

Kvartals- rapport

4

2022 Urevidert



Sparebanken
Møre

Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	4. kv. 2022		4. kv. 2021		2022		2021	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	432	1,95	335	1,62	1 517	1,78	1 266	1,57
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	67	0,30	61	0,29	246	0,29	218	0,27
Netto resultat fra finansielle instrumenter	35	0,16	-16	-0,07	-7	-0,01	43	0,05
Sum inntekter	534	2,41	380	1,84	1 756	2,06	1 527	1,89
Sum driftskostnader	216	0,97	174	0,84	747	0,87	645	0,80
Resultat før tap	318	1,44	206	1,00	1 009	1,19	882	1,09
Tap på utlån, garantier m.v	2	0,01	5	0,03	-4	0,00	49	0,06
Resultat før skatt	316	1,43	201	0,97	1 013	1,19	833	1,03
Skattekostnad	74	0,34	48	0,23	236	0,28	191	0,24
Resultat for perioden	242	1,09	153	0,74	777	0,91	642	0,79

Balanse

(Mill. kroner)	31.12.2022	Endring siste 12 mnd i %	31.12.2021
Forvaltningskapital 4)	89 501	8,1	82 797
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	85 436	5,6	80 941
Utlån til kunder	76 078	8,8	69 925
Brutto utlån til personkunder	50 818	6,9	47 557
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	25 575	12,7	22 697
Innskudd fra kunder	43 881	4,8	41 853
Innskudd fra personkunder	26 344	6,8	24 667
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	17 537	2,0	17 186

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	13,2	8,9	10,9	9,5
Kostnader i prosent av inntekter 4)	40,3	45,9	42,5	42,2
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	0,01	0,03	-0,01	0,07
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,44	1,52	1,44	1,52
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,20	1,16	1,20	1,16
Innskuddsdekning i % 4)	57,4	59,6	57,4	59,6
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	185	122	185	122
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	123	111	123	111
Utlånsvekst i % 4)	3,2	0,7	8,8	4,6
Innskuddsvekst i % 4)	-1,8	2,6	4,8	7,3
Ansvarlig kapital 1)	22,1	20,9	22,1	20,9
Kjernekapital (T1) i % 1)	19,7	18,9	19,7	18,9
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,9	17,2	17,9	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,6	7,7	7,6	7,7
Årsverk	374	364	374	364

Egenkapitalbevis (EKB)

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2)	7,50	31,10	27,10	34,50	29,60
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2)	8,48	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
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner)	20,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,7	49,7	49,6	49,6	49,6
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	84,41	444	296	317	283
Børsverdi (mill. kroner)	4 173	4 390	2 927	3 134	2 798
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4)	74,8	350	332	320	303
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	4,00	16,00	13,50	14,00	15,50
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	11,3	14,3	10,9	9,2	9,6
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,13	1,27	0,89	0,99	0,93

1) Inkl. forslag til årsoppgjørdisposisjoner

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 for 2021 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 I 4. KVARTAL 2022

Resultat før tap i 4. kvartal 2022 utgjorde 318 mill. kroner, 1,44 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 206 mill. kroner og 1,00 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2022 utgjorde 242 mill. kroner, 1,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 153 mill. kroner og 0,74 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal 2022 ble 13,2 %, mot 8,9 % i 4. kvartal 2021 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 40,3 % mot 45,9 % i 4. kvartal 2021.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 2,33 for konsernet og kroner 2,17 for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter på 432 mill. kroner er 97 mill. kroner og 29,0 % høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,95 %, som er 0,33 p.e. høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Innen personkundemarkedet er rentemarginen på utlån redusert og innskuddsmarginen har økt sammenlignet med 4. kvartal 2021. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen på utlån stabil mens rentemarginen på innskudd har økt sammenlignet med den samme perioden.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 102 mill. kroner i kvartalet, 57 mill. kroner høyere enn i 4. kvartal i fjor. Netto resultat fra finansielle instrumenter er positivt med 35 mill. kroner, og er 51 mill. kroner høyere enn i 4. kvartal 2021. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 18 mill. kroner i kvartalet, mot et kurstap på 23 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kursgevinst på aksjer utgjør 12 mill. kroner mot en kursgevinst på 7 mill. kroner i 4. kvartal 2021. Negativ verdiendring på fastrenteutlån utgjør 17 mill. kroner mot negativ verdiendring på 6 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Verdiendring på utstedte obligasjoner er negativ med 4 mill. kroner mot en negativ verdiendring på 6 mill. kroner i 4. kvartal 2021. Inntekter fra valuta og rentehandel utgjør 16 mill. kroner, 4 mill. kroner mer enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 6 mill. kroner i forhold til 4. kvartal 2021. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra garantiprovisjoner, forsikringssalg og betalingsformidling.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 216 mill. kroner, som er 42 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 25 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 122 mill. kroner. Andre kostnader har økt med 17 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Kvartalsregnskapet er belastet med 2 mill. kroner i tap på utlån og garantier (5 mill. kroner), tilsvarende 0,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet er det inngang på tap med 16 mill. kroner i kvartalet, og innen personkundesegmentet er det belastet tap på 18 mill. kroner.

FORELØPIG ÅRSREGNSKAP 2022

Sparebanken Møres resultat før tap ble 1 009 mill. kroner, 1,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot

882 mill. kroner og 1,09 % i 2021.

Resultat etter skatt ble 777 mill. kroner, 0,91 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 642 mill. kroner og 0,79 % i 2021.

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

Resultat pr egenkapitalbevis i 2022 var kroner 7,50 for konsernet og kroner 8,48 for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter endte på 1 517 mill. kroner (1 266 mill. kroner) og som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 1,78 % (1,57 %).

Innen personkundemarkedet er det en reduksjon i rentemarginen på utlån, mens det er en økning i innskuddsmarginen sammenlignet med 2021. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen på utlån på samme nivå som i 2021, mens rentemarginen på innskudd er noe høyere.

