obligasjoner	6 938		6 938
Aksjer og andre verdipapirer	194		194
Finansielle derivater	1 176		1 176
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>12 505</b>	<b>61 992</b>	<b>74 497</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		817	817
Innskudd fra kunder		36 803	36 803
Finansielle derivater	288		288
Verdipapirgjeld		28 271	28 271
Ansvarlige lån		704	704
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>288</b>	<b>66 595</b>	<b>66 883</b>

**Netto verdiendring på finansielle instrumenter**

	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner	28	-3	-14	3	-9
Aksjer	12	6	5	12	16
Valutahandel (for kunder)	14	11	26	24	41
Rentehandel (for kunder)	3	7	11	8	16
Finansielle derivat	16	-2	-2	-1	-2
Netto verdiendring og gevinst /tap på finansielle instrumenter	73	19	26	46	62

# Note 6

## Finansielle instrument til amortisert kost

KONSERN	30.06.2020		30.06.2019		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	1 034	1 034	963	963	1 072	1 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 633	2 633	2 861	2 861	1 088	1 088
Utlån til og fordringer på kunder	60 979	60 979	58 703	58 703	59 832	59 832
Sum finansielle eiendeler	64 646	64 646	62 527	62 527	61 992	61 992
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 807	2 807	1 365	1 365	817	817
Innskudd fra kunder	39 055	39 055	37 321	37 321	36 803	36 803
Verdipapirgjeld	29 872	29 796	27 282	27 178	28 362	28 271
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	707	702	865	860	714	704
Sum finansielle forpliktelser	72 441	72 360	66 833	66 724	66 696	66 595

# Note 7

## Finansielle instrument til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 9 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 30.06.2020	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			4 115	4 115
Sertifikater og obligasjoner	5 853	3 479		9 332
Aksjer og andre verdipapirer	5		187	192
Finansielle derivat		2 518		2 518
Sum finansielle eiendeler	5 858	5 997	4 302	16 157
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		797		797
Sum finansielle forpliktelser	-	797	-	797

KONSERN - 30.06.2019	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			3 826	3 826
Sertifikater og obligasjoner	4 499	2 212		6 711
Aksjer og andre verdipapirer	7		179	186
Finansielle derivat		1 199		1 199
Sum finansielle eiendeler	4 506	3 411	4 005	11 922
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		357		357
Sum finansielle forpliktelser	-	357	-	357
<b>KONSERN - 31.12.2019</b>	<b>Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked</b>	<b>Verdsettelse basert på observerbare markedsdata</b>	<b>Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata</b>	<b>Totalt</b>
	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 197	4 197
Sertifikater og obligasjoner	4 741	2 197		6 938
Aksjer og andre verdipapirer	6		188	194
Finansielle derivat		1 176		1 176
Sum finansielle eiendeler	4 747	3 373	4 385	12 505
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		288		288
Sum finansielle forpliktelser	-	288	-	288

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.19	4 197	188
Kjøp/økning	578	
Salg/reduksjon	-702	-9
Overført til Nivå 3		
Overføring ut av Nivå 3		
Gevinst/tap i perioden	42	8
Balanseført verdi pr 30.06.20	4 115	187

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.18	3 811	175
Kjøp/økning	341	5
Salg/reduksjon	-319	-9
Overført til Nivå 3		
Overføring ut av Nivå 3		
Gevinst/tap i perioden	-7	8
Balanseført verdi pr 30.06.19	3 826	179

# Note 8

## 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 30.06.2020	Rente	Utstedt	Forfall	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 278	1 238	1 187
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	350	310	308
XS0984191873	EUR	30	6 mnd Euribor + 0,20 %	2013	2020	327	291	296
NO0010696990	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,45 %	2013	2020	-	2 509	231
NO0010720204	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,24 %	2014	2020	3 000	3 000	3 001
NO0010730187	NOK	1 000	fast NOK 1,50 %	2015	2022	1 018	993	999
NO0010777584	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,58 %	2016	2021	3 006	3 011	3 013
XS1626109968	EUR	250	fast EUR 0,125 %	2017	2022	2 757	2 463	2 490
NO0010819543	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	3 002	2 500	3 004
XS1839386577	EUR	250	fast EUR 0,375 %	2018	2023	2 793	2 496	2 522
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	1 134	1 058	1 024
NO0010853096	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	2 998	2 502	2 503
XS2063496546	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2019	2024	2 777	-	2 484
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	2 998	-	-
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS						27 438	22 371	23 062

