

1. kvartal 2017

REGNSKAP

Oslo

27. april 2017

Trond Lars Nydal

Administrerende direktør



SPAREBANKEN MØRE

Den største banken i Møre og Romsdal

- Betydelig bidragsyter i lokalsamfunnet



SPAREBANKEN MØRE

30

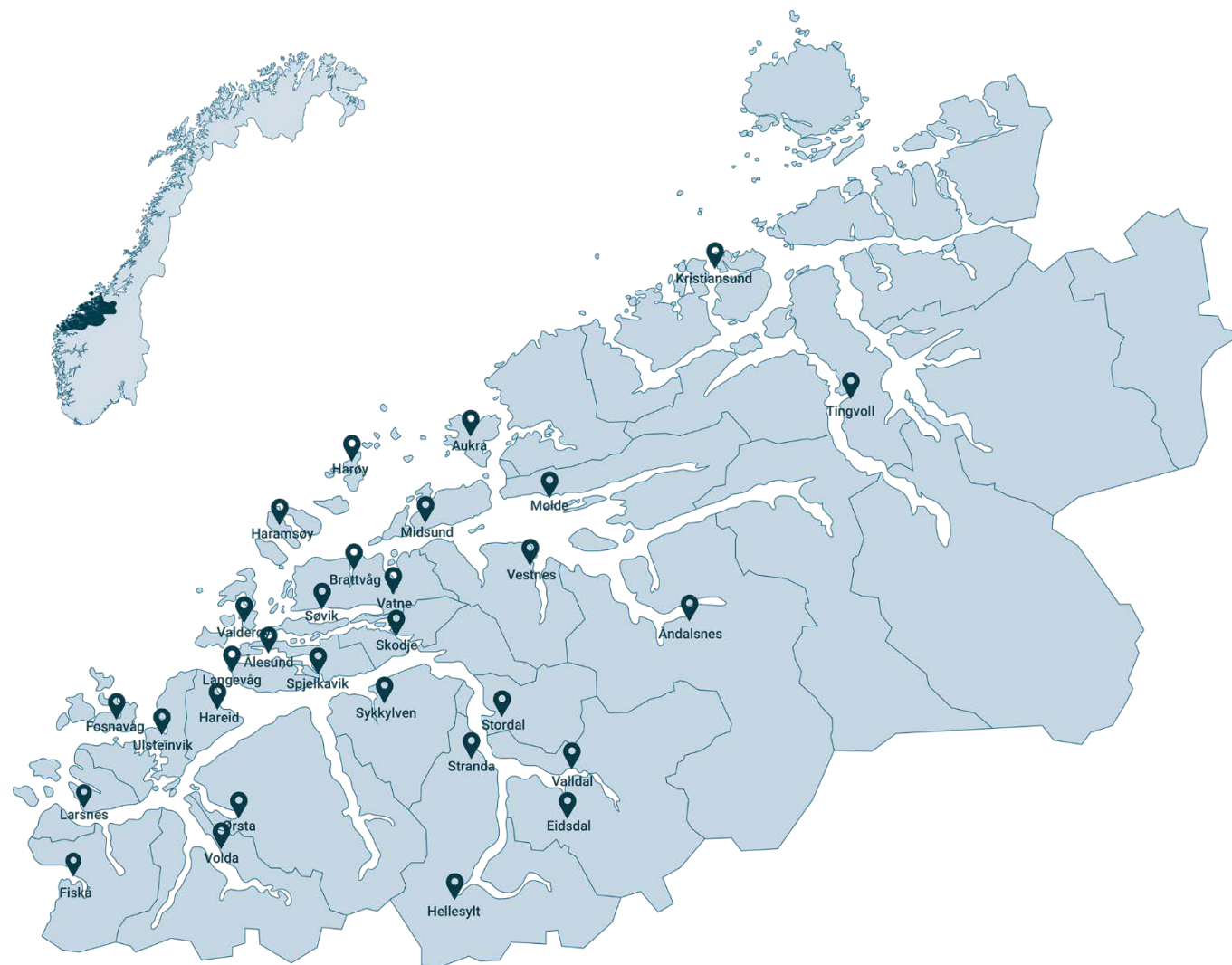
KONTOR I MØRE OG
ROMSDAL

371

ÅRSVERK

63

MILLIARDER KR. I
FORVALTNINGSKAPITAL



Hovedtrekk fra 1. kvartal 2017

- Trond Lars Nydal tiltrådte som ny adm. direktør 1. april



SPAREBANKEN MØRE

BEDREDE ØKONOMISKE UTSIKTER

Store deler av næringslivet i fylket opplever økt aktivitet. De viktigste årsakene til dette er en svak krone, lave renter og en ekspansiv finanspolitikk. I mars var den registrerte ledigheten i fylket 3,2 prosent. For landet som helhet lå ledigheten på 2,9 prosent (NAV).