Andre inntekter

Andre inntekter var i 2022 på 239 mill. kroner (0,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er en reduksjon på 22 mill. kroner i forhold til 2021.

Utbytte utgjør 11 mill. kroner mot 3 mill. kroner i 2021. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 75 mill. kroner mot et tap på 23 mill. kroner i 2021. Kursgevinst på aksjer utgjør 24 mill. kroner mot en gevinst på 18 mill. kroner i 2021. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en økning på 16 mill. kroner sammenlignet med 2021.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 28 mill. kroner sammenlignet med 2021.

Se note 7 for spesifikasjon av andre inntekter.

Kostnader

Totale kostnader ble 747 mill. kroner som er 102 mill. kroner høyere enn i 2021. Personalkostnadene er økt med 70 mill. kroner sammenlignet med 2021 og utgjør 430 mill. kroner. Bemanningen er økt med 10 årsverk de siste 12 månedene til 374 årsverk. Øvrige kostnader er 32 mill. kroner høyere enn i 2021. Se note 8 for spesifikasjon av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 42,5 % i 2022 som er en økning i forhold til 2021 på 0,3 p.e.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Regnskapet er i 2022 godskrevet med en tilbakeføring på 4 mill. kroner i tap på utlån og garantier, mens regnskapet for 2021 var belastet med 49 mill. kroner, tilsvarende hhv. 0,00 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital og 0,06 %.

Ved utgangen av 2022 utgjør avsetning for forventet tap totalt 341 mill. kroner, tilsvarende 0,44 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (368 mill. kroner og 0,51 %). Av total avsetning for forventet tap er 12 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjementer med mislighold over 90 dager (15 mill. kroner), noe som utgjør 0,02 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,02 %). 179 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (248 mill. kroner), tilsvarende 0,23 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,34 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige engasjement i steg 3) har de siste 12 månedene hatt en økning på 99 mill. kroner. Pr utgangen av 2022 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 770 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 162 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 1,20 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (1,16 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 2022 utgjorde utlån til kunder 76 078 mill. kroner (69 925 mill. kroner). De siste 12

månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 6 153 mill. kroner, tilsvarende 8,8 %. Utlån til personkunder økte med 6,9 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 12,7 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2022 på 66,5 % (67,7 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 2 028 mill. kroner og 4,8 %. Ved utgangen av 2022 utgjør innskuddene 43 881 mill. kroner (41 853 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 6,8 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv har økt med 3,9 % og innskudd fra det offentlige er redusert med 29,3 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 60,0 % (58,9 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 38,5 % (38,8 %) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 1,5 % (2,3 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 57,4 % ved utgangen av 2022 (59,6 %).

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Regulatorisk minimumskrav til LCR og NSFR er begge på 100 prosent. Konsernet har etablert interne minimumsmålsettinger som ligger over de regulatoriske kravene.

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 185 i konsernet og 142 i morbanken ved utgangen av året. 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 2022. 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 123 ved utgangen av 2022 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 124 og 110.

Total netto markedsfinansiering endte på NOK 35,2 mrd. ved årsskiftet. Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,17 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 3,13 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert T2 og T3) er den gjenstående løpetiden 3,11 år. Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Lån overført til boligkredittforetaket utgjorde 29 534 mill. kroner ved utgangen av 2022, svarende til om lag 39 % av bankens totale utlån.

RATING

Moody's Investor Service bekreftet i en oppdatering datert 25. juli 2022 Sparebanken Møres motparts-innskudd- og utstederrating til A1 med stabile utsikter. Ratingen av bankens senior etterstilte gjeld i lokal valuta (Senior Non Preferred) ble også opprettholdt på Baa1.

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

KAPITALDEKNING

Sparebanken Møre er godt kapitalisert. Ved utgangen av 2022 var ren kjernekapitaldekning 17,9 % (17,2 %). Dette er 2,95 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til margin på totalt 14,95 prosent. Ansvarlig kapital utgjør 22,1 % (20,9 %), og kjernekapital utgjør 19,7 % (18,9 %).

«Bankpakken» ble innført i Norge 1. juni 2022 og medførte flere endringer som utvidelse av SMB-rabatten og innføring av et minimumskrav for NSFR. Sparebanken Møre søkte Finanstilsynet 21. desember 2021 om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket. Banken mottok foreløpig svar på søknaden 13. juli 2022 og besvarte dette 14. desember 2022. Styret avventer endelig svar fra Finanstilsynet på den innsendte søknaden.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 13,7 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 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. Finanstilsynet har meddelt banken at de planlegger å gjennomføre SREP i 2023. Kapitalen som skal inngå i nytt Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital.

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

MREL

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2023 til 32,4 % og minstekravet til etterstilling til 23,5 %. Beregnet med fastsatte kapitalkrav samt kjente endringer som trer i kraft innen 1. januar 2024, styrer Sparebanken Møre etter et effektivt MREL-krav på 35,9 % og et krav til etterstilling på 28,9 %.

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

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 143 mill. kroner etter skatt i 2022 (240 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 2022 utestående obligasjoner for 26,8 milliarder kroner, hvorav oppunder 40 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved årsskiftet hadde ikke morbanken beholdning i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 138 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 2022 (239 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 1 mill. kroner i 2022 (0 mill. kroner). Det var ved utgangen av året 18 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 4 mill. kroner i 2022 (1 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 2022 var det 6 145 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 2,6 prosent ved utgangen av året. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 434 770. Eierandelskapitalen utgjør 49,65 prosent av bankens totale egenkapital.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 31. desember 2022 eide banken 150 927 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

UTBYTTEPOLITIKKEN

Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen.

Utbytte består av kontantutbytte til egenkapitalbevisene og samfunnsutbytte. Andelen av overskuddet som avsettes til utbytte tilpasses bankens soliditet. Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på at om lag 50 prosent av årets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte.

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

I henhold til reglene knyttet til egenkapitalbevis m.m. og i samsvar med utbyttepolitikken til Sparebanken Møre legger styret opp til å foreslå at 53,4 % av overskuddet i konsernet (47,2 % i morbanken) tilordnet egenkapitaleierne avsettes til kontantutbytte og utbyttedmidler til lokalsamfunnet.

Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen i morbanken mellom eierandelskapitalen og grunnfondet tilfaller 49,65 % av overskuddet eierne av egenkapitalbevis og 50,35 % tilfaller grunnfondet. Resultat pr egenkapitalbevis i konsernet i 2022 ble kr 7,50 (kr 8,48 i morbanken). Styret legger opp til å foreslå overfor generalforsamlingen at kontantutbytte pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2022 settes til kr 4,00, totalt 198 mill. kroner. Tilsvarende avsetning for utbyttedmidler til lokalsamfunnet vil utgjøre 200 mill. kroner.

Forslag til resultatdisponering i morbank (tall i mill. kroner):

Årets overskudd		875
Andel tilordnet fondsobligasjonseierne		31
Utbyttedmidler (53,4 %):		
Til kontantutbytte	198	
Til samfunnsutbytte	200	398
Styrking av egenkapitalen: (46,6 %):		
Til utjevningfondet	221	
Til grunnfondet	225	446
Sum disponert		875

UTSIKTENE FRAMOVER

Høy inflasjon, renteøkninger og geopolitisk usikkerhet preget de økonomiske utsiktene ute og hjemme også gjennom 4. kvartal 2022. I tillegg medførte deler av forslaget til statsbudsjett ytterligere usikkerhet både nasjonalt og i vår region. Vekstutsiktene er svake. Federal Reserve, Den europeiske sentralbanken (ESB) og Norges Bank økte renten to ganger for å dempe inflasjonspresset.

På rentemøtet 14. desember hevet den amerikanske sentralbanken målsonen for Fed funds med 0,50 prosentpoeng til 4,25 – 4,50 prosent, med en midtverdi på 4,375 prosent. Videre så Fed for seg en midtverdi for renten på 5,1 prosent ved slutten av 2023. Banken var tydelig på at hovedmålet fremover vil være å få ned inflasjonen selv om dette vil kunne føre til høyere arbeidsledighet.

I desember var den samlede konsumprisveksten i USA målt over de siste 12 måneder på 6,5 prosent. Toppen ble nådd i juni 2022 med en prisvekst på 9,1 prosent. Kjerneinflasjonen, som er definert som samlet konsumprisvekst utenom matvarer og energi, var på 5,7 prosent. Federal Reserves inflasjonsmål er på 2 prosent. Prisveksten har altså falt en del.

Samtidig viser New York Feds indikator for det globale prispresset i forsyningskjedene at inflasjonen vil kunne falle ytterligere fremover. Dette skyldes blant annet lavere energipriser og transportkostnader, samt kortere leveringstider for innsatsfaktorer innenfor industrien.

Videre signaliserte ESB betydelige renteøkninger i 2023 på sitt siste rentemøte i 4. kvartal. Sentralbanken forventet da at renten vil bli økt med 0,50 prosentpoeng i en periode fremover. Banken uttalte at inflasjonen er alt for høy og forventes å ligge over målet i lang tid.

Her hjemme økte Norges Bank styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 2,75 prosent i forbindelse med rentebeslutningen 15. desember. Det var kun marginale endringer i innværende års rentebane. Norges Bank uttalte at styringsrenten mest sannsynlig vil bli satt videre opp i 1. kvartal 2023. Rentebanen indikerer at styringsrenten da mest sannsynlig vil ha nådd toppen på 3,0 prosent.

Det er et høyt aktivitetsnivå i norsk økonomi. Ettersom produksjonen kan svinge en del fra måned til måned kan det være formålstjenlig å se på utviklingen over en tremånedersperiode. I så fall var det en vekst på 1,0 prosent i Fastlands-Norges BNP fra juni-august til september-november 2022.

Som følge av at etterspørselen etter varer og tjenester har holdt seg høy ligger arbeidsledigheten i fylket fortsatt på et lavt nivå. Ved utgangen av desember utgjorde antall helt ledige i Møre og Romsdal 1,5 prosent

av arbeidsstyrken. På landsbasis var ledighetsprosenten 1,6 prosent.

Veksttakten i utlån til husholdningene for Norge sett under ett falt gjennom 2022, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet økte markert. Samlet tolv måneders utlånsvekst til publikum lå ved utgangen av november i fjor på 5,4 prosent mot 5,0 prosent ved inngangen til året. Som følge av høyere renter og en svakere boligprisutvikling forventes en ytterligere nedgang i veksttakten for lån til husholdningene framover, mens foretaksinvesteringene, herunder petroleumsinvesteringene, bidrar til å holde veksttakten i utlån til næringslivsmarkedet oppe.

Bankens totale utlånsvekst holdt seg godt oppe gjennom 2022. 12-månedersveksten endte på 8,8 prosent ved utgangen av året, markert over nivået ved utgangen av 2021 på 4,6 prosent. Årsveksten i utlån til personmarkedet endte på 6,9 prosent ved utgangen av 2022, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 12,7 prosent. Innskuddene økte med 4,8 prosent i 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.

Bankens egenkapitalavkastning for 4. kvartal 2022 ble 13,2 prosent, for året under ett endte egenkapitalavkastningen på 10,9 prosent. Kostnader i prosent av inntekter lå under 40 for desember 2022. Sparebanken Møres strategiske finansielle resultatmål er en egenkapitalavkastning som overstiger 11 prosent og en kostnadsandel under 40 prosent. De finansielle målsettingene forventes oppnådd i 2023.

