

Kvartals- rapport

2

2022 Urevidert



Sparebanken
Møre

Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	2. kv. 2022		2. kv. 2021		30.06.2022		30.06.2021		2021	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	353	1,65	307	1,53	687	1,64	611	1,53	1 266	1,56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	59	0,28	52	0,27	114	0,27	101	0,26	218	0,27
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-10	-0,05	12	0,06	-12	-0,03	46	0,12	43	0,05
Sum inntekter	402	1,88	371	1,86	789	1,88	758	1,91	1 527	1,88
Sum driftskostnader	174	0,82	158	0,80	352	0,84	313	0,80	645	0,80
Resultat før tap	228	1,06	213	1,06	437	1,04	445	1,11	882	1,08
Tap på utlån, garantier m.v	-8	-0,04	28	0,14	-8	-0,02	42	0,11	49	0,06
Resultat før skatt	236	1,10	185	0,92	445	1,06	403	1,00	833	1,02
Skattekostnad	53	0,25	42	0,21	99	0,24	90	0,23	191	0,24
Resultat for perioden	183	0,85	143	0,71	346	0,82	313	0,77	642	0,78

Balanse

(Mill. kroner)	30.06.2022	Endring hittil i 2022 i %	31.12.2021	Endring siste 12 mnd. i %	30.06.2021
Forvaltningskapital 4)	85 314	3,0	82 797	3,0	82 830
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	83 796	3,5	80 942	4,9	79 862
Utlån til kunder	72 300	3,4	69 925	4,6	69 132
Brutto utlån til personkunder	48 826	2,7	47 557	4,1	46 919
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	23 789	4,8	22 697	5,6	22 526
Innskudd fra kunder	44 946	7,4	41 853	8,3	41 484
Innskudd fra personkunder	26 460	7,3	24 667	6,2	24 905
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	18 486	7,6	17 186	11,5	16 579

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	2021
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	10,4	8,5	9,9	9,4	9,5
Kostnader i prosent av inntekter 4)	43,3	42,9	44,7	41,3	42,2
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	-0,05	0,16	-0,02	0,12	0,07
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,87	1,58	0,87	1,58	1,52
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,57	1,24	0,57	1,24	1,16
Innskuddsdekning i % 4)	61,9	59,7	61,9	59,7	59,6
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	140	128	140	128	122
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	127	110	127	110	111
Utlånsvekst i % 4)	2,7	2,1	4,6	6,2	4,6
Innskuddsvekst i % 4)	3,3	2,9	8,3	6,2	7,3
Ansvarlig kapital 1)	22,4	20,6	22,4	20,6	20,9
Kjernekapital (T1) i % 1)	19,9	18,6	19,9	18,6	18,9
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	18,1	16,9	18,1	16,9	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,7	7,6	7,7	7,6	7,7
Årsverk	371	343	371	343	364

Egenkapitalbevis (EKB)

	30.06.2022	30.06.2021	2021	2020	2019	2018
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2)	3,35	15,11	31,10	27,10	34,50	29,60
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2)	4,90	20,92	30,98	26,83	32,00	28,35
Antall egenkapitalbevis	49 434 770	9 886 954	9 886 954	9 886 954	9 886 954	9 886 954
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner)	20,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,7	49,6	49,7	49,6	49,6	49,6
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	74,31	368	444	296	317	283
Børsverdi (mill. kroner)	3 673	3 638	4 390	2 927	3 134	2 798
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4)	70	342	350	332	320	303
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	16,00	4,50	16,00	13,50	14,00	15,50
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	11,1	12,2	14,3	10,9	9,2	9,6
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,05	1,07	1,27	0,89	0,99	0,93

1) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

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

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

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

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

Kvartalsberetning fra styret

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

RESULTAT 1. HALVÅR 2022

Sparebanken Møres resultat før skatt etter første halvår 2022 ble 445 mill. kroner mot 403 mill. kroner etter første halvår 2021.

Sum inntekter var 31 mill. kroner høyere enn for samme periode i 2021. Rentenettoen er økt med 76 mill. kroner og andre inntekter er redusert med 45 mill. kroner. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 66 mill. kroner mot en kursgevinst på 3 mill. kroner i første halvår 2021. Kursgevinst på aksjer utgjør 25 mill. kroner mot 12 mill. kroner i 1. halvår 2021. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en reduksjon på 2 mill. kroner sammenlignet med 1. halvår 2021.

Kostnadene er 39 mill. kroner høyere i første halvår 2022 enn i 2021. Personalkostnadene er 30 mill. kroner høyere enn i fjor og øvrige kostnader er 9 mill. kroner høyere.

Inngang på tap på utlån og garantier utgjør 8 mill. kroner, noe som medfører en resultatforbedring på 50 mill. kroner fra tilsvarende periode i fjor.

Kostnader i forhold til inntekter utgjør etter første halvår i år 44,7 %. Dette er en økning i forhold til samme periode i 2021 på 3,4 p.e.

Resultat etter skatt på 346 mill. kroner er 33 mill. kroner høyere enn for samme periode i 2021. Årets halvårsresultat gir en egenkapitalavkastning på 9,9 % omregnet til årsbasis, mot 9,4 % etter første halvår 2021.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 3,35 for konsernet og kroner 4,90 for morbanken.

RESULTAT I 2. KVARTAL 2022

Resultat før tap i 2. kvartal 2022 utgjorde 228 mill. kroner, 1,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 213 mill. kroner og 1,06 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 2. kvartal 2022 utgjorde 183 mill. kroner, 0,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 143 mill. kroner og 0,71 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 2. kvartal 2022 ble 10,4 %, mot 8,5 % i 2. kvartal 2021 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 43,3 % mot 42,9 % i 2. kvartal 2021.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 1,78 for konsernet og kroner 1,43 for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter på 353 mill. kroner er 46 mill. kroner og 15,0 % høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,65 %, som er 0,12 p.e. høyere enn i 2. kvartal 2021.

Innen personkundemarkedet er rentemarginen på utlån redusert og innskuddsmarginen har økt sammenlignet med 2. kvartal 2021. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen på utlån stabil mens rentemarginen på innskudd har økt sammenlignet med den samme perioden.

