



3. kvartal 2020

Urevidert delårsrapport



Sparebanken
Møre

Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	3. kv. 2020		3. kv. 2019		30.09.2020		30.09.2019		2019	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	306	1,54	351	1,91	914	1,56	975	1,78	1 314	1,79
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	53	0,27	55	0,30	157	0,27	159	0,30	219	0,30
Netto avkastning på finansielle investeringer	24	0,12	8	0,04	56	0,09	59	0,10	74	0,10
Sum inntekter	383	1,93	414	2,25	1 127	1,92	1 193	2,18	1 607	2,19
Sum driftskostnader	149	0,75	161	0,87	473	0,80	478	0,87	646	0,88
Resultat før tap	234	1,18	253	1,38	654	1,12	715	1,31	961	1,31
Tap på utlån, garantier m.v	36	0,18	16	0,09	114	0,19	35	0,06	50	0,07
Resultat før skatt	198	1,00	237	1,29	540	0,93	680	1,25	911	1,24
Skattekostnad	45	0,22	56	0,31	120	0,20	156	0,29	200	0,27
Resultat for perioden	153	0,78	181	0,98	420	0,73	524	0,96	711	0,97

Balanse

(Mill. kroner)	30.09.2020	Endring hittil i 2020 i %	31.12.2019	Endring siste 12 mnd. i %	30.09.2019
Forvaltningskapital 4)	80 384	7,4	74 875	9,9	73 144
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	78 130	6,3	73 496	7,3	72 815
Utlån til kunder	65 367	2,1	64 029	2,7	63 647
Brutto utlån til personkunder	45 136	2,9	43 847	3,4	43 666
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	20 555	0,6	20 441	1,6	20 234
Innskudd fra kunder	39 329	6,9	36 803	8,8	36 147
Innskudd fra personkunder	23 273	7,3	21 685	7,6	21 631
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	16 056	6,2	15 118	10,6	14 516

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	2019
Egenkapitalforrentning (annualisert) 3) 4)	9,4	11,8	8,6	11,6	11,7
Kostnader i prosent av inntekter 4)	39,0	39,0	42,0	40,1	40,2
Tap i % av utlån (annualisert) 4)	0,22	0,10	0,24	0,08	0,08
Brutto kredittforringede engasjement i % av utlån/garantier	1,80	1,43	1,80	1,43	1,48
Netto kredittforringede engasjement i % av utlån/garantier	1,31	1,07	1,31	1,07	1,12
Innskuddsdekning i % 4)	60,2	56,8	60,2	56,8	57,5
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	126	125	126	125	165
Utlånsvekst i % 4)	0,4	7,2	2,7	6,7	6,1
Innskuddsvekst i % 4)	0,7	-3,1	8,8	4,2	6,9
Ansvarlig kapital 1)	21,4	19,0	21,4	19,0	21,7
Kjernekapital (T1) i % 1)	19,3	17,0	19,3	17,0	19,5
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,5	15,4	17,5	15,4	17,7
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,9	8,0	7,9	8,0	8,1
Årsverk	353	354	353	354	357

Egenkapitalbevis (EKB)

	30.09.2020	30.09.2019	2019	2018	2017	2016
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2)	20,00	25,60	34,50	29,60	27,70	28,80
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2)	22,95	25,90	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	298	309	317	283	262	254
Børsverdi (mill. kroner)	2 946	3 055	3 134	2 798	2 590	2 511
Egenkapital pr EKB (konsern, inkl. avsatt utbytte) 4)	325	313	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)	11,1	9,1	9,2	9,5	9,4	8,8
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	0,91	0,99	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 PR 3. KVARTAL 2020

Sparebanken Møres resultat før skatt for de tre første kvartalene av 2020 ble 540 mill. kroner mot 680 mill. kroner for samme periode i 2019.

Sum inntekter var 66 mill. kroner lavere enn for samme periode i 2019. Rentenettoen er redusert med 61 mill. kroner og andre inntekter er redusert med 5 mill. kroner. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 6 mill. kroner mot et tap på 1 mill. kroner etter de tre første kvartalene av 2019. Kursgevinst på aksjer utgjør 6 mill. kroner mot 12 mill. kroner pr 3. kvartal 2019. Inntekter fra øvrige finansielle investeringer viser en økning på 8 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2019.

Kostnadene er 5 mill. kroner lavere i de tre første kvartalene av 2020 enn i 2019. Personalkostnadene er 12 mill. kroner lavere enn i fjor og andre kostnader viser en økning på 7 mill. kroner i samme periode.

Tap på utlån og garantier utgjør 114 mill. kroner og er 79 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør etter tredje kvartal i år 42,0 %. Dette er en økning i forhold til samme periode i 2019 med 1,9 p.e.

Resultat etter skatt på 420 mill. kroner er 104 mill. kroner lavere enn for samme periode i 2019. Resultat pr 3. kvartal gir en egenkapitalrentabilitet på 8,6 % omregnet til årsbasis, mot 11,6 % etter de tre første kvartalene av 2019.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 20,00 (25,60) for konsernet og kroner 22,95 (25,90) for morbanken.

RESULTAT I 3. KVARTAL 2020

Resultat etter skatt i 3. kvartal 2020 utgjorde 153 mill. kroner, 0,78 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 181 mill. kroner og 0,98 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalrentabiliteten i 3. kvartal 2020 ble 9,4 %, mot 11,8 % i 3. kvartal 2019 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 39,0 %, det samme som i 3. kvartal 2019.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 7,38 (8,80) for konsernet og kroner 3,72 (5,30) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter på 306 mill. kroner er 45 mill. kroner og 12,8 % lavere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,54 %, som er 0,37 p.e. lavere enn i 3. kvartal 2019.

Innen både personkunde- og næringslivsmarkedet var de fleste renteendringene på utlån gjennomført ved inngangen til 3. kvartal, siste endring av innskuddsrentene ble gjennomført med virkning fra 15. juli.

Reprisingen av konsernets innlån fra kapitalmarkedet er gjennomført i løpet av kvartalet og har gitt en økning i netto renteinntekter.