Pr 30.06.2020 eide Sparebanken Møre 2.137 mill. kroner i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (0 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 30.06.2020 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

# Note 9

## Driftssegmenter

Resultat - 2. kvartal 2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	266	0	10	111	145	0
Andre driftsinntekter	124	-15	82	25	26	6
Sum inntekter	390	-15	92	136	171	6
Driftskostnader	157	-14	49	27	90	5
Resultat før tap	233	-1	43	109	81	1
Tap på utlån	42	0	0	51	-9	0
Resultat før skatt	191	-1	43	58	90	1
Skattekostnad	41					
Resultat for perioden	150					

Resultat - 30.06.2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	608	1	32	240	335	0
Andre driftsinntekter	136	-28	47	53	54	10
Sum inntekter	744	-27	79	293	389	10
Driftskostnader	324	27	32	65	191	9
Resultat før tap	420	-54	47	228	198	1
Tap på utlån	78	0	0	60	18	0
Resultat før skatt	342	-54	47	168	180	1
Skattekostnad	75					
Resultat for perioden	267					

Nøkkeltall - 30.06.2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Utlån til kunder 1)	65 094	-118	1 354	19 839	44 019	0
Innskudd fra kunder 1)	39 055	-18	697	13 306	25 070	0
Garantiforpliktelser	1 767	0	0	1 762	5	0
Innskuddsdekning	60,0	15,3	51,5	67,1	57,0	0,0
Antall årsverk	360	0	161	51	134	14



<b>Resultat - 2. kvartal 2019</b>	<b>Konsern</b>	<b>Elimineringer</b>	<b>Annet 2)</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked 1)</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Netto renteinntekter	320	0	3	126	191	0
Andre driftsinntekter	78	-13	26	29	30	6
Sum inntekter	398	-13	29	155	221	6
Driftskostnader	160	-12	48	28	91	5
Resultat før tap	238	-1	-19	127	130	1
Tap på utlån	6	0	0	4	2	0
Resultat før skatt	232	-1	-19	123	128	1
Skattekostnad	51					
Resultat for perioden	181					

<b>Resultat - 30.06.2019</b>	<b>Konsern</b>	<b>Elimineringer</b>	<b>Annet 2)</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked 1)</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Netto renteinntekter	624	1	8	240	375	0
Andre driftsinntekter	155	-25	61	53	56	10
Sum inntekter	779	-24	69	293	431	10
Driftskostnader	317	-24	79	61	192	9
Resultat før tap	462	0	-10	232	239	1
Tap på utlån	19	0	0	19	0	0
Resultat før skatt	443	0	-10	213	239	1
Skattekostnad	100					
Resultat for perioden	343					

<b>Nøkkeltall - 30.06.2019</b>	<b>Konsern</b>	<b>Elimineringer</b>	<b>Annet 2)</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked 1)</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Utlån til kunder 1)	62 529	-121	1 376	18 686	42 588	0
Innskudd fra kunder 1)	37 321	-18	883	13 084	23 372	0
Garantiforpliktelser	1 435	0	0	1 429	6	0
Innskuddsdekning	59,7	14,9	64,2	70,0	54,9	0
Antall årsverk	358	0	156	47	142	13

Resultat - 31.12.2019	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 314	2	5	509	798	0
Andre driftsinntekter	293	-51	110	99	115	20
Sum inntekter	1 607	-49	115	608	913	20
Driftskostnader	646	-50	153	127	397	19
Resultat før tap	961	1	-38	481	516	1
Tap på utlån	50	0	0	40	10	0
Resultat før skatt	911	1	-38	441	506	1
Skattekostnad	200					
Resultat for perioden	711					

Nøkkeltall - 31.12.2019	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Utlån til kunder 1)	64 029	-120	1 372	19 693	43 084	0
Innskudd fra kunder 1)	36 803	-21	711	13 134	22 979	0
Garantiforpliktelser	1 360	0	0	1 355	5	0
Innskuddsdekning	57,5	0,0	51,8	66,7	53,3	0,0
Antall årsverk	357	0	156	51	137	13