Sterk konkurranse både på utlåns- og innskuddssiden har bidratt til press nedover på netto renteinntekter, mens et høyere utlåns- og innskuddsvolum har gitt økning i netto renteinntekter.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 49 mill. kroner i kvartalet, 15 mill. kroner lavere enn i 2. kvartal i fjor. Netto resultat fra sum finansielle instrumenter er negativt med 10 mill. kroner, og er 22 mill. kroner lavere enn i 2. kvartal 2021. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 35 mill. kroner i kvartalet, mot et kurstap på 4 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kursgevinst på aksjer utgjør 14 mill. kroner mot en kursgevinst på 2 mill. kroner i 2. kvartal 2021. Negativ verdiendring på fastrenteutlån utgjør 5 mill. kroner mot positiv verdiendring på 1 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Verdiendring på utstedte obligasjoner er positiv med 1 mill. kroner, tilsvarende som i 2. kvartal 2021. Inntekter fra valuta og rentehandel utgjør 14 mill. kroner, 2 mill. kroner mer enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 7 mill. kroner i forhold til 2. kvartal 2021. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra fondssalg/verdipapir, inntekter fra aktiv forvaltning og betalingsformidling.

Se note 7 for spesifikasjon av andre inntekter.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 174 mill. kroner, som er 16 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 11 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 100 mill. kroner. Bemanningen er økt med 28 årsverk de siste 12 månedene til 371 årsverk. Andre kostnader har økt med 5 mill. kroner fra samme periode i fjor. Se note 8 for spesifikasjon av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 43,3 % i 2. kvartal 2022, som er en økning på 0,4 p.e. sammenlignet med 2. kvartal i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Kvartalsregnskapet er godskrevet med inngang på tap på utlån og garantier på 8 mill. kroner, tilsvarende - 0,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (tap i fjor på 28 mill. kroner/0,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet er det inngang på tap med 13 mill. kroner i kvartalet, og innen personkundesegmentet er det tap på 5 mill. kroner.

Pr utgangen av 2. kvartal 2022 utgjør avsetning for forventet tap totalt 348 mill. kroner, tilsvarende 0,47 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (364 mill. kroner og 0,51 %). Av total avsetning for forventet tap er 12 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (18 mill. kroner), noe som utgjør 0,02 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,03 %). 209 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (224 mill. kroner), tilsvarende 0,28 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,32 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige engasjement i steg 3) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 457 mill. kroner. Pr utgangen av 2. kvartal 2022 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 356 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 70 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,57 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (1,24 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 2. kvartal 2022 utgjorde utlån til kunder 72 300 mill. kroner (69 132 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 3 168 mill. kroner, tilsvarende 4,6 %. Utlån til personkunder økte med 4,1 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 5,6 % siste 12 måneder. I 2. kvartal 2022 er det en økning i utlån til næringslivskunder på 4,0 % og en økning på 2,1 % til personkunder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2. kvartal 2022 på 67,2 % (67,6 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 462 mill. kroner og 8,3 %. Ved utgangen av 2. kvartal 2022 utgjør innskuddene 44 946 mill. kroner (41 484 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 6,2 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv har økt med 13,5 % og innskudd fra det offentlige er redusert med 14,0 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 58,9 % (60,0 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 38,9 % (37,1 %) og det offentlige andel av innskuddene utgjør 2,2 % (2,9 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 61,9 % ved utgangen av 2. kvartal 2022 (59,7 %).

LIKVIDITET

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 140,12 i konsernet og 129,25 i morbanken ved utgangen av juni i år. EUR er signifikant valuta for konsernet og Møre Boligkreditt AS. Signifikant valuta gjøres gjeldende når forpliktelsene i aktuell valuta utgjør 5 % av totale forpliktelser. Når EUR og/eller USD er signifikant valuta gjøres gjeldende et minstekrav for NOK på 50 %.

EUs bankpakke ble innført i Norge fra 1. juni i år. Det innebærer bl.a. at det innføres som bindende krav at NSFR (langsiktig likviditetsindikator) skal være over 100 på alle rapporteringsnivå. CRR2 fastsetter nye vektorer for aktiva- og passivposter, og poster utenom balansen. Banken har over flere år målt og rapportert NSFR, og den langsiktig likviditetsindikatoren endte på 127 ved utgangen av andre kvartal (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 125 og 116.

KAPITALDEKNING

Sparebanken Møre er godt kapitalisert. Ved utgangen av andre kvartal var ren kjernekapitaldekning 18,1 % (16,9 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 4,9 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning på 13,2 %. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 22,4 % (20,6 %), og kjernekapital utgjør 19,9 % (18,6 %).

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

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

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

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 2. kvartal 2022 på 7,7 %, 0,1 prosentpoeng høyere enn ved utgangen av 2. kvartal 2021. Det regulatoriske minimumskravet (3 %) overholdes med god margin.

MREL

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

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

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

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

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens tre datterselskaper ble 86 mill. kroner etter skatt i første halvår 2022 (122 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 2022 utestående obligasjoner for 24,0 milliarder kroner, hvorav 33 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Av utstedt obligasjonsvolum fra selskapet holdes 500 mill. kroner (begge nominelle verdier) av morbank ved utgangen av 2. kvartal 2022. Møre Boligkreditt AS har gitt 83 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i første halvår 2022 (121 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 1,0 mill. kroner i første halvår 2022 (0,1 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 19 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 2,2 mill. kroner i første halvår 2022 (0,8 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapet.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 2. kvartal 2022 var det 5 855 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 3,2 prosent ved utgangen av kvartalet. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 434 770. Eierandelskapitalen utgjør 49,66 prosent av bankens totale egenkapital.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 30. juni 2022 eide banken 110 937 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

UTSIKTENE FRAMOVER

De globale vekstutsiktene er svekket som følge av geopolitisk usikkerhet, høy inflasjon og utsikter til høyere renter i mange land. For å dempe inflasjonspresset økte den amerikanske sentralbanken renten med 0,75 prosentpoeng i forbindelse med rentemøtet 27. juli. Banken signaliserte at renten trolig vil bli satt opp med ytterligere 0,50-0,75 prosentpoeng i september.

Konsumprisveksten i USA, målt over de siste 12 måneder, var i juni på 9,1 prosent. Dette er den høyeste prisveksten siden 1981. Oppgangen i inflasjonsforventningene og utsiktene til høyere rente har påvirket de internasjonale finansmarkedene. I aksjemarkedene har det vært store svingninger og de langsiktige rentene har steget kraftig på forventninger om høyere styringsrenter.

Den europeiske sentralbanken (ESB) har også begynt å stramme inn pengepolitikken. Banken økte innskuddsrenten med 0,50 prosentpoeng til 0,00 prosent på rentemøtet 21. juli. Beslutningen om å øke renten med 0,50 prosentpoeng, og ikke 0,25 prosentpoeng som tidligere signalisert, skyldtes at inflasjonen er høyere enn ventet. I juni var konsumprisveksten de siste 12 måneder på 8,6 prosent.