Sterk konkurranse både på utlåns- og innskuddssiden samt redusert bidrag fra bankens egenkapital har redusert netto renteinntekter i 3. kvartal.

Samlet har disse forholdene gitt en økning i netto renteinntekter i kvartalet på 40 mill. kroner sammenlignet med 2. kvartal 2020.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter ble 77 mill. kroner i kvartalet, 14 mill. kroner høyere enn i 3. kvartal i fjor. Avkastning på finansielle investeringer er 16 mill. kroner høyere enn i 3. kvartal 2019. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 8 mill. kroner i kvartalet, mot et kurstap på 3 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kursgevinst på aksjer utgjør 1 mill. kroner mot et tap på 1 mill. kroner i 3. kvartal 2019, og inntekter fra øvrige finansielle investeringer viser en økning på 3 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle investeringer viser en reduksjon på 2 mill. kroner i forhold til 3. kvartal 2019.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 149 mill. kroner, som er 12 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor. Personalkostnadene er 7 mill. kroner lavere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 81 mill. kroner. Bemanningen er redusert med 1 årsverk de siste 12 månedene og utgjør 353 årsverk. Andre kostnader er redusert med 5 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 39,0 % i 3. kvartal 2020, som er det samme som i 3. kvartal 2019.

Tapsnedskrivning og mislighold

Kvartalet er belastet med 36 mill. kroner i tap på utlån og garantier (16 mill. kroner). Omregnet på årsbasis utgjør dette 0,18 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,09 %). Tap innen næringslivssegmentet er økt med 45 mill. kroner i kvartalet, og innen personkundesegmentet er det en reduksjon på 9 mill. kroner.

Pr utgangen av 3. kvartal 2020 utgjør totalt forventet tap 481 mill. kroner, tilsvarende 0,72 % av utlån og garantier (370 mill. kroner og 0,57 %). Av totalt forventet tap er 22 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med betalingsmislighold over 90 dager (33 mill. kroner), noe som utgjør 0,03 % av utlån og garantier (0,05 %). 312 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (217 mill. kroner), tilsvarende 0,46 % av brutto utlån og garantier (0,33 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med betalingsmislighold over 90 dager og øvrige engasjement i steg 3) har de siste 12 månedene hatt en økning på 195 mill. kroner. Pr utgangen av 3. kvartal 2020 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 793 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 86 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 1,31 % av brutto utlån og garantier (1,07 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 3. kvartal 2020 utgjorde utlån til kunder 65 367 mill. kroner (63 647 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 1 720 mill. kroner, tilsvarende 2,7 %. Utlån til personkunder økte med 3,4 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 1,6 % siste 12 måneder. I 3. kvartal 2020 er det en reduksjon i utlån til næringslivskunder på 0,4 % og en økning på 0,8 % til personkunder. Personmarksandelen av utlån er ved utgangen av 3. kvartal 2020 på 68,7 % (68,3 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 182 mill. kroner og 8,8 %. Ved utgangen av 3. kvartal 2020 utgjør innskuddene 39 329 mill. kroner (36 147 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 7,6 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv har økt med 10,6 % og innskudd fra det offentlige har økt med 10,8 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 59,2 % (59,8 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 38,5 % (37,9 %) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 2,3 % (2,3 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 60,2 % ved utgangen av 3. kvartal 2020 (56,8 %).

KAPITALDEKNING

Sparebanken Møre er meget godt kapitalisert. Ved utgangen av tredje kvartal var ren kjernekapitaldekning

17,5 % (15,4 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 4,8 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning på 12,7 %. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 21,4 % (19,0 %), og kjernekapitalen utgjør 19,3 % (17,0 %).

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 3. 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 3. kvartal 2020 på 7,9 %, 0,1 p.e. lavere enn ved utgangen av 3. kvartal 2019. Det regulatoriske minimumskravet (3 %) og bufferkravet (2 %), samlet 5 % overholdes med god margin.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens tre datterselskaper ble 167 mill. kroner etter skatt etter de tre første kvartalene av 2020 (161 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 2020 utstående obligasjoner for 24,9 milliarder kroner, hvorav 35 prosent utstedt i annen valuta enn NOK. Av utstedt obligasjonsvolum fra selskapet holdes 498 mill. kroner av morbank ved utgangen av 3. kvartal 2020. Møre Boligkreditt AS har gitt 164 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet hittil i 2020 (161 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 2,2 mill. kroner hittil i 2020 (1,5 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 1 mill. kroner hittil i 2020 (-0,8 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapet.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 3. kvartal 2020 var det 5 753 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. september 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 likviditet og kapital. Ved utgangen av 2019 lå LCR (kortsiktig likviditetsindikator) på 165, NSFR (langsiktig likviditetsindikator) på 113 mens konsernets rene kjernekapital (CET1) lå på 17,7 prosent.

Konsernets første store låneforfall i obligasjonsmarkedet inneværende år kom 23. september 2020 med brutto 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. Førtidig tilbakekjøp hadde redusert MOBK14 til 438 mill. kroner på forfallsdato, mens MORG44 tilsvarende er redusert til 1 774 mill. kroner ved kvartalsskiftet.

Ved utgangen av tredje kvartal endte LCR på 126, NSFR på 114 og ren kjernekapital på 17,5 prosent.

I tillegg til forfall på markedsfinansiering er det normale sesongvariasjoner og vekstendringer for utlån og innskudd som følge av den aktuelle situasjonen som har påvirket bankens likviditet hittil i år.

Myndighetstiltak knyttet til skatte- og avgiftsuttsettelse, samt støtteordninger mv som følge av covid-19 har også til noen grad påvirket likviditetssituasjonen.

I løpet av årets tre første kvartaler har innskuddene vokst med nær 1 200 mill. kroner mer enn utlånene og konsernets innskuddsdekning har økt fra 57,5 prosent til 60,2 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. Det første lånet hadde forfall i september. Likviditeten fra 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. I september emitterte Møre Boligkreditt AS videre 30 millioner Euro i en privat plassering med sju års løpetid.

Banken følger likviditetsutviklingen tett. 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.