Ålesund, 31. desember 2022

25. januar 2023

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	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		804	406	2 386	1 583
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		129	42	344	140
Rentekostnader		501	113	1 213	457
Netto renteinntekter	<u>3</u>	432	335	1 517	1 266
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		68	60	248	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		9	6	34	34
Andre driftsinntekter		8	7	32	26
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	67	61	246	218
Utbytte		10	1	11	3
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		25	-17	-18	40
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	35	-16	-7	43
Sum andre inntekter	<u>7</u>	102	45	239	261
Sum inntekter		534	380	1 756	1 527
Lønn m.v.		122	97	430	360
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		12	11	46	45
Andre driftskostnader		82	66	271	240
Sum driftskostnader	<u>8</u>	216	174	747	645
Resultat før tap		318	206	1 009	882
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	2	5	-4	49
Resultat før skatt		316	201	1 013	833
Skattekostnad		74	48	236	191
Resultat for perioden		242	153	777	642
Tilordnet egenkapitaleiere		231	147	746	619
Tilordnet fondsobligasjonseiere		11	6	31	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *		2,33	7,00	7,50	31,10
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *		2,33	7,00	7,50	31,10
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	9,00	16,00	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)	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021
Resultat for perioden	242	153	777	642
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	-28	8	30	3
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	7	-2	-6	-1
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	46	12	46	12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	-12	-3	-12	-3
Totalresultat for perioden	255	168	835	653
Tilordnet egenkapitaleiere	244	162	804	630
Tilordnet fondsobligasjonseiere	11	6	31	23

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

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Kontanter og fordringer på Norges Bank	<u>9 10 13</u>	394	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	361	867
Utlån til og fordringer på kunder	<u>4 5 6 9 11 13</u>	76 078	69 925
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>9 11 13</u>	11 013	10 185
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	987	810
Aksjer og andre verdipapirer	<u>9 11</u>	246	204
Immaterielle eiendeler		56	51
Varige driftsmidler		202	204
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		47	0
Andre eiendeler		117	123
Sum eiendeler		89 501	82 797

FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	586	980
Innskudd fra kunder	<u>4 9 10 13</u>	43 881	41 853
Utstedte obligasjoner	<u>9 10 12</u>	34 236	30 263
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	752	336
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		90	80
Pensjonsforpliktelser		26	35
Betalbar skatt		210	334
Avsetninger på garantiansvar		26	39
Forpliktelse ved utsatt skatt		106	61
Andre forpliktelser		629	543
Ansvarlig lånekapital	<u>9 10</u>	857	703
Sum forpliktelser		81 399	75 227
Egenkapitalbevis	<u>14</u>	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-3	-2
Overkurs		358	357
Fondsobligasjoner		650	599

Innskutt egenkapital	1 994	1 943
Grunnfondskapital	3 334	3 094
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	2 066	1 831
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	16	-8
Annen egenkapital	567	585
Opptjent egenkapital	6 108	5 627
Sum egenkapital	8 102	7 570
Sum forpliktelser og egenkapital	89 501	82 797

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.12.2022	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kredittrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	-8	585
Endring egne egenkapitalbevis	-5	-1	1		-2		-3		
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	-31								-31
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 267	986	358	650	3 092	125	1 828	-8	236
Tilført grunnfondet	225				225				
Tilført utjevningsfondet	221						221		
Tilført fondsobligasjonseiere	31								31
Tilført annen egenkapital	-98								-98
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	198								198
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	200								200
Resultat for regnskapsåret	777	0	0	0	225	0	221	0	331
Verdiendring basisspreader	30							30	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-6							-6	
Estimatavvik pensjoner	46				23		23		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-12				-6		-6		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	58	0	0	0	17	0	17	24	0
Totalresultat for perioden	835	0	0	0	242	0	238	24	331
Egenkapital pr 31.12.2022	8 102	986	358	650	3 334	125	2 066	16	567

KONSERN 31.12.2021	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	-10	532
Endring egne egenkapitalbevis	0								
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-133								-133
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-135								-135
Renter på utstedt fondsobligasjon	-23								-23
Egenkapital før årets resultatdisponering	6 917	987	357	599	2 939	125	1 679	-10	241
Tilført grunnfondet	150				150				
Tilført utjevningsfondet	148						148		
Tilført fondsobligasjonseiere	23								23
Tilført annen egenkapital	3								3
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	158								158
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	160								160
Resultat for regnskapsåret	642	0	0	0	150	0	148	0	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	0
Totalresultat for perioden	653	0	0	0	155	0	152	2	344
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	-8	585

Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	31.12.2022	31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	2 807	1 884
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-580	-277
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	213	94
Innbetalinger av utbytte	11	3
Driftsutbetalinger	-630	-531
Utbetalinger av skatt	-334	-104
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	506	299
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-5 169	-3 037
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-966	-90
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2 028	2 829
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	13 502	6 286
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-14 687	-10 013
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 299	-2 657
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-35	-17
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	86	135
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	51	118
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-702	-268
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-394	-1 229
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	8 224	6 346
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-3 546	-2 150
Utbetalinger av utbytte	-158	-133
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-230	-118
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	-349	0
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	400	0
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-31	-23
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	3 214	2 425
Netto endring likvider	-34	-114
Likviditetsbeholdning 01.01	428	542
Likviditetsbeholdning 31.12	394	428

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.12.2022. 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.

«Bankpakken» ble innført i Norge 1. juni 2022 og medførte flere endringer som utvidelse av SMB-rabatten og innføring av et minimumskrav for NSFR. Sparebanken Møre søkte Finanstilsynet 21. desember 2021 om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket. Banken mottok foreløpig svar på søknaden 13. juli 2022 og besvarte dette 14. desember 2022. Styret avventer endelig svar fra Finanstilsynet på den innsendte søknaden.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 13,7 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 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. Finanstilsynet har meddelt banken at de planlegger å gjennomføre SREP i 2023. Kapitalen som skal inngå i nytt Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og 75 prosent kjernekapital.

Norges Bank har besluttet å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 2,5 prosent med virkning fra 31. mars 2023. Finansdepartementet har besluttet at systemrisikobufferkravet skal økes fra 3,0 til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2023 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 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.

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2023 til 32,4 % og minstekravet til etterstilling til 23,5 %. Beregnet med fastsatte kapitalkrav samt kjente endringer som trer i kraft innen 1. januar 2024, styrer Sparebanken Møre etter et effektivt MREL-krav på 35,9 % og et krav til etterstilling på 28,9 %.