Norges Bank økte styringsrenten med 0,50 prosentpoeng til 1,25 prosent i forbindelse med rentebeslutningen 23. juni. I tillegg ble rentebanen, dvs. sentralbankens prognose for styringsrenten hevet. Norges Bank ser nå for seg at styringsrenten øker til rundt 3 prosent frem mot sommeren neste år. I begrunnelsen for renteøkningen og hevingen av rentebanen viste banken til at det er høy aktivitet i økonomien og lite ledig kapasitet. Dessuten er inflasjonen klart over målet for kjerneinflasjon på 2 prosent.

Produksjonen av varer og tjenester i Fastlands-Norge lå i mai nesten 3 prosent høyere enn før pandemien. Fastlands-Norge er norsk økonomi utenom oljevirksomhet og utenriks sjøfart. Som følge av oppgangen i etterspørselen har ledigheten fortsatt å falle. I slutten av juni utgjorde antall helt ledige i Møre og Romsdal 1,5 prosent av arbeidsstyrken. Dette er den laveste ledigheten siden 2008.

Veksttakten i utlån til husholdningene for Norge sett under ett har falt noe gjennom første halvår i år mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet har økt markert. Samlet tolv måneders utlånsvekst til publikum lå ved utgangen av juni i år på 5,1 prosent mot 5,0 prosent ved utgangen av 2021. Som følge av høyere renter og utflating av boligprisene forventes en ytterligere nedgang i veksttakten for lån til husholdningene framover, mens foretaksinvesteringene herunder petroleumsinvesteringene bidrar til å holde veksttakten i utlån til

næringslivsmarkedet oppe (Norges Bank, juni 2022).

Gjennom første halvår i år har bankens totale utlånsvekst holdt seg godt oppe, og markedsandelen er økende. 12-månedersveksten endte på 4,6 prosent, det samme som ved utgangen av 2021. Årsveksten i utlån til personmarkedet endte på 4,1 prosent ved utgangen av andre kvartal, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 5,6 prosent de 12 siste månedene til utgangen av juni. Innskuddene økte med 8,3 prosent de tolv siste månedene fram til utgangen av andre kvartal 2022 og innskuddsdekningen holder 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.

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

Ålesund, 30.juni 2022

10. august 2022

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

LEIF-ARNE LANGØY, styreleder

HENRIK GRUNG, styrets nestleder

JILL AASEN

KÅRE ØYVIND VASSDAL

THERESE MONSÅS LANGSET

SIGNY STARHEIM

BJØRN FØLSTAD

MARIE REKDAL HIDE

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		508	394	966	778	1 583
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		73	33	129	69	140
Rentekostnader		228	120	408	236	457
Netto renteinntekter	<u>3</u>	353	307	687	611	1 266
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		60	55	116	108	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		9	9	17	19	34
Andre driftsinntekter		8	6	15	12	26
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	59	52	114	101	218
Utbytte		1	0	1	1	3
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		-11	12	-13	45	40
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	-10	12	-12	46	43
Sum andre inntekter	<u>7</u>	49	64	102	147	261
Sum inntekter		402	371	789	758	1 527
Lønn m.v.		100	89	205	175	360
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		11	11	22	23	45
Andre driftskostnader		63	58	125	115	240
Sum driftskostnader	<u>8</u>	174	158	352	313	645
Resultat før tap		228	213	437	445	882
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	-8	28	-8	42	49
Resultat før skatt		236	185	445	403	833
Skattekostnad		53	42	99	90	191
Resultat for perioden		183	143	346	313	642
Tilordnet egenkapitaleiere		176	138	333	302	619
Tilordnet fondsobligasjonseiere		7	5	13	11	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *		1,78	6,85	3,35	15,11	31,10
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *		1,78	6,85	3,35	15,11	31,10
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		16,00	4,50	16,00	4,50	13,50

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

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	2021
Resultat for perioden	183	143	346	313	642
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	2	-2	32	-11	3
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	-7	2	-1
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-3
Totalresultat for perioden	185	141	371	304	653
Tilordnet egenkapitaleiere	178	136	358	293	630
Tilordnet fondsobligasjonseiere	7	5	13	11	23

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

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Konter og fordringer på Norges Bank	<u>9 10 13</u>	338	213	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	858	2 272	867
Utlån til og fordringer på kunder	<u>4 5 6 9 11 13</u>	72 300	69 132	69 925
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>9 11 13</u>	10 189	9 005	10 185
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	992	1 233	810
Aksjer og andre verdipapirer	<u>9 11</u>	230	189	204
Immaterielle eiendeler		54	53	51
Varige driftsmidler		204	212	204
Andre eiendeler		149	521	123
Sum eiendeler		85 314	82 830	82 797

FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	701	1 747	980
Innskudd fra kunder	<u>4 9 10 13</u>	44 946	41 484	41 853
Utstedte obligasjoner	<u>9 10 12</u>	29 207	29 728	30 263
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	701	405	336
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		62	66	80
Pensjonsforpliktelser		29	48	35
Betalbar skatt		329	83	334
Avsetninger på garantiansvar		33	51	39
Forpliktelse ved utsatt skatt		61	194	61
Andre forpliktelser		732	910	543
Ansvarlig lånekapital	<u>9 10</u>	854	702	703
Sum forpliktelser		77 655	75 418	75 227
Egenkapitalbevis	<u>14</u>	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-2	-2	-2
Overkurs		358	357	357
Fondsobligasjoner		650	599	599
Innskutt egenkapital		1 995	1 943	1 943
Grunnfondskapital		3 093	2 939	3 094
Gavefond		125	125	125
Utjevningsfond		1 829	1 679	1 831
Annen egenkapital		246	422	577
Totalresultat for perioden		371	304	0
Opptjent egenkapital		5 664	5 469	5 627
Sum egenkapital		7 659	7 412	7 570
Sum forpliktelser og egenkapital		85 314	82 830	82 797

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 30.06.2022	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	577
Endring egne egenkapitalbevis	-2		1		-1		-2	
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-158							-158
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-160							-160
Utstedt fondsobligasjon	400			400				
Innfridd fondsobligasjon	-349			-349				
Renter på utstedt fondsobligasjon	-13							-13
Totalresultat for perioden	371							371
Egenkapital pr 30.06.2022	7 659	987	358	650	3 093	125	1 829	617

KONSERN 30.06.2021	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	522
Endring egne egenkapitalbevis	0							
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-44							-44
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-45							-45
Renter på utstedt fondsobligasjon	-11							-11
Totalresultat for perioden	304							304
Egenkapital pr 30.06.2021	7 412	987	357	599	2 939	125	1 679	726

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

Kontantstrømoppstilling

(Mill. kroner)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	1 127	900	1 884
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-192	-154	-277
Innbetalinger av utbytte	1	0	3
Driftsutbetalinger	-311	-254	-531
Utbetalinger av skatt	-116	-115	-104
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	9	-1 106	299
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-1 593	-1 597	-3 037
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-765	-721	-90
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	3 093	2 460	2 829
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 253	-587	976
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	81	55	94
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	12 175	2 356	6 286
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-12 557	-4 134	-10 013
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-19	-7	-17
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	129	-320	135
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-191	-2 050	-3 515
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-242	-141	-268
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-279	-462	-1 229
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	3 695	3 523	6 346
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-4 047	-962	-2 150
Utbetalinger av utbytte	-158	-44	-133
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-159	405	-118
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	-349	0	0
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	400	0	0
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-13	-11	-23
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	-1 152	2 308	2 425
Netto endring likvider	-90	-329	-114
Likviditetsbeholdning 01.01	428	542	542
Likviditetsbeholdning 30.06/31.12	338	213	428

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 30.06.2022. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2021.