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. Sparebanken Møre hadde således først fra juli finansieringskostnader for utestående markedsfinansiering tilpasset et nytt og lavere nivå på markedsrentene.

Ovennevnte 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, svekket bankens rentenetto markert i 2. kvartal. Rentenettoen er også generelt negativt påvirket av lavere avkastning på bankens frie egenkapital samt muligheter til å holde på innskuddsmarginen i lavrenteomgivelser. Dette innebærer at Sparebanken Møre har nedjustert prognosen for rentenetto for året som helhet. I forhold til 2. kvartal styrket imidlertid banken rentenettoen med 40 mill. kroner i 3. kvartal.

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 fram til utløpet av tredje 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.

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 utover året 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.

Deler av næringslivsporteføljen fikk innvilget avdragsfrihet i vår på grunn av covid-19. De fleste næringslivskundene fikk innvilget 6 måneders avdragsfrihet. Det er i september gjennomført en spørreundersøkelse blant kunder som fikk avdragsfrihet våren 2020. Tilbakemeldinger viser at en svært lav andel har behov for ytterligere avdragsfrihet.

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

UTSIKTENE FRAMOVER

Økonomiske nøkkeltall indikerer at produksjon og etterspørsel i Møre og Romsdal fortsatte å stige gjennom 3. kvartal 2020. Fra august til september falt ledigheten i fylket fra 3,7 til 3,1 prosent av arbeidsstyrken. Til sammenligning var ledigheten på landsbasis 3,7 prosent. Dersom det ikke kommer nye perioder med nedstengning kan ledigheten falle ytterligere fram mot årsskiftet.

Den økonomiske situasjonen er imidlertid fortsatt alvorlig for flere bransjer. Blant annet gjelder dette for reiselivsnæringen, maritim industri og oljerelaterte næringer. En eventuell videre nedgang i ledigheten vil derfor trolig bli langsommere etter hvert som arbeidsmarkedet normaliserer seg og de økonomiske annenrunde-effektene av koronapandemien gjør seg gjeldende.

Etter å ha falt fram til juni, viser de siste tallene at årstakten i utlånsvekst til husholdningene for Norge sett under ett igjen har vist en liten stigning. Utlånsveksten til næringslivsmarkedet er nå på sitt høyeste nivå siden februar i år.

Banken registrerer gjennom de tre første kvartalene i år avtakende veksttakt både i utlån til personmarkedet og i utlån til næringslivsmarkedet sammenlignet med årsveksten ved utgangen av fjerde kvartal 2019. Årsveksten for utlån endte på 2,7 prosent ved utgangen av kvartalet. Innskuddsveksten så langt i år er svært god med en årstakt på 8,8 prosent. Innskuddsdekningen er høy og stigende.

Banken forventer at utlånsveksten i 2020 vil bli noe lavere enn forventet ved inngangen av året. Årsaken er god vekst i 2019 og et lavere investeringsnivå som følge av koronapandemien og oljeprisfallet. Utlånsveksten ventes likevel å tilta gjennom fjerde kvartal og ende høyere ved utgangen 2020 enn ved utgangen av tredje kvartal. Innskuddsveksten forventes fortsatt å holde seg høy.

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.

De økonomiske annenrunde-effekter av koronapandemien ventes å kunne påvirke markedet gjennom 4. kvartal. Dette, kombinert med en svakere rentenetto bl.a. som følge av markedspraksis for endring av utlåns- og innskuddsrenter våren 2020, gjør at bankens finansielle strategiske mål ikke vil nås i 2020.

Sparebanken Møres mål om en egenkapitalrentabilitet som overstiger 11 prosent og en kostnadsandel under 40 prosent ligger fast, og banken har iverksatt tiltak for å nå disse målene.

Ålesund, 30. september 2020

21. oktober 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	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		389	533	1 374	1 500	2 085
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		34	75	162	186	243
Rentekostnader		117	257	622	711	1 014
Netto renteinntekter	<u>9</u>	306	351	914	975	1 314
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		52	57	156	162	221
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6	6	19	19	26
Andre driftsinntekter		7	4	20	16	24
Netto provisjons- og andre driftsinntekter		53	55	157	159	219
Utbytte		0	1	6	6	12
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	<u>5</u>	24	7	50	53	62
Netto avkastning på finansielle investeringer		24	8	56	59	74
Sum inntekter		383	414	1 127	1 193	1 607
Kostnader ved ytelser til ansatte		81	88	251	263	354
Administrasjonskostnader		32	35	112	109	143
Avskrivninger og avsetninger		11	11	35	33	50
Andre driftskostnader		25	27	75	73	99
Sum driftskostnader		149	161	473	478	646
Resultat før tap		234	253	654	715	961
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>3</u>	36	16	114	35	50
Resultat før skatt		198	237	540	680	911
Skattekostnad		45	56	120	156	200
Resultat for perioden		153	181	420	524	711
Tilordnet egenkapitaleiere		148	174	399	509	688
Tilordnet fondsobligasjonseiere		5	7	21	15	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,38	8,80	20,00	25,60	34,50
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,38	8,80	20,00	25,60	34,50
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	14,00	15,50	15,50

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	2019
Resultat for perioden	153	181	420	524	711
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	-7	-1	-7	1	2
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	1	1	1	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	147	181	414	525	691
Tilordnet egenkapitaleiere	142	174	393	510	668
Tilordnet fondsobligasjonseiere	5	7	21	15	23

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

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Konter og fordringer på Norges Bank	<u>5 6 10</u>	650	179	1 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>5 6 10</u>	2 732	697	1 088
Utlån til og fordringer på kunder	<u>2 3 4 5 7 10</u>	65 367	63 647	64 029
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>5 7 10</u>	8 517	6 584	6 938
Finansielle derivater	<u>5 7</u>	2 507	1 370	1 176
Aksjer og andre verdipapirer	<u>5 7</u>	191	190	194
Eiendel ved utsatt skatt		0	54	0
Immaterielle eiendeler		52	37	53
Varige driftsmidler		219	279	236
Andre eiendeler		149	107	89
Sum eiendeler		80 384	73 144	74 875

FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>5 6 10</u>	2 462	813	817
Innskudd fra kunder	<u>2 5 7 10</u>	39 329	36 147	36 803
Utstedte sertifikater og obligasjoner	<u>5 6 8</u>	28 781	27 208	28 271
Finansielle derivater	<u>5 7</u>	863	450	288
Andre forpliktelser		765	737	641
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		65	92	86
Andre avsetninger og forpliktelser		331	147	295
Ansvarlige lån	<u>5 6</u>	702	703	704
Sum forpliktelser		73 298	66 297	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		1 560	1 392	1 559
Annen egenkapital		225	214	525
Totalresultat for perioden		414	525	0
Opptjent egenkapital		5 143	4 906	5 028
Sum egenkapital		7 086	6 847	6 970
Sum forpliktelser og egenkapital		80 384	73 144	74 875

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 30.09.2020	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	2	1					1	
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-138							-138
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-141							-141
Renter på utstedt fondsobligasjon	-21							-21
Totalresultat for perioden	414							414
Egenkapital pr 30.09.2020	7 086	987	357	599	2 819	125	1 560	639

KONSERN 30.09.2019	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	-15							-15
Totalresultat for perioden	525							525
Egenkapital pr 30.09.2019	6 847	986	356	599	2 649	125	1 392	739

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)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	1 597	1 783	2 449
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-433	-372	-515
Innbetalinger av utbytte	6	6	12
Driftsutbetalinger	-385	-391	-548
Utbetalinger av skatt	-33	-201	-81
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-1 644	591	200
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-1 384	-2 904	-3 755
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-18	-407	52
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2 525	1 733	2 390
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	231	-162	204
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	94	97	134
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	6 594	6 514	8 462
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-10 604	-6 797	-8 649
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-10	-10	-33
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	-195	322	63
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-4 121	126	-23
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-331	-402	-563
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	1 646	-142	-138
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	3 331	3 711	5 374
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-1 494	-3 422	-4 317
Utbetalinger av utbytte	-138	-153	-153
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	475	-469	-396
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	250	250
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-21	-15	-23
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	3 468	-642	34
Netto endring likvider	-422	-678	215
Likviditetsbeholdning 01.01	1 072	857	857
Likviditetsbeholdning 30.09/31.12	650	179	1 072

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 30.09.2020. 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 Q3 2020. Se note 3 for ytterligere informasjon.

Note 2

Utlån og innskudd etter sektor og næring

KONSERN	Utlån		
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Sektor/næring			
Jordbruk og skogbruk	592	556	568
Fiske og fangst	3 444	3 375	3 502
Industri	2 638	2 874	2 346
Bygg og anlegg	957	883	915
Varehandel og hotell	686	604	621
Supply/Offshore	1 105	1 145	1 042
Eiendomsdrift	7 650	7 334	7 692
Faglig/finansiell tjenesteytelse	943	1 073	1 186
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	2 540	2 390	2 569
Sum næringsliv/offentlig	20 555	20 234	20 441
Personkunder	45 136	43 666	43 847
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	65 691	63 900	64 288
Forventet tap (ECL) - Steg 1 Næringsliv (NL)	-26	-29	-30
Forventet tap (ECL) - Steg 1 Personkunder (PM)	-7	-5	-5
Forventet tap (ECL) - Steg 2 Næringsliv (NL)	-57	-44	-58
Forventet tap (ECL) - Steg 2 Personkunder (PM)	-47	-36	-36
Forventet tap (ECL) - Steg 3 Næringsliv (NL)	-169	-114	-106
Forventet tap (ECL) - Steg 3 Personkunder (PM)	-18	-25	-24
Sum netto utlån og fordringer på kunder 1)	65 367	63 647	64 029
Herav utlån med flytende rente (amortisert kost)	61 032	59 731	59 832
Herav utlån med fast rente (virkelig verdi)	4 335	3 916	4 197

1) Sparebanken Møres samlede EAD blir offentliggjort i bankens årsrapport, jfr. Note 3 i årsrapporten for 2019. Samlet EAD offentliggjøres også kvartalsvis i bankens Pilar 3 dokument, jfr. vedlegg CR6.

KONSERN	Innskudd		
	Sektor/næring	30.09.2020	30.09.2019
Jordbruk og skogbruk	217	203	187
Fiske og fangst	1 339	954	1 252
Industri	2 790	1 486	1 659
Bygg og anlegg	858	714	841
Varehandel og hotell	991	806	839
Eiendomsdrift	1 877	1 650	1 648
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 797	5 470	5 448
Offentlig forvaltning	900	812	777
Andre	2 287	2 421	2 467
Sum næringsliv/offentlig	16 056	14 516	15 118
Personkunder	23 273	21 631	21 685
Sum innskudd fra kunder	39 329	36 147	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).

Innplassering i og migrering mellom stegene styres etter følgende kriterier:

- Nye konti og konti med økte bevilgninger og tilleggsbevilgninger (basert på kredittsaker) plasseres i steg 1 måneden etter opprettelsestidspunktet, med unntak av tilfeller der:
 - PD = 100 %. Da plasseres konti i steg 3.
 - Det er registrert mer enn 30 dager med restanse/overtrekk eller er registrert betalingslettelse pga. betalingsvansker på kunden. Da plasseres alle kundens konti i steg 2.
- Konti migrerer fra steg 1 til 2 hvis det er registrert mer enn 30 dager med restanse/overtrekk, hvis det er registrert betalingslettelse pga. betalingsvansker eller hvis det ellers oppstår en vesentlig økning i kredittrisiko. Med vesentlig økning i kredittrisiko menes:
 - Hvis PD var mindre enn 1 % da konto var ny:
 - PD er doblet siden konto var ny og økning i PD er større enn 0,5 prosentpoeng
 - Hvis PD var større enn eller lik 1 % da konto var ny:
 - PD er doblet siden konto var ny eller økning i PD er større enn 2 prosentpoeng

En konto migrerer fra steg 2 til 1 hvis det oppstår en vesentlig reduksjon i kredittrisiko ift. sist gang kontoen migrerte til steg 2. Med vesentlig reduksjon i kredittrisiko menes:

- 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 konto migrerer fra steg 1 eller 2 til steg 3 hvis PD er lik 100 % (risikoklasse M eller N).