Sparebanken Møre har utstedt 2 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 4. kvartal 2022.

Balanseført egenkapital	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapitalbevis	989	989
- egne egenkapitalbevis	-3	-2
Overkursfond	358	357
Fondsobligasjoner (AT1)	650	599
Grunnfondskapital	3 334	3 094
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	2 066	1 831
Foreslått utbytte	198	158
Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	200	160
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	16	-8
Annen egenkapital	169	267
Sum balanseført egenkapital	8 102	7 570

Kjernekapital (T1)	31.12.2022	31.12.2021
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-56	-51
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-17	-16
Fradrag overfinansiering pensjon	-35	0
Fondsobligasjoner (AT1)	-650	-599
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-518	-498
Fradrag for foreslått utbytte	-198	-158
Fradrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	-200	-160
Sum ren kjernekapital (CET1)	6 428	6 088
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	650	599
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0
Sum kjernekapital (T1)	7 078	6 687

Tilleggs kapital (T2)	31.12.2022	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	703
Sum tilleggs kapital (T2)	857	703
Netto ansvarlig kapital	7 935	7 390

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	31.12.2022	31.12.2021
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	296	336
Offentlig foretak	203	195
Institusjoner	245	434
Obligasjoner med fortrinnsrett	526	486
Egenkapitalposisjoner	198	173
Øvrige engasjement	738	655
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 206	2 279
Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	31.12.2022	31.12.2021
Massemarked pant i fast eiendom	11 307	10 409
Massemarked øvrige engasjementer	304	359
Foretak	18 874	19 138
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	30 485	29 906
Markedsrisiko (standardmetoden)	236	225
Operasjonell risiko (basismetoden)	2 996	2 903
Risikovektede eiendeler	35 923	35 313
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 617	1 589
Bufferkrav:	31.12.2022	31.12.2021
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	898	883
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	1 078	1 059
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,0 prosent (1,0 % pr 31.12.2021)	718	353
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 694	2 295
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 117	2 204
Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig kapital	22,1	20,9
Kjernekapital	19,7	18,9
Ren kjernekapital	17,9	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	31.12.2022	31.12.2021
Beregningsgrunnlag	93 218	86 890
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,6	7,7

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 4. kvartal 2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	432	1	21	185	225	0
Andre driftsinntekter	102	-17	55	30	26	8
Sum inntekter	534	-16	76	215	251	8
Driftskostnader	216	-25	76	38	118	9
Resultat før tap	318	9	0	177	133	-1
Tap på utlån	2	0	0	-16	18	0
Resultat før skatt	316	9	0	193	115	-1
Skattekostnad	74					
Resultat for perioden	242					

Resultat - 31.12.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 517	2	45	647	823	0
Andre driftsinntekter	239	-63	45	107	117	33
Sum inntekter	1 756	-61	90	754	940	33
Driftskostnader	747	-61	208	135	433	32
Resultat før tap	1 009	0	-118	619	507	1
Tap på utlån	-4	0	0	-26	22	0
Resultat før skatt	1 013	0	-118	645	485	1
Skattekostnad	236					
Resultat for perioden	777					

Nøkkeltall - 31.12.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	76 393	-229	1 352	24 524	50 746	0
Avsetning for forventet tap utlån	-315	0	0	-226	-89	0
Netto utlån til kunder	76 078	-229	1 352	24 298	50 657	0
Innskudd fra kunder 1)	43 881	-86	844	14 627	28 496	0
Garantiforpliktelser	1 362	0	0	1 359	3	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	26	0	0	26	0	0
Innskuddsdekning	57,4	37,6	62,4	59,6	56,2	0,0
Antall årsverk	374	0	172	44	140	18

Resultat - 4. kvartal 2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	335	1	-7	141	200	0
Andre driftsinntekter	45	-19	8	25	24	7
Sum inntekter	380	-18	1	166	224	7
Driftskostnader	174	-16	47	32	104	7
Resultat før tap	206	-2	-46	134	120	0
Tap på utlån	5	0	0	1	4	0
Resultat før skatt	201	-2	-46	133	116	0
Skattekostnad	48					
Resultat for perioden	153					

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 datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS som forvalter konsernets eide bygg.

MØRE BOLIGKREDITT AS

Resultat	4.kv. 2022	4.kv. 2021	31.12.2022	31.12.2021
Netto renteinntekter	56	86	263	360
Andre driftsinntekter	-22	-12	-29	-3
Sum inntekter	34	74	234	357
Driftskostnader	13	12	51	51
Resultat før tap	21	62	183	306
Tap på utlån	1	0	6	0
Resultat før skatt	20	62	177	306
Skattekostnad	4	13	39	67
Resultat for perioden	16	49	138	239

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	31.12.2022	31.12.2021
Utlån til kunder	30 464	28 971
Egenkapital	1 712	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.

31.12.2022		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	636	0	-1	-4	46	677
Fiske og fangst	4 594	-3	-2	0	2	4 591
Industri	2 671	-5	-8	-10	7	2 655
Bygg og anlegg	1 040	-3	-5	-1	6	1 037
Varehandel og hotell	1 298	-2	-3	-3	8	1 298
Supply/Offshore	1 518	0	-4	-129	0	1 385
Eiendomsdrift	8 764	-8	-8	-5	281	9 024
Faglig/finansiell tjenesteytelse	936	-1	-2	-1	14	946
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 717	-5	-8	-1	37	3 740
Sum næringsliv	25 174	-27	-41	-154	401	25 353
Personkunder	47 804	-11	-56	-26	3 014	50 725
Sum utlån og fordringer på kunder	72 978	-38	-97	-180	3 415	76 078

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 er målt til amortisert kost, innskudd med fast rente med løpetid under ett år er målt til amortisert kost og innskudd med fast rente med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og er sikret med renteswapper.