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

Note 2

Kapitaldekning

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

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

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

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

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

MREL

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

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

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

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

Balansført egenkapital	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	989	989	989
- egne egenkapitalbevis	-2	-2	-2
Overkursfond	358	357	357
Fondsobligasjoner (AT1)	650	599	599
Grunnfondskapital	3 093	2 939	3 094
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	1 829	1 679	1 831
Foreslått utbytte	0	0	158
Foreslått utbytte midler for lokalsamfunnet	0	0	160
Egenkapital som kan deles ut iht. styrefullmakt	0	179	0
Annen egenkapital	246	243	259
Periodens resultat	371	304	0
Sum balansført egenkapital	7 659	7 412	7 570

Kjernekapital (T1)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-54	-53	-51
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-16	-15	-16
Fondsobligasjoner (AT1)	-650	-599	-599
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-532	-506	-498
Frdrag for foreslått utbytte	0	0	-158
Frdrag for foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	0	0	-160
Frdrag for egenkapital som kan deles ut iht. styrefullmakt	0	-179	0
Frdrag for periodens totalresultat	-371	-304	0
Sum ren kjernekapital (CET1)	6 036	5 755	6 088
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	650	599	599
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
Sum kjernekapital (T1)	6 686	6 354	6 687

Tilleggs kapital (T2)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	854	702	703
Sum tilleggs kapital (T2)	854	702	703

Netto ansvarlig kapital	7 540	7 056	7 390
--------------------------------	--------------	--------------	--------------

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	190	265	336
Offentlig foretak	205	195	195
Institusjoner	236	495	434
Obligasjoner med fortrinnsrett	508	444	486
Egenkapitalposisjoner	198	173	173
Øvrige engasjement	703	645	655
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 040	2 217	2 279
Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Massemarked pant i fast eiendom	11 047	10 256	10 409
Massemarked øvrige engasjementer	347	443	359
Foretak	17 897	18 870	19 138
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	29 291	29 569	29 906
Markedsrisiko (standardmetoden)	192	274	225
Operasjonell risiko (basismetoden)	2 903	2 840	2 903
Risikovektede eiendeler	34 426	34 900	35 313
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 549	1 571	1 589
Bufferkrav:	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	861	873	883
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	1 033	1 047	1 059
Motsyklisk kapitalbuffer, 1,5 prosent (1,0 % pr 30.06.2021 og 31.12.2021)	516	349	353
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 410	2 269	2 295
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 077	1 916	2 204
Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital	21,9	20,2	20,9
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	22,4	20,6	-
Kjernekapital	19,4	18,2	18,9
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	19,9	18,6	-
Ren kjernekapital	17,5	16,5	17,2
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	18,1	16,9	-
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Beregningsgrunnlag	89 715	85 690	86 890
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,5	7,4	7,7
Uvektet kjernekapitalandel prosent inkl. 50 % av resultatet	7,7	7,6	-

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 2. kvartal 2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	353	1	17	148	187	0
Andre driftsinntekter	49	-16	1	26	30	8
Sum inntekter	402	-15	18	174	217	8
Driftskostnader	174	-15	56	29	97	7
Resultat før tap	228	0	-38	145	120	1
Tap på utlån	-8	0	0	-13	5	0
Resultat før skatt	236	0	-38	158	115	1
Skattekostnad	53					
Resultat for perioden	183					

Resultat - 30.06.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	687	1	15	289	382	0
Andre driftsinntekter	102	-31	10	51	57	15
Sum inntekter	789	-30	25	340	439	15
Driftskostnader	352	-30	100	63	205	14
Resultat før tap	437	0	-75	277	234	1
Tap på utlån	-8	0	0	-16	8	0
Resultat før skatt	445	0	-75	293	226	1
Skattekostnad	99					
Resultat for perioden	346					

Nøkkeltall - 30.06.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	72 615	-111	1 208	22 884	48 634	0
Avsetning for forventet tap utlån	-315	0	0	-239	-76	0
Netto utlån til kunder	72 300	-111	1 208	22 645	48 558	0
Innskudd fra kunder 1)	44 946	-122	915	15 765	28 388	0
Garantiforpliktelser	1 714	0	0	1 711	3	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	33	0	0	33	0	0
Innskuddsdekning	61,9	109,9	75,7	68,9	58,4	0,0
Antall årsverk	371	0	174	41	137	19

Resultat - 2. kvartal 2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	307	1	-3	127	182	0
Andre driftsinntekter	64	-16	22	23	27	8
Sum inntekter	371	-15	19	150	209	8
Driftskostnader	158	-16	46	26	94	8
Resultat før tap	213	1	-27	124	115	0
Tap på utlån	28	0	1	24	3	0
Resultat før skatt	185	1	-28	100	112	0
Skattekostnad	42					
Resultat for perioden	143					

Resultat - 30.06.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	611	1	-7	252	365	0
Andre driftsinntekter	147	-31	66	49	50	13
Sum inntekter	758	-30	59	301	415	13
Driftskostnader	313	-31	72	60	199	13
Resultat før tap	445	1	-13	241	216	0
Tap på utlån	42	0	1	35	6	0
Resultat før skatt	403	1	-14	206	210	0
Skattekostnad	90					
Resultat for perioden	313					

Nøkkeltall - 30.06.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	69 446	-114	1 212	21 860	46 488	0
Avsetning for forventet tap utlån	-314	0	0	-250	-64	0
Netto utlån til kunder	69 132	-114	1 212	21 610	46 424	0
Innskudd fra kunder 1)	41 484	-17	629	14 413	26 459	0
Garantiforpliktelser	1 624	0	0	1 620	4	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	51	0	0	51	0	0
Innskuddsdekning	59,7	14,9	51,9	65,9	56,9	0,0
Antall årsverk	343	0	159	41	126	17