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

- Konto migrerer til steg 2 ved mer enn 30 dager med restanse/overtrekk.
- Ellers migrerer konto til steg 1.

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

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.

Skjønnsmessige overstyringer av modellberegnet ECL vurderes der modellene ikke tar tilstrekkelig hensyn til kjent/tilgjengelig informasjon og det tar tid før variablene i modellen hensyntar informasjonen. Eventuelle skjønnsmessige overstyringer av beregnet forventet tap gjennomgås av en tverrfaglig ledergruppe.

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 3. 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 30.09.2020. Endringer i økonomiske forhold har fått konsekvenser i makroøkonomiske scenarier og vekting. Vektinger pr 1. kvartal 2020 er videreført pr 3. kvartal 2020.

Vekting pr 30.09.2020:

- 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 fra 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).

Den store økonomiske usikkerheten som oppstod i slutten av 1. kvartal 2020 som følge av covid-19 situasjonen og oljeprisfallet, medførte økt kredittisiko og økt forventet tap. Til tross for forbedringer i de makroøkonomiske forholdene utover året 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.

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.

Deler av næringslivsporteføljen fikk innvilget avdragsfrihet i vår på grunn av covid-19. De fleste næringslivskundene fikk innvilget 6 måneders avdragsfrihet. Det er i september gjennomført en spørreundersøkelse blant kunder som fikk avdragsfrihet våren 2020. Tilbakemeldinger viser at en svært lav andel har behov for ytterligere avdragsfrihet.

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	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	2019
Endring i ECL Steg 1	-1	5	-2	9	10
Endring i ECL Steg 2	-2	10	14	24	37
Endring i ECL Steg 3	-3	2	-1	-136	-138
Økning i eksisterende forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	10	-3	44	5	2
Nye forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	34	13	65	152	155
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsavsetninger i steg 3 (individuell vurdert)	3	1	9	5	12
Reversering av tidligere forventede tap i steg 3 (individuell vurdert)	-5	-12	-15	-23	-30
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuell vurdering	2	2	5	5	10
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-2	-5	-6	-8
Tap på utlån og garantier	36	16	114	35	50

Endring i balanseførte tapsavsetninger/ECL i perioden

KONSERN - 30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2019	36	99	240	375
Tilgang av nye engasjement	12	21	1	34
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-11	-13	-4	-28
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-2	-14	0	-16
Migrering til steg 1	4	-20	-1	-17
Migrering til steg 2	-5	41	-1	35
Migrering til steg 3	0	-1	4	3
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	95	95
ECL 30.09.2020	34	113	334	481
- herav forventet tap på utlån PM	7	47	18	72
- herav forventet tap på utlån NL	26	57	169	252
- herav forventet tap på garantier	1	9	147	157

KONSERN - 30.09.2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2018	26	61	251	338
Tilgang av nye engasjement	13	8	0	21
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-6	-16	-122	-144
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	2	4	0	6
Migrering til steg 1	2	-12	-1	-11
Migrering til steg 2	-2	42	-22	18
Migrering til steg 3	0	-2	8	6
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	136	136
ECL 30.09.2019	35	85	250	370
- herav forventet tap på utlån PM	5	36	25	66
- herav forventet tap på utlån NL	29	44	114	187
- herav forventet tap på garantier	1	5	111	117

KONSERN - 31.12.2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
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
ECL 31.12.2019	36	99	240	375
- 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

KONSERN - 30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	51 666	752	-	52 418
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	7 827	2 245	-	10 072
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	629	1 144	-	1 773
Kredittforringede engasjement	-	-	1 213	1 213
Sum brutto engasjement	60 122	4 141	1 213	65 476
- Forventet tap (ECL)	-34	-113	-334	-481
Sum netto engasjement *)	60 088	4 028	879	64 995

KONSERN - 30.09.2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	50 117	457	-	50 574
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	6 574	3 507	-	10 081
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 669	15	-	1 684
Kredittforringede engasjement	-	-	934	934
Sum brutto engasjement	58 360	3 979	934	63 273
- Forventet tap (ECL)	-35	-85	-250	-370
Sum netto engasjement *)	58 325	3 894	684	62 903

KONSERN - 31.12.2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
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	30.09.2020			30.09.2019			31.12.2019		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjement med betalingsmislighold over 90 dager	104	76	28	152	69	83	162	76	86
Brutto øvrige kredittforringede engasjement	1 109	29	1 080	782	12	770	814	34	780
Brutto kredittforringede engasjement	1 213	105	1 108	934	81	853	976	110	866
Tapsavsetning på engasjement med betalingsmislighold over 90 dager	22	12	10	33	20	13	24	19	5
Tapsavsetning på øvrige kredittforringede engasjement	312	7	305	217	7	210	216	5	211
Tapsavsetning knyttet til kredittforringede engasjement	334	19	315	250	27	223	240	24	216
Netto engasjement med betalingsmislighold over 90 dager	82	64	18	119	49	70	138	57	81
Netto øvrige kredittforringede engasjement	797	22	775	565	5	560	598	29	569
Netto kredittforringede engasjement	879	86	793	684	54	630	736	86	650
Brutto kredittforringede engasjement i % av utlån/garantier	1,80	0,23	4,94	1,43	0,19	3,93	1,48	0,25	3,96
Netto kredittforringede engasjement i % av utlån/garantier	1,31	0,19	3,53	1,07	0,15	2,92	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 - 30.09.2020	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		650	650
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 732	2 732
Utlån til og fordringer på kunder	4 335	61 032	65 367
Sertifikater og obligasjoner	8 517		8 517
Aksjer og andre verdipapirer	191		191
Finansielle derivater	2 507		2 507
Sum finansielle eiendeler	15 550	64 414	79 964
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 462	2 462
Innskudd fra kunder		39 329	39 329
Finansielle derivater	863		863
Verdipapirgjeld		28 781	28 781
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		702	702
Sum finansielle forpliktelser	863	71 274	72 137