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	2. kv. 2020	2. kv. 2019	31.12.2019
Netto renteinntekter	69	77	308
Andre driftsinntekter	4	-2	-3
Sum inntekter	73	75	305
Driftskostnader	14	13	45
Resultat før tap	59	62	260
Tap på utlån, garantier m.v.	0	-1	-11
Resultat før skatt	59	63	271
Skattekostnad	13	13	49
Resultat for perioden	46	50	222

<b>Resultat</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Netto renteinntekter	150	146	308
Andre driftsinntekter	-1	-1	-3
Sum inntekter	149	145	305
Driftskostnader	26	23	45
Resultat før tap	123	122	260
Tap på utlån, garantier m.v.	3	-2	-11
Resultat før skatt	120	124	271
Skattekostnad	26	27	49
Resultat for perioden	94	97	222

<b>Balanse</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Utlån til kunder	28 736	24 993	25 655
Egenkapital	2 144	2 148	2 274

# Note 10

## 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	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Resultat</b>			
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	15	6	10
Mottatt utbytte fra datterselskap	227	172	172
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	20	17	36
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	7	7	13
<b>Balanse</b>			
Fordring på datterselskap	2 866	1 251	2 290
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 137	0	0
Gjeld til datterselskap	2 750	166	848
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS	103	113	107
Konsernintern sikring derivat	80	0	0
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	28 742	25 006	25 658

# Note 11

## Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 30.06.2020	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	963 982	9,75
Cape Invest AS	884 548	8,95
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	390 343	3,95
Wenaasgruppen AS	380 000	3,84
MP Pensjon	339 781	3,44
Pareto AS	297 189	3,01
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	284 374	2,88
Wenaas Kapital AS	250 000	2,53
Verdipapirfondet Eika egenkapital	234 435	2,37
FLPS - Princ All Sec	204 903	2,07
Beka Holding AS	150 100	1,52
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	123 500	1,25
Stiftelsen Kjell Holm	79 700	0,81
PIBCO AS	75 000	0,76
Forsvarets personell pensjonskasse	70 660	0,71
BKK Pensjonskasse	58 828	0,60
Malme AS	55 000	0,56
Storebrand Norge I Verdipapirfond	54 807	0,55
U Aandals Eftf AS	50 000	0,51
Mertens	40 000	0,40
J E Devold AS	40 000	0,40
Sum 20 største eiere	5 027 150	50,85
Totalt antall EKB	9 886 954	100,00

# Note 12

## Ansvarlig kapital

Sparebanken Møres kapitaldekning er beregnet i henhold til IRB grunnleggende metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden.

Motsyklisk kapitalbuffer ble med virkning fra 13. mars 2020 redusert fra 2,5 prosent til 1,0 prosent. Nivået fastsettes av Finansdepartementet etter råd fra Norges Bank.

Kravet til ren kjernekapital for Pilar 1 er 11,0 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav for Sparebanken Møre på 1,7 prosent, dog minimum 590 mill. kroner.

Rapportert kapitaldekning i årsrapporten for 2019 var basert på et foreslått kontantutbytte på kr 17,50 per egenkapitalbevis, totalt 173 mill. kroner, og avsetning til utbyttedmidler til lokalsamfunnet på totalt 176 mill. kroner. Endelig kontantutbytte for 2019 ble 16. april 2020 fastsatt av Generalforsamlingen i Sparebanken Møre til kr 14,00 pr egenkapitalbevis, totalt 138 mill. kroner, og avsetning til utbyttedmidler til lokalsamfunnet ble fastsatt til 141 mill. kroner. Som følge av redusert utbytteutdeling ble konsernets rene kjernekapitaldekning pr 31.12.2019 styrket med 0,3 p.p., fra 17,4 % til 17,7 %. Tilsvarende ble kjernekapitaldekningen økt fra 19,3 % til 19,5 %, og ansvarlig kapital ble økt fra 21,5 % til 21,7 %.