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

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

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

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

MØRE BOLIGKREDITT AS

Resultat	2.kv. 2022	2.kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Netto renteinntekter	65	90	141	178	360
Andre driftsinntekter	-5	3	-2	4	-3
Sum inntekter	60	93	139	182	357
Driftskostnader	14	14	27	27	51
Resultat før tap	46	79	112	155	306
Tap på utlån	4	0	5	0	0
Resultat før skatt	42	79	107	155	306
Skattekostnad	10	17	24	34	67
Resultat for perioden	32	62	83	121	239

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Utlån til kunder	27 476	29 535	28 971
Egenkapital	1 658	2 162	1 791

Note 4

Utlån og innskudd etter sektor og næring

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

30.06.2022		KONSERN				
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	593	0	-1	-4	52	640
Fiske og fangst	3 806	-1	0	0	2	3 807
Industri	3 195	-5	-4	-2	10	3 194
Bygg og anlegg	1 145	-3	-4	-4	6	1 140
Varehandel og hotell	1 328	-2	-1	-2	6	1 329
Supply/Offshore	1 378	0	-15	-161	0	1 202
Eiendomsdrift	7 611	-7	-9	-4	311	7 902
Faglig/finansiell tjenesteytelse	770	-1	0	-1	15	783
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 524	-5	-2	-1	37	3 553
Sum næringsliv	23 350	-24	-36	-179	439	23 550
Personkunder	45 494	-9	-51	-16	3 332	48 750
Sum utlån og fordringer på kunder	68 844	-33	-87	-195	3 771	72 300

30.06.2021		KONSERN				
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	556	0	-2	-1	57	610
Fiske og fangst	3 600	-1	-1	0	3	3 601
Industri	3 231	-8	-7	-13	13	3 216
Bygg og anlegg	922	-3	-5	-4	8	918
Varehandel og hotell	1 077	-1	-2	-2	6	1 078
Supply/Offshore	1 234	0	-18	-150	0	1 066
Eiendomsdrift	7 680	-7	-6	-6	201	7 862
Faglig/finansiell tjenesteytelse	435	-1	-1	0	18	451
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 453	-7	0	-3	32	3 475
Sum næringsliv	22 188	-28	-42	-179	338	22 277
Personkunder	42 979	-6	-38	-20	3 940	46 855
Sum utlån og fordringer på kunder	65 167	-34	-80	-199	4 278	69 132

31.12.2021

KONSERN

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

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

INNSKUDD FRA KUNDER

Konsern

Sektor/næring	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Jordbruk og skogbruk	293	260	234
Fiske og fangst	2 075	1 347	1 679
Industri	3 111	2 216	2 600
Bygg og anlegg	885	803	836
Varehandel og hotell	1 388	1 685	1 682
Eiendomsdrift	2 228	2 212	2 306
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 920	4 312	4 400
Offentlig forvaltning	1 031	1 200	946
Andre	2 555	2 544	2 503
Sum næringsliv/offentlig	18 486	16 579	17 186
Personkunder	26 460	24 905	24 667
Sum	44 946	41 484	41 853

Note 5

Tap på utlån og garantier

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

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

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

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

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

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

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

Kvantitative kriterier

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

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

- PD har økt med 100 % eller mer og økningen i PD er på mer enn 0,5 prosentpoeng, eller
- PD har økt med mer enn 2,0 prosentpoeng

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

Kvalitative kriterier

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

«Backstops»

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

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

Vesentlig reduksjon i kredittrisiko - friskmelding

En kunde migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

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

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

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

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

Scenarier

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

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

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

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

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

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

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

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

Overstyring

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

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

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

Bankens tapsavsetning gjenspeiler forventet kredittap etter IFRS 9. Ved vurdering av forventet kredittap er de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen hensyntatt. Følgekonsekvenser av Covid-19 og krigen i Ukraina har ført til økt usikkerhet til økonomisk utvikling både i Norge og i verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Kapasitetsproblemer i produksjonen som følge av gjenåpning av økonomien i kombinasjon med økte energipriser og råvarepriser har ført til en stigende inflasjon. Økt usikkerheten om den økonomiske utviklingen og rentehevinger har ført til en sterk oppgang i markedsrentene internasjonalt.

I konsernets beregninger av forventet tap (ECL) har endringer i økonomiske forhold fått konsekvenser for makroøkonomiske scenarier og vektinger i første halvår 2022. Sannsynligheten for pessimistisk scenario er økt fra 10 prosent til 20 prosent, basis scenariet er 70 prosent og beste scenario er redusert fra 20 prosent til 10 prosent.

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

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

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

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	2021
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	3	3	2	2	0
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	10	10	20	2	-12
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	1	-4	1	-1	-1
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	-20	19	-27	42	64
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	0	2	0	2	7
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-2	-4	-5	-9
Tap på utlån og garantier	-8	28	-8	42	49

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2021	33	72	263	368
Tilgang av nye engasjement	7	26	0	33
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-6	-16	-2	-24
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	0	0	0
Migrering til steg 1	4	-19	0	-15
Migrering til steg 2	-3	30	-1	26
Migrering til steg 3	0	-1	5	4
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-44	-44
ECL 30.06.2022	35	92	221	348
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	9	51	16	76
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	24	36	179	239
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	2	5	26	33

KONSERN - 30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2020	33	84	209	326
Tilgang av nye engasjement	7	2	0	9
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-4	-11	-2	-17
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-1	-1	-2
Migrering til steg 1	2	-7	-1	-6
Migrering til steg 2	-2	22	-1	19
Migrering til steg 3	0	-1	4	3
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-1	-3	36	32
ECL 30.06.2021	35	85	244	364
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	6	38	20	64
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	28	42	179	249
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	5	45	51

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

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

KONSERN - 30.06.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	58 310	1 183	-	59 493
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	9 411	3 537	-	12 948
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 529	1 680	-	3 209
Kredittforringede engasjement	-	-	647	647
Sum brutto engasjement	69 250	6 400	647	76 297
- avsetning for forventet tap (ECL)	-35	-92	-221	-348
Sum netto engasjement *)	69 215	6 308	426	75 949

KONSERN - 30.06.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	56 096	491	-	56 587
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	9 516	2 441	-	11 957
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 382	1 224	-	2 606
Kredittforringede engasjement	-	-	1 125	1 125
Sum brutto engasjement	66 994	4 156	1 125	72 275
- avsetning for forventet tap (ECL)	-35	-85	-244	-364
Sum netto engasjement *)	66 959	4 071	881	71 911