KONSERN - 30.09.2019	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		179	179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		697	697
Utlån til og fordringer på kunder	3 916	59 731	63 647
Sertifikater og obligasjoner	6 584		6 584
Aksjer og andre verdipapirer	190		190
Finansielle derivater	1 370		1 370
Sum finansielle eiendeler	12 060	60 607	72 667
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		813	813
Innskudd fra kunder		36 147	36 147
Finansielle derivater	450		450
Verdipapirgjeld		27 208	27 208
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner		703	703
Sum finansielle forpliktelser	450	64 871	65 321

KONSERN - 31.12.2019	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
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
Sum finansielle eiendeler	12 505	61 992	74 497
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
Sum finansielle forpliktelser	288	66 595	66 883

Netto verdiendring på finansielle instrumenter

	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Sertifikater og obligasjoner	8	-3	-6	-1	-9
Aksjer	1	-1	6	12	16
Valutahandel (for kunder)	18	7	44	30	41
Rentehandel (for kunder)	3	3	14	11	16
Finansielle derivat	-6	1	-8	1	-2
Netto verdiendring og gevinst /tap på finansielle instrumenter	24	7	50	53	62

Note 6

Finansielle instrument til amortisert kost

KONSERN	30.09.2020		30.09.2019		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	650	650	179	179	1 072	1 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 732	2 732	697	697	1 088	1 088
Utlån til og fordringer på kunder	61 032	61 032	59 731	59 731	59 832	59 832
Sum finansielle eiendeler	64 414	64 414	60 607	60 607	61 992	61 992
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 462	2 462	813	813	817	817
Innskudd fra kunder	39 329	39 329	36 147	36 147	36 803	36 803
Verdipapirgjeld	28 898	28 781	27 313	27 208	28 362	28 271
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	712	702	711	703	714	704
Sum finansielle forpliktelser	71 401	71 274	64 984	64 871	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 - 30.09.2020	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			4 335	4 335
Sertifikater og obligasjoner	6 146	2 371		8 517
Aksjer og andre verdipapirer	5		186	191
Finansielle derivat		2 507		2 507
Sum finansielle eiendeler	6 151	4 878	4 521	15 550
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		863		863
Sum finansielle forpliktelser	-	863	-	863

KONSERN - 30.09.2019	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			3 916	3 916
Sertifikater og obligasjoner	4 561	2 023		6 584
Aksjer og andre verdipapirer	5		185	190
Finansielle derivat		1 370		1 370
Sum finansielle eiendeler	4 566	3 393	4 101	12 060
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		450		450
Sum finansielle forpliktelser	-	450	-	450

KONSERN - 31.12.2019	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			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	973	0
Salg/reduksjon	-876	-10
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	41	8
Balanseført verdi pr 30.09.20	4 335	186

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.18	3 811	175
Kjøp/økning	605	5
Salg/reduksjon	-491	-9
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	-9	14
Balanseført verdi pr 30.09.19	3 916	185

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 30.09.2020	Rente	Utstedt	Forfall	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 234	1 198	1 187
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	348	318	308
XS0984191873	EUR	30	6 mnd Euribor + 0,20 %	2013	2020	332	297	296
NO0010696990	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,45 %	2013	2020	-	2 510	231
NO0010720204	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,24 %	2014	2020	-	3 001	3 001
NO0010730187	NOK	1 000	fast NOK 1,50 %	2015	2022	1 021	996	999
NO0010777584	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,58 %	2016	2021	3 005	3 012	3 013
XS1626109968	EUR	250	fast EUR 0,125 %	2017	2022	2 795	2 518	2 490
NO0010819543	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	3 002	3 004	3 004
XS1839386577	EUR	250	fast EUR 0,375 %	2018	2023	2 834	2 559	2 522
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	1 140	1 073	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	2 819	-	2 484
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	2 998	-	-
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	345	-	-
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						24 871	22 988	23 062

Pr 30.09.2020 eide Sparebanken Møre 498 mill. kroner i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (589 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 30.09.2020 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

Note 9

Driftssegmenter

Resultat - 3. kvartal 2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	306	1	-2	113	194	0
Andre driftsinntekter	77	-13	34	23	26	7
Sum inntekter	383	-12	32	136	220	7
Driftskostnader	149	-13	25	31	101	5
Resultat før tap	234	1	7	105	119	2
Tap på utlån	36	0	0	45	-9	0
Resultat før skatt	198	1	7	60	128	2
Skattekostnad	45					
Resultat for perioden	153					

Resultat - 30.09.2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	914	2	30	353	529	0
Andre driftsinntekter	213	-41	81	76	80	17
Sum inntekter	1 127	-39	111	429	609	17
Driftskostnader	473	-40	111	96	292	14
Resultat før tap	654	1	0	333	317	3
Tap på utlån	114	0	0	105	9	0
Resultat før skatt	540	1	0	228	308	3
Skattekostnad	120					
Resultat for perioden	420					

Nøkkeltall - 30.09.2020	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Utlån til kunder 1)	65 367	-117	1 337	19 675	44 472	0
Innskudd fra kunder 1)	39 329	-22	723	13 985	24 643	0
Garantiforpliktelser	1 900	0	0	5	1 895	0
Innskuddsdekning	60,2	0,0	54,1	71,1	55,4	0,0
Antall årsverk	353	0	156	49	134	14

Resultat - 3. kvartal 2019	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	351	0	11	133	207	0
Andre driftsinntekter	63	-13	19	21	31	5
Sum inntekter	414	-13	30	154	238	5
Driftskostnader	161	-13	36	33	101	4
Resultat før tap	253	0	-6	121	137	1
Tap på utlån	16	0	0	8	8	0
Resultat før skatt	237	0	-6	113	129	1
Skattekostnad	56					
Resultat for perioden	181					