Tallene for 31.12.2019 i kvartalsrapporten er omarbeidet i forhold til rapportert kapitaldekning i årsrapporten for 2019, og reflekterer dermed Generalforsamlingens vedtak av 16. april 2020.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	989	989	989
- egne egenkapitalbevis	-2	-3	-3
Overkursfond	357	356	357
Fondsobligasjoner (AT1)	599	599	599
Grunnfondskapital	2 819	2 649	2 819
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	1 559	1 392	1 559
Foreslått utbytte	0	0	138
Foreslått utbyttedmidler for lokalsamfunnet	0	0	140
Annen egenkapital	231	221	246
Periodens totalresultat	267	344	0
Sum balanseført egenkapital	6 944	6 672	6 970

**Kjernekapital (T1)**

Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-52	-40	-53
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-16	-13	-14
Frdrag overfinansiering pensjon	-3	-18	0
Fondsobligasjoner (AT1)	-599	-599	-599
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-419	-407	-352
Frdrag for foreslått utbytte	0	0	-138
Frdrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	0	0	-140
Frdrag for periodens totalresultat	-267	-344	-
Sum ren kjernekapital (CET1)	5 588	5 254	5 673
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	599	599	599
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	143	0
Sum kjernekapital (T1)	6 187	5 996	6 272

**Tilleggskapital (T2)**

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	702	703	704
Sum tilleggskapital (T2)	702	703	704
Netto ansvarlig kapital	6 889	6 699	6 976

**Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier**

<b>Kredittrisiko - standardmetoden</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	493	315	188
Offentlig foretak	71	71	73
Institusjoner	520	536	342
Obligasjoner med fortrinnsrett	417	441	373
Egenkapitalposisjoner	173	148	148
Øvrige engasjement	719	676	666
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 393	2 187	1 790

**Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode**

Massemarked pant i fast eiendom	8 904	9 012	8 684
Massemarked øvrige engasjementer	454	662	431
Foretak	18 042	21 023	17 969
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	27 400	30 697	27 084

Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-tillegg) - markedsrisiko	551	532	535
Operasjonell risiko (basismetoden)	2 735	2 582	2 735
Overgangsregel (Basel I-gulvet)	0	0	0
<b>Risikovektede eiendeler</b>	<b>33 079</b>	<b>35 999</b>	<b>32 144</b>
<hr/>			
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 489	1 620	1 446
<hr/>			
<b>Bufferkrav:</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	827	900	804
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	992	1 080	964
Motsyklisk kapitalbuffer, 1,0 % (2,0 % pr 30.06.2019 og 2,5 % pr 31.12.2019)	331	720	804
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 150	2 700	2 572
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 949	934	1 655
<hr/>			
<b>Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Ansvarlig kapital	20,8	18,6	21,7
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	21,2	19,1	-
Kjernekapital	18,7	16,7	19,5
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	19,1	17,2	-
Ren kjernekapital	16,9	14,6	17,7
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	17,3	15,1	-
<hr/>			
<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Beregningsgrunnlag	82 334	78 742	77 552
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,5	7,6	8,1
Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50 % av resultatet	7,7	7,9	-



# Note 13

## Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 30.06.2020, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

# Resultat morbank

## RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	270	338	631	645	1 367
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	49	54	122	111	245
Rentekostnader	121	147	294	277	605
Netto renteinntekter	198	245	459	479	1 007
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	50	54	104	104	220
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	6	13	13	26
Andre driftsinntekter	12	9	22	18	38
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	56	57	113	109	232
Utbytte	0	4	233	177	184
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	69	21	25	47	65
Netto avkastning på finansielle investeringer	69	25	258	224	249
Sum inntekter	323	327	830	812	1 488
Kostnader ved ytelser til ansatte	79	85	164	167	340
Administrasjonskostnader	40	36	79	74	143
Avskrivninger og avsetninger	12	13	26	26	54
Andre driftskostnader	19	18	41	37	80
Sum driftskostnader	150	152	310	304	617
Resultat før tap	173	175	520	508	871
Tap på utlån, garantier m.v.	43	8	73	22	60
Resultat før skatt	130	167	447	486	811
Skattekostnad	27	37	48	72	150
Resultat for perioden	103	130	399	414	661
Tilordnet egenkapitaleiere	87	125	383	406	638
Tilordnet fondsobligasjonseiere	16	5	16	8	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	4,76	6,20	19,23	20,35	32,00
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	4,76	6,20	19,23	20,35	32,00
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	14,00	15,50	14,00	15,50	15,50

**UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT**

(Mill. kroner)	2. kv. 2020	2. kv. 2019	30.06.2020	30.06.2019	2019
Resultat for perioden	103	130	399	414	661
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	-29
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	7
Totalresultat for perioden	103	130	399	414	639
Tilordnet egenkapitaleiere	87	125	383	406	616
Tilordnet fondsobligasjonseiere	16	5	16	8	23

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,6 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

# Balanse morbank

## EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Konter og fordringer på Norges Bank	1 034	963	1 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 380	3 990	3 259
Utlån til og fordringer på kunder	36 476	37 657	38 494
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	11 363	6 631	6 260
Finansielle derivater	893	578	586
Aksjer og andre verdipapirer	192	186	194
Eierinteresser i konsernselskaper	2 071	2 071	2 071
Eiendel ved utsatt skatt	0	50	0
Immaterielle eiendeler	52	39	53
Varige driftsmidler	188	208	198
Andre eiendeler	149	100	84
<b>Sum eiendeler</b>	<b>57 798</b>	<b>52 473</b>	<b>52 271</b>

## FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	4 788	1 370	1 519
Innskudd fra kunder	39 074	37 340	36 824
Utstedte sertifikater og obligasjoner	4 495	4 807	5 209
Finansielle derivater	777	327	242
Andre forpliktelser	807	1 033	733
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	73	82	86
Andre avsetninger og forpliktelser	252	140	230
Fondsobligasjoner	0	157	0
Ansvarlige lån	702	703	704
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>50 968</b>	<b>45 959</b>	<b>45 547</b>
Egenkapitalbevis	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-2	-3	-3
Overkurs	357	356	357
Fondsobligasjoner	599	599	599
<b>Innskutt egenkapital</b>	<b>1 943</b>	<b>1 941</b>	<b>1 942</b>

Grunnfondskapital	2 819	2 649	2 819
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	1 559	1 392	1 559
Annen egenkapital	-16	-7	279
Totalresultat for perioden	399	414	0
Opptjent egenkapital	4 887	4 573	4 782
Sum egenkapital	6 830	6 514	6 724
Sum forpliktelser og egenkapital	57 798	52 473	52 271

# Erklæring

## Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og bankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2020 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, som er godkjent av EU, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende:

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- beskrivelse av de mest sentrale risiko og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Ålesund, 30. juni 2020

12. august 2020

### I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

LEIF-ARNE LANGØY, styreleder  
RAGNA BRENNE BJERKESET, styrets nestleder  
HENRIK GRUNG  
JILL AASEN  
ANN MAGRITT BJÅSTAD VIKERBAKK  
KÅRE ØYVIND VASSDAL  
HELGE KARSTEN KNUDSEN  
MARIE REKDAL HIDE

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

# Resultatutvikling konsern

## RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19
Netto renteinntekter	266	342	339	351	320
Sum andre driftsinntekter	124	12	75	63	78
Sum driftskostnader	157	167	168	161	160
Resultat før tap	233	187	246	253	238
Tap på utlån, garantier m.v	42	36	15	16	6
Resultat før skatt	191	151	231	237	232
Skattekostnad	41	34	41	57	51
Resultat for perioden	150	117	190	180	181

## Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,35	1,80	1,79	1,91	1,75
Sum andre driftsinntekter	0,63	0,06	0,40	0,34	0,43
Sum driftskostnader	0,80	0,88	0,89	0,87	0,88
Resultat før tap	1,18	0,98	1,30	1,38	1,30
Tap på utlån, garantier m.v	0,21	0,19	0,08	0,09	0,03
Resultat før skatt	0,97	0,79	1,22	1,29	1,27
Skattekostnad	0,21	0,18	0,21	0,31	0,29
Resultat for perioden	0,76	0,61	1,01	0,98	0,98