INNSKUDD FRA KUNDER	Konsern	
Sektor/næring	31.12.2022	31.12.2021
Jordbruk og skogbruk	262	234
Fiske og fangst	1 950	1 679
Industri	3 516	2 600
Bygg og anlegg	867	836
Varehandel og hotell	1 183	1 682
Eiendomsdrift	2 324	2 306
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 628	4 400
Offentlig forvaltning	669	946
Andre	2 138	2 503
Sum næringsliv/offentlig	17 537	17 186
Personkunder	26 344	24 667
Sum	43 881	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 K, M og N), vil det føre til at samtlige avtaler migrerer til steg 3.

Det er gjennomført en individuell tapsvurdering med nedskrivning for kunder i risikoklasse N. I forbindelse med individuell tapsvurdering utarbeides 3 scenarier med beregning av vektet nåverdi av fremtidig kontantstrøm etter realisering av sikkerheter. I de tilfeller vektet nåverdi av kontantstrøm er positiv etter realisering av sikkerhetsstillelsen, benyttes modellbasert tapsavsetning etter ECL-modellen.

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

Kvantitative kriterier

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

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

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

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

Kvalitative kriterier

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

«Backstops»

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

- Kundens avtalte betalinger er forfalt med mer enn 30 dager
- Kunden har fått innvilget betalingslettelse 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.

Konti 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, kredittdorringet (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 betalingslettelse (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 kredittdorringet (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, samt en vurdering av makrofaktorer og vekting av scenarier.

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

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

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

Prisveksten har steget raskt gjennom 2022 og har vært betydelig høyere enn anslått av Norges Bank. Inflasjonen er klart over målet til Norges Bank, og det er utsikter til at den vil holde seg høy lenger enn tidligere anslått. Arbeidsmarkedet er stramt, men det er tydelige tegn til et omslag i norsk økonomi. Mindre press i økonomien vil etter hvert bidra til å dempe prisveksten. Kapasitetsproblemer i produksjonen som følge av gjenåpning av økonomien i kombinasjon med økte energipriser og råvarepriser har ført til en stigende inflasjon. Økt usikkerheten om den økonomiske utviklingen og rentehevinger har ført til en sterk oppgang i markedsrentene internasjonalt.

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

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

Lave avkastningskrav gjør næringseiendomsprisene særlig sårbare for økte renter eller risikopremier. En brå økning i avkastningskravet kan føre til et markert fall i salgsprisene. Mange næringseiendomsforetak har høy gjeld i forhold til inntekt, og økt rente vil føre til at en større del av inntekten må brukes på å betjene gjelden.

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

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

Foreløpig er det ikke observert noen vesentlig økning i restanse og betalingsmislighold som følge av økte rentekostnader og høyere inflasjon. I 4. kvartal 2022 har det vært en økning i antall søknader om betalingsutsettelse og redusert terminbeløp.

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	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	11	-4	6	0
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	6	-8	32	-12
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	10	0	9	-1
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	-26	17	-47	64
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	2	2	2	7
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1	-2	-6	-9
Tap på utlån og garantier	2	5	-4	49

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2021	33	72	263	368
Tilgang av nye engasjement	19	38	3	60
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-23	-5	-37
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-8	1	-7
Migrering til steg 1	1	-18	0	-17
Migrering til steg 2	-6	45	0	39
Migrering til steg 3	1	-2	10	9
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-74	-74
ECL 31.12.2022	39	104	198	341
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	11	56	26	93
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	27	42	153	222
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	6	19	26

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 - 31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	55 472	5 630	-	61 102
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	8 281	6 106	220	14 607
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 028	1 932	-	2 960
PD = 100 %	-	449	674	1 123
Sum brutto engasjement	64 781	14 117	894	79 792
- avsetning for forventet tap (ECL)	-39	-104	-198	-341
Sum netto engasjement *)	64 742	14 013	696	79 451

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
PD = 100 %	-	-	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). Kunder som har vært i mislighold må være i «karantene» med 100 % PD i minst tre måneder før de igjen kan scores som «friske». Disse kundene inngår i brutto kredittforringede engasjementer.

KONSERN	31.12.2022			31.12.2021		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	47	35	12	46	41	5
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	1 076	146	930	1 050	51	999
Brutto kredittforringede engasjementer	1 123	181	942	1 096	92	1 004
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	12	6	6	15	11	4
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	179	13	166	248	10	238
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	191	19	172	263	21	242
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	35	29	6	31	30	1
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	897	133	764	802	41	761
Netto kredittforringede engasjementer	932	162	770	833	71	762
Brutto utlån konsern	76 393	50 818	25 575	70 254	47 557	22 697
Garantier konsern	1 362	3	1 359	1 732	4	1 728
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,44%	0,36%	3,50%	1,52%	0,19%	4,11%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,20%	0,32%	2,86%	1,16%	0,15%	3,12%

Engasjementer i karantene	31.12.2022		
KONSERN	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	508	59	449
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	45%	33%	48%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	2022	2021
Garantiprovisjoner	44	39
Inntekter fra forsikringsalg (skade/person)	27	26
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	15	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	43	42
Inntekter fra betalingsformidling	90	79
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	29	25
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	248	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-34
Inntekter eiendomsmegling	31	25
Øvrige driftsinntekter	1	1
Andre driftsinntekter	32	26
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	246	218
Renteforretninger (for kunder)	15	12
Valutaforretninger (for kunder)	42	35
Mottatt utbytte	11	3
Kursgevinst/-tap aksjer	24	18
Kursgevinst/-tap obligasjoner	-75	-23
Verdiendring på fastrenteutlån	-121	-107
Derivat knyttet til fastrenteutlån	107	113
Verdiendring på utstedte obligasjoner	371	771
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	-380	-777
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-1	-2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-7	43
Sum andre inntekter	239	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 - 2022	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	44	0	44	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	27	2	2	23	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	15	2	1	12	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	43	2	21	19	0
Inntekter fra betalingsformidling	90	9	18	63	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	29	1	9	19	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	248	16	95	136	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-7	-3	-24	0
Inntekter eiendomsmegling	31	0	0	0	31
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	32	1	0	0	31
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	246	10	92	112	31

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)	2022	2021
Lønn	314	262
Pensjonskostnader	23	21
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	67	57
Andre personalkostnader	26	20
Lønn m.v.	430	360
Avskrivninger	46	45
Driftskostnader egne og leide lokaler	15	19
Vedlikehold driftsmidler	7	7
IT-kostnader	150	128
Markedsføringskostnader	37	28
Kjøp av eksterne tjenester	25	22
Porto, telefon, aviser m.v.	8	7
Reisekostnader	5	2
Formuesskatt	8	5
Andre driftskostnader	16	22
Sum andre driftskostnader	271	240
Sum driftskostnader	747	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.