Resultat - 30.09.2019	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	975	0	20	373	582	0
Andre driftsinntekter	218	-37	79	74	87	15
Sum inntekter	1 193	-37	99	447	669	15
Driftskostnader	478	-37	115	94	293	13
Resultat før tap	715	0	-16	353	376	2
Tap på utlån	35	0	0	27	8	0
Resultat før skatt	680	0	-16	326	368	2
Skattekostnad	156					
Resultat for perioden	524					

Nøkkeltall - 30.09.2019	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Utlån til kunder 1)	63 647	-120	1 375	19 461	42 931	0
Innskudd fra kunder 1)	36 147	-22	973	12 258	22 938	0
Garantiforpliktelser	1 501	0	0	1 494	7	0
Innskuddsdekning	56,8	18,3	70,8	63,0	53,4	0
Antall årsverk	354	0	155	50	135	14

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	1 204	19 794	43 151	0
Innskudd fra kunder 1)	36 803	-21	696	13 134	22 994	0
Garantiforpliktelser	1 360	0	0	1 355	5	0
Innskuddsdekning	57,5	0,0	57,8	66,4	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	3. kv. 2020	3. kv. 2019	31.12.2019
Netto renteinntekter	100	80	308
Andre driftsinntekter	0	2	-3
Sum inntekter	100	82	305
Driftskostnader	11	10	45
Resultat før tap	89	72	260
Tap på utlån, garantier m.v.	-1	-10	-11
Resultat før skatt	90	82	271
Skattekostnad	20	18	49
Resultat for perioden	70	64	222

Resultat	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Netto renteinntekter	250	226	308
Andre driftsinntekter	-1	1	-3
Sum inntekter	249	227	305
Driftskostnader	37	33	45
Resultat før tap	212	194	260
Tap på utlån, garantier m.v.	2	-12	-11
Resultat før skatt	210	206	271
Skattekostnad	46	45	49
Resultat for perioden	164	161	222

Balanse	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån til kunder	26 724	23 261	25 655
Egenkapital	2 208	2 212	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	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Resultat			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	18	8	10
Mottatt utbytte fra datterselskap	227	172	172
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	30	27	36
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	10	10	13
Balanse			
Fordring på datterselskap	2 751	123	2 290
Obligasjoner med fortrinnsrett	498	589	0
Gjeld til datterselskap	1 821	1 452	848
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS	99	110	107
Konsernintern sikring	76	-	-
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	26 730	23 264	25 658

Note 11

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 30.09.2020	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	981 300	9,93
Cape Invest AS	883 972	8,94
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	390 343	3,95
Wenaasgruppen AS	380 000	3,84
MP Pensjon	339 781	3,44
Pareto AS	302 223	3,06
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	286 874	2,90
Wenaas Kapital AS	250 000	2,53
Verdipapirfondet Eika egenkapital	232 435	2,35
FLPS - Princ All Sec	204 728	2,07
Beka Holding AS	150 100	1,52
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	123 500	1,25
Forsvarets personell pensjonskasse	80 760	0,82
Stiftelsen Kjell Holm	79 700	0,81
PIBCO AS	75 000	0,76
BKK Pensjonskasse	58 828	0,60
Malme AS	55 000	0,56
Storebrand Norge I Verdipapirfond	51 962	0,53
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	5 056 506	51,14
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 utbyttmidler 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 utbyttmidler 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.

	30.09.2020	30.09.2019	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	1 560	1 392	1 559
Foreslått utbytte	0	0	138
Foreslått utbyttmidler for lokalsamfunnet	0	0	140
Annen egenkapital	225	214	246
Periodens totalresultat	414	525	0
Sum balanseført egenkapital	7 086	6 847	6 970

Kjernekapital (T1)

Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-52	-36	-53
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-17	-13	-14
Fradrag overfinansiering pensjon	-3	-18	0
Fondsobligasjoner (AT1)	-599	-599	-599
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-381	-367	-352
Fradrag for foreslått utbytte	0	0	-138
Fradrag for foreslått utbyttedmidler til lokalsamfunnet	0	0	-140
Fradrag for periodens totalresultat	-414	-525	-
Sum ren kjernekapital (CET1)	5 620	5 291	5 673
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	599	599	599
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
Sum kjernekapital (T1)	6 219	5 890	6 272

Tilleggskapital (T2)

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	702	703	704
Sum tilleggskapital (T2)	702	703	704

Netto ansvarlig kapital	6 921	6 593	6 976
--------------------------------	--------------	--------------	--------------

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kreditrisiko - standardmetoden	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	240	171	188
Offentlig foretak	81	76	73
Institusjoner	597	537	342
Obligasjoner med fortrinnsrett	450	357	373
Egenkapitalposisjoner	173	148	148
Øvrige engasjement	695	681	666
Sum kreditrisiko, standardmetoden	2 236	1 970	1 790

Kreditrisiko - grunnleggende IRB-metode

Massemarked pant i fast eiendom	9 390	8 859	8 684
Massemarked øvrige engasjementer	457	655	431
Foretak	17 895	19 270	17 969
Sum kreditrisiko, grunnleggende IRB-metode	27 742	28 784	27 084

Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-tillegg) - markedsrisiko	528	584	535
Operasjonell risiko (basismetoden)	2 735	2 582	2 735
Overgangsregel (Basel I-gulvet)	0	2 169	0
Risikovektede eiendeler	33 241	36 089	32 144
<hr/>			
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 496	1 624	1 446
<hr/>			
Bufferkrav:	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	831	902	804
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	997	1 083	964
Motsyklisk kapitalbuffer, 1,0 % (2,0 % pr 30.09.2019 og 2,5 % pr 31.12.2019)	332	722	804
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 161	2 707	2 572
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 963	960	1 655
<hr/>			
Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ansvarlig kapital	20,8	18,3	21,7
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	21,4	19,0	-
Kjernekapital	18,7	16,3	19,5
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	19,3	17,0	-
Ren kjernekapital	16,9	14,7	17,7
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	17,5	15,4	-
<hr/>			
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Beregningsgrunnlag	81 843	76 791	77 552
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,6	7,7	8,1
Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50 % av resultatet	7,9	8,0	-