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

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

Note 6

Kredittforringede engasjementer

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

KONSERN	30.06.2022			30.06.2021			31.12.2021		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	49	38	11	84	70	14	46	41	5
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	598	48	550	1 041	46	995	1 050	51	999
Brutto kredittforringede engasjementer	647	86	561	1 125	116	1 009	1 096	92	1 004
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	12	8	4	18	11	7	15	11	4
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	209	8	201	224	8	216	248	10	238
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	221	16	205	242	19	223	263	21	242
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	37	30	7	66	59	7	31	30	1
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	389	40	349	817	38	779	802	41	761
Netto kredittforringede engasjementer	426	70	356	883	97	786	833	71	762
Brutto utlån konsern	72 614	48 825	23 789	69 445	46 919	22 526	70 254	47 557	22 697
Garantier konsern	1 714	3	1 711	1 624	4	1 620	1 732	4	1 728
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,87%	0,18%	2,20%	1,58%	0,25%	4,18%	1,52%	0,19%	4,11%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,57%	0,14%	1,39%	1,24%	0,21%	3,26%	1,16%	0,15%	3,12%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	30.06.2022	30.06.2021	2021
Garantiprovisjoner	20	19	39
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	12	12	26
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	9	7	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	22	20	42
Inntekter fra betalingsformidling	40	37	79
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	13	13	25
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	116	108	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-17	-19	-34
Inntekter eiendomsmegling	15	12	25
Øvrige driftsinntekter	0	0	1
Andre driftsinntekter	15	12	26
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	114	101	218
Renteforretninger (for kunder)	7	7	12
Valutaforretninger (for kunder)	21	20	35
Mottatt utbytte	1	1	3
Kursgevinst/-tap aksjer	25	12	18
Kursgevinst/-tap obligasjoner	-66	3	-23
Verdiendring på fastrenteutlån	-125	-56	-107
Derivat knyttet til fastrenteutlån	129	65	113
Verdiendring på utstedte obligasjoner	386	410	771
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	-389	-415	-777
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-1	-1	-2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-12	46	43
Sum andre inntekter	102	147	261

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

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 30.06.22	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	20	0	20	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	12	-2	1	13	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	9	3	0	6	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	22	1	11	10	0
Inntekter fra betalingsformidling	40	4	9	27	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	13	1	3	9	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	116	7	44	65	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-17	-5	-1	-11	0
Inntekter eiendomsmegling	15	0	0	0	15
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	15	0	0	0	15
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	114	2	43	54	15

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 30.06.21	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	19	0	19	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	12	1	1	10	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	7	2	0	5	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	20	1	10	9	0
Inntekter fra betalingsformidling	37	5	9	23	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	13	0	3	10	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	108	9	42	57	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-19	-8	-1	-10	0
Inntekter eiendomsmegling	12	0	0	0	12
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	12	0	0	0	12
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	101	1	41	47	12

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

Note 8

Driftskostnader

(Mill.kroner)	30.06.2022	30.06.2021	2021
Lønn	151	127	262
Pensjonskostnader	12	9	21
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	30	26	57
Andre personalkostnader	12	13	20
Lønn m.v.	205	175	360
Avskrivninger	22	23	45
Driftskostnader egne og leide lokaler	8	8	19
Vedlikehold driftsmidler	3	4	7
IT-kostnader	73	67	128
Markedsføringskostnader	15	14	28
Kjøp av eksterne tjenester	14	11	22
Porto, telefon, aviser m.v.	4	3	7
Reisekostnader	1	0	2
Formuesskatt	3	3	5
Andre driftskostnader	4	5	22
Sum andre driftskostnader	125	115	240
Sum driftskostnader	352	313	645

Note 9

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

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

KLASSIFISERING OG MÅLING

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

- amortisert kost
- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

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

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

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

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

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

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

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

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

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

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

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

NIVÅER

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

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

KONSERN - 30.06.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		338	338
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		858	858
Utlån til og fordringer på kunder	3 771	68 529	72 300
Sertifikater og obligasjoner	10 189		10 189
Aksjer og andre verdipapirer	230		230
Finansielle derivater	992		992
Sum finansielle eiendeler	15 182	69 725	84 907
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		701	701
Innskudd fra kunder		44 946	44 946
Finansielle derivater	701		701
Verdipapirgjeld		29 207	29 207
Ansvarlig lånekapital		854	854
Sum finansielle forpliktelser	701	75 708	76 409

KONSERN - 30.06.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		213	213
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 272	2 272
Utlån til og fordringer på kunder	4 278	64 854	69 132
Sertifikater og obligasjoner	9 005		9 005
Aksjer og andre verdipapirer	189		189
Finansielle derivater	1 233		1 233
Sum finansielle eiendeler	14 705	67 339	82 044
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 747	1 747
Innskudd fra kunder		41 484	41 484
Finansielle derivater	405		405
Verdipapirgjeld		29 728	29 728
Ansvarlig lånekapital		702	702
Sum finansielle forpliktelser	405	73 661	74 066

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

Note 10

Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	30.06.2022		30.06.2021		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	338	338	213	213	428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	858	858	2 272	2 272	867	867
Utlån til og fordringer på kunder	68 529	68 529	64 854	64 854	65 968	65 968
Sum finansielle eiendeler	69 725	69 725	67 339	67 339	67 263	67 263
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	701	701	1 747	1 747	980	980
Innskudd fra kunder	44 946	44 946	41 484	41 484	41 853	41 853
Verdipapirgjeld	29 103	29 207	29 889	29 728	30 387	30 263
Ansvarlig lånekapital	842	854	714	702	710	703
Sum finansielle forpliktelser	75 592	75 708	73 834	73 661	73 930	73 799

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

KONSERN - 30.06.2022	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 771	3 771
Sertifikater og obligasjoner	7 797	2 392		10 189
Aksjer og andre verdipapirer	35		195	230
Finansielle derivater		992		992
Sum finansielle eiendeler	7 832	3 384	3 966	15 182
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		701		701
Sum finansielle forpliktelser	-	701	-	701

KONSERN - 30.06.2021	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 278	4 278
Sertifikater og obligasjoner	6 595	2 410		9 005
Aksjer og andre verdipapirer	10		179	189
Finansielle derivater		1 233		1 233
Sum finansielle eiendeler	6 605	3 643	4 457	14 705
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		405		405
Sum finansielle forpliktelser	-	405	-	405

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

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2021	3 957	194
Kjøp/økning	390	0
Salg/reduksjon	-469	0
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	-107	1
Balanseført verdi pr 30.06.2022	3 771	195

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2020	4 372	164
Kjøp/økning	344	0
Salg/reduksjon	-390	-6
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	-48	21
Balanseført verdi pr 30.06.2021	4 278	179