# Alternative resultatmål - APM

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.
Egenkapitalforrentning	Definisjon	Resultat for regnskapsåret i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i året. Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og i egenkapital.
	Begrunnelse	Egenkapitalforrentning 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 ihht. 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	$\frac{\text{Res. (etter skatt) - renter fondsobl.}}{(\text{IB EK-fondsobl. - avsatt utbytte-gaver} + \text{UB EK-fondsobl. - avsatt utbytte-gaver})/2}$
	Tall	30.06.2020: $(267-16)/(((6.970-599-138-141)+(6.944-599))/2*182/366)=8,2\%$ 30.06.2019: $(341-6)/(((6.394-349-153-156)+(6.672-599))/2*182/365)=11,5\%$
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	30.06.2020: $324/744 = 43,5\%$ 30.06.2019: $317/779 = 40,7\%$
Tap i % av utlån	Definisjon	«Tap på utlån, garantier m.v.» i prosent av «Utlån til og fordringer på kunder» i begynnelsen av regnskapsperioden (annualisert).
	Begrunnelse	Nøkkeltallet angir resultatført tapkostnad i forhold til netto utlån og gir relevant informasjon om hvor store tapkostnader foretaket har i forhold til utlånsvolumet. Dette nøkkeltallet anses å være bedre egnet som et sammenligningstall mot andre banker enn selve tapkostnaden ettersom kostnaden sees i sammenheng med utlånsvolumet.
	Formel	$\frac{\text{Tap på utlån og garantier}}{\text{Netto utlån til og fordringer på kunder pr 1.1.}}$
	Tall	30.06.2020: $78/(64.029*182/366) = 0,24\%$ 30.06.2019: $19/(60.346*182/365)=0,06\%$
Innskuddsdekning	Definisjon	«Innskudd fra kunder» i prosent av «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	$\frac{\text{Innskudd fra kunder}}{\text{Sum utlån og fordringer på kunder}}$
	Tall	30.06.2020: $39.055/65.094 = 60,0\%$ 30.06.2019: $37.321/62.529=59,7\%$
Utlånsvekst i %	Definisjon	Periodens endring i «Utlån til og fordringer på kunder» i prosent av «Utlån til og fordringer på kunder» ved periodens begynnelse (12 mnd).
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i bankens 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	30.06.2020: $(65.094-62.529)/62.529 = 4,1\%$ 30.06.2019: $(62.529-58.869)/58.869=6,2\%$



<b>Innskudds-vekst i %</b>	<b>Definisjon</b>	Periodens endring i «Innskudd fra kunder» i prosent av «Innskudd fra kunder» ved periodens begynnelse (12 mnd).
	<b>Begrunnelse</b>	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i innskuddsvirksomheten som er en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet.
	<b>Formel</b>	$\frac{UB \text{ Innskudd fra kunder} - IB \text{ Innskudd fra kunder}}{IB \text{ Innskudd fra kunder}}$
	<b>Tall</b>	30.06.2020: $(39.055-37.321)/37.321 = 4,6 \%$ 30.06.2019: $(37.321-34.239)/34.239=9,0 \%$
<b>Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis</b>	<b>Definisjon</b>	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
	<b>Begrunnelse</b>	Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr egenkapitalbevis. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Nøkkeltallet er beregnet som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.
	<b>Formel</b>	$\frac{(\text{Sum EKB-kapitalen} + \text{overkursfond} + \text{utjevningsfond} + \text{EKB-eiernes andel av annen EK, inkl. avsatt utbytte})}{\text{Antall utstedte EKB}}$
	<b>Tall</b>	30.06.2020: $(989+357+1.559+(231+267-16)*0,496)/9,886954 = 319$ 30.06.2019: $(989+356+1.392+(223+341-6)*0,496)/9,886954=305$
<b>Pris/Bokført verdi (P/B)</b>	<b>Definisjon</b>	Børskurs på bankens egenkapitalbevis (MØRG) dividert med bokført egenkapital pr egenkapitalbevis for konsernet.
	<b>Begrunnelse</b>	Nøkkeltallet gir informasjon om den bokførte verdien per egenkapitalbevis sett opp mot børskursen på et gitt tidspunkt. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.
	<b>Formel</b>	$\frac{\text{Børskurs pr egenkapitalbevis}}{\text{Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis}}$
	<b>Tall</b>	30.06.2020: $296/319=0,93$ 30.06.2019: $318/305=1,04$