Note 13

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 30.09.2020, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Det er fortsatt stor usikkerhet om covid-19 situasjonen og konsekvensene av oljeprisfallet. Denne usikkerheten er tatt hensyn til i beregning av forventet tap. Det vises til styrets beretning og informasjon i note 3.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	251	343	882	988	1 367
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	26	75	148	186	245
Rentekostnader	72	149	366	426	605
Netto renteinntekter	205	269	664	748	1 007
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	51	57	155	161	220
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	6	19	19	26
Andre driftsinntekter	11	10	33	28	38
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	56	61	169	170	232
Utbytte	1	1	234	178	184
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	25	4	50	52	65
Netto avkastning på finansielle investeringer	26	5	284	230	249
Sum inntekter	287	335	1 117	1 148	1 488
Kostnader ved ytelser til ansatte	78	87	242	254	340
Administrasjonskostnader	32	34	111	108	143
Avskrivninger og avsetninger	13	13	39	39	54
Andre driftskostnader	21	22	62	59	80
Sum driftskostnader	144	156	454	460	617
Resultat før tap	143	179	663	688	871
Tap på utlån, garantier m.v.	38	24	111	47	60
Resultat før skatt	105	155	552	641	811
Skattekostnad	25	38	73	110	150
Resultat for perioden	80	117	479	531	661
Tilordnet egenkapitaleiere	75	110	458	516	638
Tilordnet fondsobligasjonseiere	5	7	21	15	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,72	5,30	22,95	25,90	32,00
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,72	5,30	22,95	25,90	32,00
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	14,00	15,50	15,50

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	3. kv. 2020	3. kv. 2019	30.09.2020	30.09.2019	2019
Resultat for perioden	80	117	479	531	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	80	117	479	531	639
Tilordnet egenkapitaleiere	75	110	458	516	616
Tilordnet fondsobligasjonseiere	5	7	21	15	23

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

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og fordringer på Norges Bank	650	179	1 072
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 365	697	3 259
Utlån til og fordringer på kunder	38 760	40 506	38 494
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	8 486	7 093	6 260
Finansielle derivater	766	640	586
Aksjer og andre verdipapirer	191	190	194
Eierinteresser i konsernselskaper	2 071	2 071	2 071
Eiendel ved utsatt skatt	0	49	0
Immaterielle eiendeler	52	37	53
Varige driftsmidler	179	205	198
Andre eiendeler	143	106	84
Sum eiendeler	56 663	51 773	52 271

FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 369	2 009	1 519
Innskudd fra kunder	39 351	36 168	36 824
Utstedte sertifikater og obligasjoner	4 408	4 809	5 209
Finansielle derivater	835	422	242
Andre forpliktelser	762	795	733
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	65	94	86
Andre avsetninger og forpliktelser	266	148	230
Ansvarlige lån	702	703	704
Sum forpliktelser	49 758	45 148	45 547
Egenkapitalbevis	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	1 560	1 392	1 559
Annen egenkapital	-21	-13	279
Totalresultat for perioden	479	531	0
Opptjent egenkapital	4 962	4 684	4 782
Sum egenkapital	6 905	6 625	6 724
Sum forpliktelser og egenkapital	56 663	51 773	52 271

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19
Netto renteinntekter	306	266	342	339	351
Sum andre driftsinntekter	77	124	12	75	63
Sum driftskostnader	149	157	167	168	161
Resultat før tap	234	233	187	246	253
Tap på utlån, garantier m.v	36	42	36	15	16
Resultat før skatt	198	191	151	231	237
Skattekostnad	45	41	34	41	56
Resultat for perioden	153	150	117	190	181

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,54	1,35	1,80	1,79	1,91
Sum andre driftsinntekter	0,39	0,63	0,06	0,40	0,34
Sum driftskostnader	0,75	0,80	0,88	0,89	0,87
Resultat før tap	1,18	1,18	0,98	1,30	1,38
Tap på utlån, garantier m.v	0,18	0,21	0,19	0,08	0,09
Resultat før skatt	1,00	0,97	0,79	1,22	1,29
Skattekostnad	0,22	0,21	0,18	0,21	0,31
Resultat for perioden	0,78	0,76	0,61	1,01	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	30.09.2020: $(420-21)/((6.970-599-138-141)+(7.086-599-138-141))/2*274/366 = 8,6 \%$ 30.09.2019: $(524-15)/((6.394-349-153-156)+(6.847-599-153-156))/2*274/365 = 11,6 \%$
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	30.09.2020: $473/1.127 = 42,0 \%$ 30.09.2019: $478/1.193 = 40,1 \%$
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	$\frac{\text{Tap på utlån og garantier}}{\text{Brutto utlån til og fordringer på kunder pr 1.1.}}$
	Tall	30.09.2020: $114/(64.288*274/366) = 0,24 \%$ 30.09.2019: $35/(60.589*274/365) = 0,08 \%$
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	$\frac{\text{Innskudd fra kunder}}{\text{Sum netto utlån og fordringer på kunder}}$
	Tall	30.09.2020: $39.329/65.367 = 60,2 \%$ 30.09.2019: $36.147/63.647 = 56,8 \%$
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 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	30.09.2020: $(65.367-63.647)/63.647 = 2,7 \%$ 30.09.2019: $(63.647-59.624)/59.624 = 6,7 \%$

Innskudds-vekst 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 innskuddsvirksomheten som er en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet.
	Formel	$\frac{UB \text{ Innskudd fra kunder} - IB \text{ Innskudd fra kunder}}{IB \text{ Innskudd fra kunder}}$
	Tall	30.09.2020: $(39.329-36.147)/36.147 = 8,8 \%$ 30.09.2019: $(36.147-34.684)/34.684 = 4,2 \%$
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 rimeligheten av 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	30.09.2020: $(989+357+1.560+(225+414-21)*0,496)/9,886954 = 325$ 30.09.2019: $(989+356+1.392+(214+525-15)*0,496)/9,886954 = 313$
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 rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.
	Formel	$\frac{\text{Børskurs pr egenkapitalbevis}}{\text{Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis}}$
	Tall	30.09.2020: $298/325 = 0,91$ 30.09.2019: $309/313 = 0,99$