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

Note 12

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

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

Oversikt over utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i konsernet

ISIN	Valuta	Nominell verdi 30.06.2022	Rente	Utstedt	Forfall	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 118	1 208	1 153
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	277	314	297
NO0010730187	NOK		fast NOK 1,50 %	2015	2022		1 010	1 014
NO0010777584	NOK		3 mnd Nibor + 0,58 %	2016	2021		3 005	-
XS1626109968	EUR		fast EUR 0,125 %	2017	2022		2 560	2 503
NO0010819543	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	3 002	3 002	3 002
XS1839386577	EUR	250	fast EUR 0,375 %	2018	2023	2 573	2 585	2 526
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	964	1 065	1 028
NO0010853096	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	3 003	2 998	3 001
XS2063496546	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2019	2024	2 501	2 576	2 505
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	3 000	2 998	2 999
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	320	316	309
NO0010951544	NOK	5 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	5 101	2 771	2 766
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 403	-	2 500
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						24 262	26 408	25 603

Pr 30.06.2022 eide Sparebanken Møre 501 mill. kroner i OMF (inkl. påløpte renter) utstedt av Møre Boligkreditt AS (1 741 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 30.06.2022 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

Note 13

Transaksjoner med nærstående parter

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

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

MORBANK	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Resultat			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	30	15	32
Mottatt utbytte fra datterselskap	241	237	237
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	22	22	44
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	7	7	14
Balanse			
Fordring på datterselskap	3 313	3 508	3 514
Obligasjoner med fortrinnsrett	501	1 741	514
Gjeld til datterselskap	1 878	2 003	1 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS	82	91	85
Konsernintern sikring	95	24	8
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	27 485	29 540	28 975

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 30.06.2022	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 977 850	10,07
Cape Invest AS	4 927 345	9,97
Spesialfondet Borea utbytte	2 205 437	4,46
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 176 585	4,40
Wenaasgruppen AS	1 900 000	3,84
MP Pensjon	1 698 905	3,44
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 308 985	2,65
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	1 265 060	2,56
Kommunal Landspensjonskasse	1 098 104	2,22
Wenaas EFTF AS	1 000 000	2,02
Beka Holding AS	750 500	1,52
Pareto Invest Norge AS	729 780	1,48
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	617 500	1,25
Forsvarets personellservice	459 000	0,93
Stiftelsen Kjell Holm	419 750	0,85
BKK Pensjonskasse	353 350	0,71
Brown Brothers Harriman & Co.	253 743	0,51
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,51
PIBCO AS	229 500	0,46
Morgan Stanley & Co. International	212 568	0,43
Sum 20 største eiere	26 833 962	54,28
Totalt antall EKB	49 434 770	100,00

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

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 30.06.2022, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	419	253	738	513	1 065
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	-5	26	37	52	103
Rentekostnader	126	63	229	132	261
Netto renteinntekter	288	216	546	433	907
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	60	55	116	108	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	9	16	19	34
Andre driftsinntekter	11	11	22	22	45
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	63	57	122	111	237
Utbytte	1	0	242	238	240
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-7	15	-12	46	44
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-6	15	230	284	284
Sum andre inntekter	57	72	352	395	521
Sum inntekter	345	288	898	828	1 428
Lønn m.v.	94	85	194	166	340
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	13	12	26	25	50
Andre driftskostnader	59	54	117	107	225
Sum driftskostnader	166	151	337	298	615
Resultat før tap	179	137	561	530	813
Tap på utlån, garantier m.v.	-13	33	-14	46	50
Resultat før skatt	192	104	575	484	763
Skattekostnad	44	24	75	56	124
Resultat for perioden	148	80	500	428	639
Tilordnet egenkapitaleiere	141	75	487	417	616
Tilordnet fondsobligasjonseiere	7	5	13	11	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *	1,43	4,00	4,90	20,92	30,98
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *	1,43	4,00	4,90	20,92	30,98
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	16,00	4,50	16,00	4,50	13,50

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

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	2021
Resultat for perioden	148	80	500	428	639
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:					
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:					
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0	0	-3
Totalresultat for perioden	148	80	500	428	648
Tilordnet egenkapitaleiere	141	75	487	417	625
Tilordnet fondsobligasjonseiere	7	5	13	11	23

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

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Konter og fordringer på Norges Bank	338	213	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 060	5 663	4 268
Utlån til og fordringer på kunder	44 935	39 711	41 067
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10 559	10 630	10 030
Finansielle derivater	627	429	278
Aksjer og andre verdipapirer	230	189	204
Eierinteresser i konsernselskaper	1 571	2 071	1 571
Utsatt skattefordel	9	0	9
Immaterielle eiendeler	53	53	51
Varige driftsmidler	157	168	156
Andre eiendeler	148	515	117
Sum eiendeler	62 687	59 642	58 179

FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 185	3 451	1 877
Innskudd fra kunder	45 068	41 501	41 870
Utstedte obligasjoner	5 447	5 061	5 174
Finansielle derivater	599	368	264
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	60	63	80
Pensjonsforpliktelser	29	48	35
Betalbar skatt	175	51	200
Avsetninger på garantiansvar	33	51	39
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	64	0
Andre forpliktelser	708	1 000	626
Ansvarlig lånekapital	854	702	703
Sum forpliktelser	55 158	52 360	50 868

Egenkapitalbevis	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-2	-2	-2
Overkurs	358	357	357
Fondsobligasjoner	650	599	599
Innskutt egenkapital	1 995	1 943	1 943
Grunnfondskapital	3 093	2 939	3 094
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	1 829	1 679	1 831
Annen egenkapital	-13	168	318
Totalresultat for perioden	500	428	0
Opptjent egenkapital	5 534	5 339	5 368
Sum egenkapital	7 529	7 282	7 311
Sum forpliktelser og egenkapital	62 687	59 642	58 179

Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og bankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2021 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 2022

10. august 2022

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

LEIF-ARNE LANGØY, styreleder

HENRIK GRUNG, styrets nestleder

JILL AASEN

KÅRE ØYVIND VASSDAL

THERESE MONSÅS LANGSET

SIGNY STARHEIM

BJØRN FØLSTAD

MARIE REKDAL HIDE

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	2.kv. 22	1.kv. 22	4.kv. 21	3.kv. 21	2.kv. 21
Netto renteinntekter	353	334	335	320	307
Sum andre driftsinntekter	49	53	45	69	64
Sum driftskostnader	174	178	174	158	158
Resultat før tap	228	209	206	231	213
Tap på utlån, garantier m.v	-8	0	5	2	28
Resultat før skatt	236	209	201	229	185
Skattekostnad	53	46	48	53	42
Resultat for perioden	183	163	153	176	143