Fastrenteinnskudd fra kunder med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og sikret med 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 - 31.12.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Konter og fordringer på Norges Bank		394	394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		361	361
Utlån til og fordringer på kunder	3 415	72 663	76 078
Sertifikater og obligasjoner	11 013		11 013
Aksjer og andre verdipapirer	246		246
Finansielle derivater	987		987
Sum finansielle eiendeler	15 661	73 418	89 079
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		586	586
Innskudd fra kunder	48	43 833	43 881
Finansielle derivater	752		752
Verdipapirgjeld		34 236	34 236
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	800	79 512	80 312

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	31.12.2022		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	394	394	428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	361	361	867	867
Utlån til og fordringer på kunder	72 663	72 663	65 968	65 968
Sum finansielle eiendeler	73 418	73 418	67 263	67 263
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	586	586	980	980
Innskudd fra kunder	43 833	43 833	41 853	41 853
Verdipapirgjeld	34 175	34 236	30 387	30 263
Ansvarlig lånekapital	848	857	710	703
Sum finansielle forpliktelser	79 442	79 512	73 930	73 799

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 9,1 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 31.12.2022	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			3 415	3 415
Sertifikater og obligasjoner	8 239	2 774		11 013
Aksjer og andre verdipapirer	39		207	246
Finansielle derivater		987		987
Sum finansielle eiendeler	8 278	3 761	3 622	15 661
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			48	48
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		752		752
Sum finansielle forpliktelser	-	752	48	800

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	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2021	3 957	194	0
Kjøp/økning	546	20	48
Salg/reduksjon	-957	2	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-131	-9	0
Balanseført verdi pr 31.12.2022	3 415	207	48

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 31.12.2022	Rente	Utstedt	Forfall	31.12.2022	31.12.2021
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 087	1 153
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	261	297
NO0010730187	NOK		fast NOK 1,50 %	2015	2022		1 014
XS1626109968	EUR		fast EUR 0,125 %	2017	2022		2 503
NO0010819543	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	3 004	3 002
XS1839386577	EUR	250	fast EUR 0,375 %	2018	2023	2 606	2 526
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	957	1 028
NO0010853096	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	3 010	3 001
XS2063496546	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2019	2024	2 481	2 505
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	3 004	2 999
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	324	309
NO0010951544	NOK	5 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	5 094	2 766
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 341	2 500
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	2 638	
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						26 807	25 603

Pr 31.12.2022 eide Sparebanken Møre 0 mill. kroner i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (514 mill. kroner, inkl. påløpte renter). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.12.2022 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	31.12.2022	31.12.2021
Resultat		
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	68	32
Mottatt utbytte fra datterselskap	241	237
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	43	44
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	14	14
Balanse		
Fordring på datterselskap	3 614	3 514
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	514
Gjeld til datterselskap	1 747	1 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	76	85
Konsernintern sikring	125	8
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	30 474	28 975

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.12.2022	Antall EKB	Andel av EKB i %
Cape Invest AS	4 913 706	9,94
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 910 776	9,93
Spesialfondet Borea utbytte	2 455 103	4,97
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 081 419	4,21
Wenaasgruppen AS	1 900 000	3,84
MP Pensjon	1 698 905	3,44
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 369 168	2,77
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	1 211 011	2,45
Kommunal Landspensjonskasse	1 148 104	2,32
Wenaas EFTF AS	1 000 000	2,02
Beka Holding AS	750 500	1,52
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	617 500	1,25
Pareto Invest Norge AS	565 753	1,14
Forsvarets personellservice	459 000	0,93
Stiftelsen Kjell Holm	419 750	0,85
BKK Pensjonskasse	378 350	0,77
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,51
PIBCO AS	229 500	0,46
Morgan Stanley & Co. International	201 456	0,41
Borghild Hanna Møller	201 363	0,41
Sum 20 største eiere	26 761 364	54,13
Totalt antall EKB	49 434 770	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 2,6 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2022.

I løpet av 4. kvartal 2022 har Sparebanken Møre kjøpt 30 000 egne EKB.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.12.2022, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	572	292	1 703	1 065
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	102	29	267	103
Rentekostnader	297	71	715	261
Netto renteinntekter	377	250	1 255	907
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	68	61	247	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	7	34	34
Andre driftsinntekter	12	11	45	45
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	71	65	258	237
Utbytte	10	0	252	240
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	42	-7	3	44
Netto resultat fra finansielle instrumenter	52	-7	255	284
Sum andre inntekter	123	58	513	521
Sum inntekter	500	308	1 768	1 428
Lønn m.v.	114	91	406	340
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	14	12	53	50
Andre driftskostnader	79	64	257	225
Sum driftskostnader	207	167	716	615
Resultat før tap	293	141	1 052	813
Tap på utlån, garantier m.v.	-3	2	-18	50
Resultat før skatt	296	139	1 070	763
Skattekostnad	69	35	195	124
Resultat for perioden	227	104	875	639
Tilordnet egenkapitaleiere	216	98	844	616
Tilordnet fondsobligasjonseiere	11	6	31	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *	2,17	5,00	8,48	30,98
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1) *	2,17	5,00	8,48	30,98
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	9,00	16,00	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)	4. kv. 2022	4. kv. 2021	2022	2021
Resultat for perioden	227	104	875	639
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	46	12	46	12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	-12	-3	-12	-3
Totalresultat for perioden	261	113	909	648
Tilordnet egenkapitaleiere	250	107	878	625
Tilordnet fondsobligasjonseiere	11	6	31	23