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,65	1,62	1,62	1,58	1,53
Sum andre driftsinntekter	0,23	0,26	0,22	0,34	0,33
Sum driftskostnader	0,82	0,86	0,84	0,78	0,80
Resultat før tap	1,06	1,02	1,00	1,14	1,06
Tap på utlån, garantier m.v	-0,04	0,00	0,03	0,01	0,14
Resultat før skatt	1,10	1,02	0,97	1,13	0,92
Skattekostnad	0,25	0,22	0,23	0,27	0,21
Resultat for perioden	0,85	0,80	0,74	0,86	0,71

Alternative resultatmål - APM

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

Forvaltningskapital	Definisjon	Sum eiendeler.
	Begrunnelse	Forvaltningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler.
	Formel	Sum eiendeler.
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	Definisjon	Gjennomsnittlig sum eiendeler for året, beregnet som daglig gjennomsnitt.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet benyttes i beregningen av prosentvise forholdstall for resultatpostene.
	Formel	Dette tallet fremkommer gjennom daglige beregninger i regnskapssystemet og kan ikke direkte avstemmes mot balansen.
Egenkapitalavkastning	Definisjon	Resultat for regnskapsåret i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i året (forventet utbytte i tråd med konsernets utbyttepolitikk er trukkes fra). Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og i egenkapital.
	Begrunnelse	Egenkapitalavkastning er et av Sparebanken Møres viktigste finansielle måltall og gir relevant informasjon om konsernets lønnsomhet ved at den måler driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital. Resultatet korrigeres for renter på fondsobligasjoner som iht. IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da fondsobligasjonene er rentebærende og ikke har rett på utbytteutbetalinger.
	Formel	$\frac{\text{Resultat(etter skatt)-renter fondsobligasjonseiere(FO)}}{((\text{IB EK-FO-avsatt utbytte og gaver})+(\text{UB EK-FO+renter FO-forventet utbytte og gaver}))/2}$
	Tall	30.06.2022: $((346-13)/6*12)/(((7.570-599-158-160)+(7.659-650+13-167))/2)=9,9\%$
		30.06.2021: $(313-11)/(((7.208-599-44-45-89-90)+(7.412-599+11-89-90-151))/2)=9,4\%$
31.12.2021: $(642-23)/(((7.208-599-44-45-89-90)+(7.570-599-158-160))/2)=9,5\%$		
Kostnader i % av inntekter	Definisjon	Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter.
	Begrunnelse	Dette nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader, og er et nyttig måltall for å vurdere konsernets kostnadseffektivitet.
	Formel	$\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}}$

	Tall	30.06.2022: 352/789=44,7 %	
		30.06.2021: 313/757=41,3 %	
		31.12.2021: 645/1.527=42,2 %	
Tap i % av utlån og garantier	Definisjon	«Tap på utlån, garantier m.v.» i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder og garantier i begynnelsen av regnskapsperioden (annualisert).	
	Begrunnelse	Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til brutto utlån og garantier og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader konsernet har i forhold til utlåns- og garantivolumet. Dette nøkkeltallet anses å være bedre egnet som et sammenligningstall mot andre banker enn selve tapskostnaden ettersom kostnaden sees i sammenheng med utlåns- og garantivolumet.	
	Formel	$\frac{\text{Tap på utlån og garantier}}{\text{Brutto utlån til og fordringer på kunder, samt garantier pr 1.1.}}$	
	Tall		30.06.2022: (-8/6*12)/71.986=-0,02 %
			30.06.2021: (42/6*12)/68.655=0,12 %
		31.12.2021: 49/67.126=0,07 %	
Innskuddsdekning	Definisjon	«Innskudd fra kunder» i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder.	
	Begrunnelse	Innskuddsdekningen gir viktig informasjon om hvordan konsernet finansierer sin virksomhet. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om konsernets avhengighet av markedsfinansiering.	
	Formel	$\frac{\text{Innskudd fra kunder}}{\text{Sum brutto utlån og fordringer på kunder}}$	
	Tall		30.06.2022: 44.946/72.615=61,9 %
			30.06.2021: 41.484/69.445=59,7 %
		31.12.2021: 41.853/70.254=59,6 %	
Utlånsvekst i %	Definisjon	Periodens endring i «Utlån til og fordringer på kunder» i prosent av «Utlån til og fordringer på kunder» siste 12 mnd.	
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i konsernets utlånsvirksomhet.	
	Formel	$\frac{\text{UB Utlån til og fordringer på kunder} - \text{IB Utlån til og fordringer på kunder}}{\text{IB Utlån til og fordringer på kunder}}$	
	Tall		30.06.2022: (72.300-69.132)/69.132=4,6 %
			30.06.2021: (69.132-65.094)/65.094=6,2 %
		31.12.2021: (69.925-66.850)/66.850=4,6 %	
Innskuddsvekst i %	Definisjon	Periodens endring i «Innskudd fra kunder» i prosent av «Innskudd fra kunder» siste 12 mnd.	
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i innskudd som er en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet.	
	Formel	$\frac{\text{UB Innskudd fra kunder} - \text{IB Innskudd fra kunder}}{\text{IB Innskudd fra kunder}}$	
	Tall		30.06.2022: (44.946-41.484)/41.484=8,3 %
			30.06.2021: (41.484-39.055)/39.055=6,2 %

		31.12.2021: (41.853-39.023)/39.023=7,3 %
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Definisjon	Summen av egenkapitalen som tilhører eierne av bankens egenkapitalbevis (egenkapitalbeviskapitalen, overkursfondet, utjevningsfondet og egenkapitalbeviserens andel av annen egenkapital, inkl. avsatt utbytte) dividert på antall utstedte egenkapitalbevis
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr egenkapitalbevis. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere børskursen til egenkapitalbeviset. Nøkkeltallet er beregnet som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.
	Formel	$\frac{(\text{Sum EKB-kapitalen} + \text{overkursfond} + \text{utjevningsfond} + \text{EKB-eiernes andel av annen EK, inkl. avsatt utbytte})}{\text{Antall utstedte EKB}}$
	Tall	<p>30.06.2022: (987+358+1.829+306)/49,434770=70</p> <p>30.06.2021: (987+357+1.678+360)/9,886954=342</p> <p>31.12.2021: (987+357+1.831+(577*0,4966))/9.886.954=350</p>
Pris/Bokført verdi (P/B)	Definisjon	Børskurs på bankens egenkapitalbevis (MORG) dividert med bokført egenkapital pr egenkapitalbevis for konsernet.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om den bokførte verdien per egenkapitalbevis sett opp mot børskursen på et gitt tidspunkt. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere børskursen til egenkapitalbeviset.
	Formel	$\frac{\text{Børskurs pr egenkapitalbevis}}{\text{Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis}}$
	Tall	<p>30.06.2022: 74,31/70=1,05</p> <p>30.06.2021: 368/342=1,07</p> <p>31.12.2021: 444/350 = 1,27</p>