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

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2022	31.12.2021
Konter og fordringer på Norges Bank	394	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 865	4 268
Utlån til og fordringer på kunder	45 723	41 067
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10 892	10 030
Finansielle derivater	643	278
Aksjer og andre verdipapirer	246	204
Eierinteresser i konsernselskaper	1 571	1 571
Utsatt skattefordel	0	9
Immaterielle eiendeler	55	51
Varige driftsmidler	151	156
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	47	0
Andre eiendeler	117	117
Sum eiendeler	63 704	58 179

FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2022	31.12.2021
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 969	1 877
Innskudd fra kunder	43 967	41 870
Utstedte obligasjoner	7 429	5 174
Finansielle derivater	579	264
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	86	80
Pensjonsforpliktelser	26	35
Betalbar skatt	180	200
Avsetninger på garantiansvar	26	39
Forpliktelse ved utsatt skatt	17	0
Andre forpliktelser	651	626
Ansvarlig lånekapital	857	703
Sum forpliktelser	55 787	50 868
Egenkapitalbevis	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-3	-2
Overkurs	358	357
Fondsobligasjoner	650	599
Innskutt egenkapital	1 994	1 943

Grunnfondskapital	3 334	3 094
Gavefond	125	125
Utjevningfond	2 066	1 831
Annen egenkapital	398	318
Opptjent egenkapital	5 923	5 368
Sum egenkapital	7 917	7 311
Sum forpliktelser og egenkapital	63 704	58 179

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	4.kv. 22	3.kv. 22	2.kv. 22	1.kv. 22	4.kv. 21
Netto renteinntekter	432	398	353	334	335
Sum andre driftsinntekter	102	35	49	53	45
Sum driftskostnader	216	179	174	178	174
Resultat før tap	318	254	228	209	206
Tap på utlån, garantier m.v	2	2	-8	0	5
Resultat før skatt	316	252	236	209	201
Skattekostnad	74	63	53	46	48
Resultat for perioden	242	189	183	163	153

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,95	1,87	1,65	1,62	1,62
Sum andre driftsinntekter	0,46	0,16	0,23	0,26	0,22
Sum driftskostnader	0,97	0,84	0,82	0,86	0,84
Resultat før tap	1,44	1,19	1,06	1,02	1,00
Tap på utlån, garantier m.v	0,01	0,01	-0,04	0,00	0,03
Resultat før skatt	1,43	1,18	1,10	1,02	0,97
Skattekostnad	0,34	0,29	0,25	0,22	0,23
Resultat for perioden	1,09	0,89	0,85	0,80	0,74

Alternative resultatmål - APM

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

Forvaltningskapital	Definisjon	Sum eiendeler.
	Begrunnelse	Forvaltningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler.
	Formel	Sum eiendeler.
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	Definisjon	Gjennomsnittlig sum eiendeler for året, beregnet som daglig gjennomsnitt.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet benyttes i beregningen av prosentvise forholdstall for resultatpostene.
	Formel	Dette tallet fremkommer gjennom daglige beregninger i regnskapssystemet og kan ikke direkte avstemmes mot balansen.
Egenkapitalavkastning	Definisjon	Resultat for regnskapsåret i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i året(forventet utbytte i tråd med konsernets utbyttepolitikk er trekkes fra). Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital er holdt utenfor beregningen både i resultat og i egenkapital.
	Begrunnelse	Egenkapitalavkastning er et av Sparebanken Møres viktigste finansielle måltall og gir relevant informasjon om konsernets lønnsomhet ved at den måler driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital. Resultatet korrigeres for renter på fondsobligasjoner som iht. IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da fondsobligasjonene er rentebærende og ikke har rett på utbytteutbetalinger.
	Formel	$\frac{\text{Resultat(etter skatt)-renter fondsobligasjonseiere(FO)}}{((\text{IB EK-FO-avsatt utbytte og gaver})+(\text{UB EK-FO+renter FO-forventet utbytte og gaver}))/2}$
	Tall	31.12.2022: $(777-31)/(((7.571-599-158-160)+(8.102-650+31-198-200))/2)=10,9\%$
		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	31.12.2022: $747/1.756=42,5\%$

		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	31.12.2022: -4/71.986=-0,01 % 31.12.2021: 49/68.655=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	31.12.2022: 43.881/76.392=57,4 % 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	31.12.2022: (76.078-69.925)/69.925=8,8 % 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	31.12.2022: (43.881-41.853)/41.853=4,8 % 31.12.2021: (41.853-39.023)/39.023=7,3 %
Bokført	Definisjon	Summen av egenkapitalen som tilhører eierne av bankens egenkapitalbevis (egenkapitalbeviskapitalen, overkursfondet, utjevningfondet og egenkapitalbeviserens andel av annen egenkapital, inkl. avsatt utbytte) dividert på antall utstedte egenkapitalbevis

Bokført egenkapital pr 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	$\frac{\text{(Sum EKB-kapitalen+overkursfond+utjevningfond+EKB-eiernes andel av annen EK, inkl. avsatt utbytte)}}{\text{Antall utstedte EKB}}$
	Tall	31.12.2022: $(986+358+2.066+290)/49,434770=74,8$
		31.12.2021: $(986+357+1.831+287)/9,886954=350$
Pris/Bokført verdi (P/B)	Definisjon	Børskurs på bankens egenkapitalbevis (MORG) dividert med bokført egenkapital pr egenkapitalbevis for konsernet.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om den bokførte verdien per egenkapitalbevis sett opp mot børskursen på et gitt tidspunkt. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere børskursen til egenkapitalbeviset.
	Formel	$\frac{\text{Børskurs pr egenkapitalbevis}}{\text{Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis}}$
	Tall	31.12.2022: $84,41/74,8=1,13$
31.12.2021: $444/350 = 1,27$		