VEKST

Banken er konkurransedyktig og registrerer god og tiltakende utlånsvekst både til personmarkedet og til næringslivsmarkedet. Innskuddsveksten er god.

SVAKERE UTVIKLING I RENTENETTO

En kombinasjon av konkurransesituasjonen både for utlån og innskudd, lavere risiko og dermed lavere margin i deler av næringslivsporteføljen, innfasing av LCR samt vedvarende lave renter bidrar til press på rentenettoen.

VIPPS

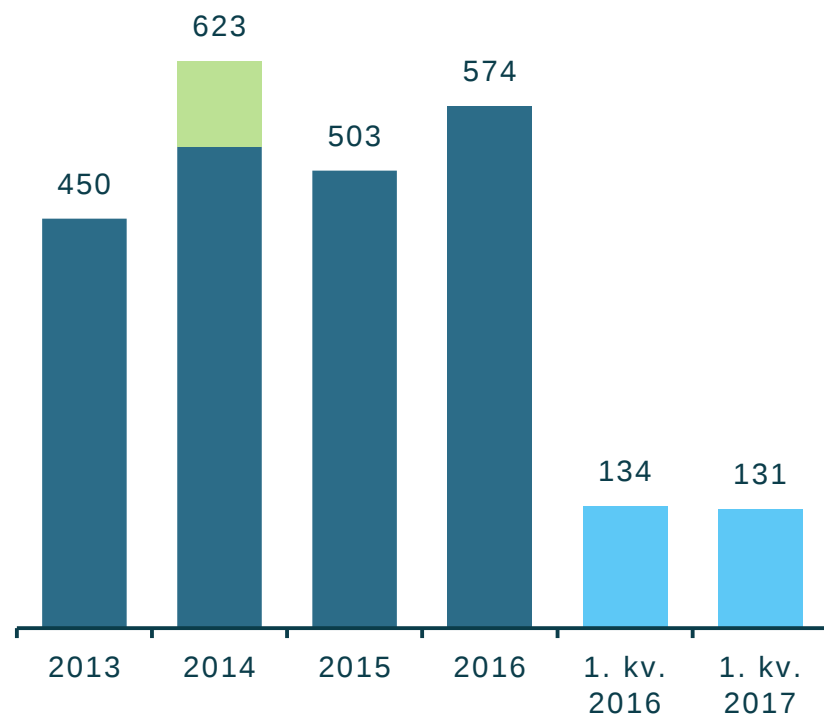
Sammen med 105 andre banker har Sparebanken Møre inngått avtale om utvikling av Vipps som felles norsk løsning for mobil betaling.

SAMMEN GIR VI TILBAKE

TEFT er nytt navn på bankens samfunnsengasjement. Av resultatet i 2016 er det satt av 141 millioner kroner til utvikling av lokalt næringsliv, kultur og idrettsliv, nærmiljø, kompetanse og samferdsel.

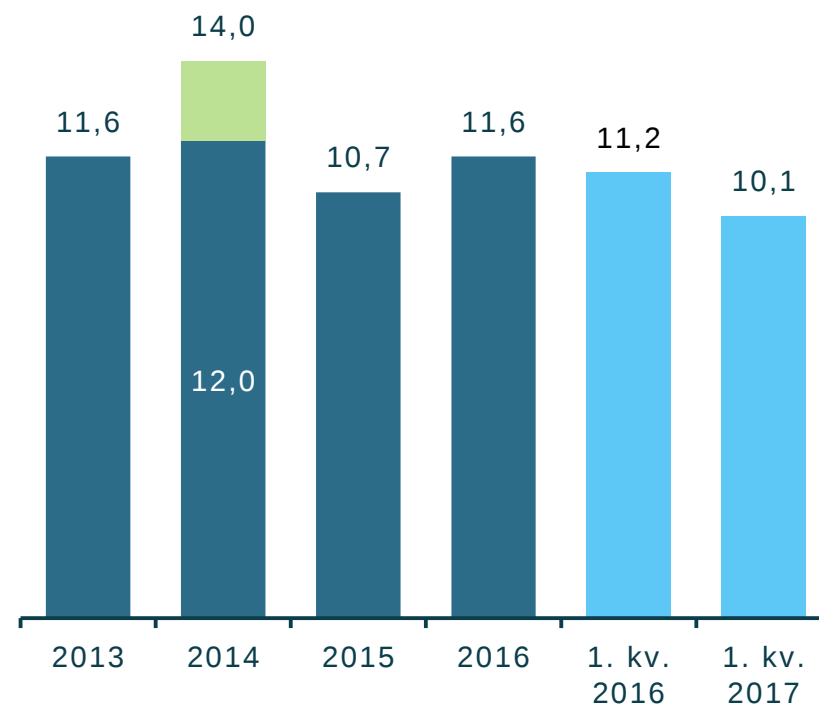
Resultat etter skatt

- i millioner kroner



Avkastning

- i % av egenkapital (ROE)



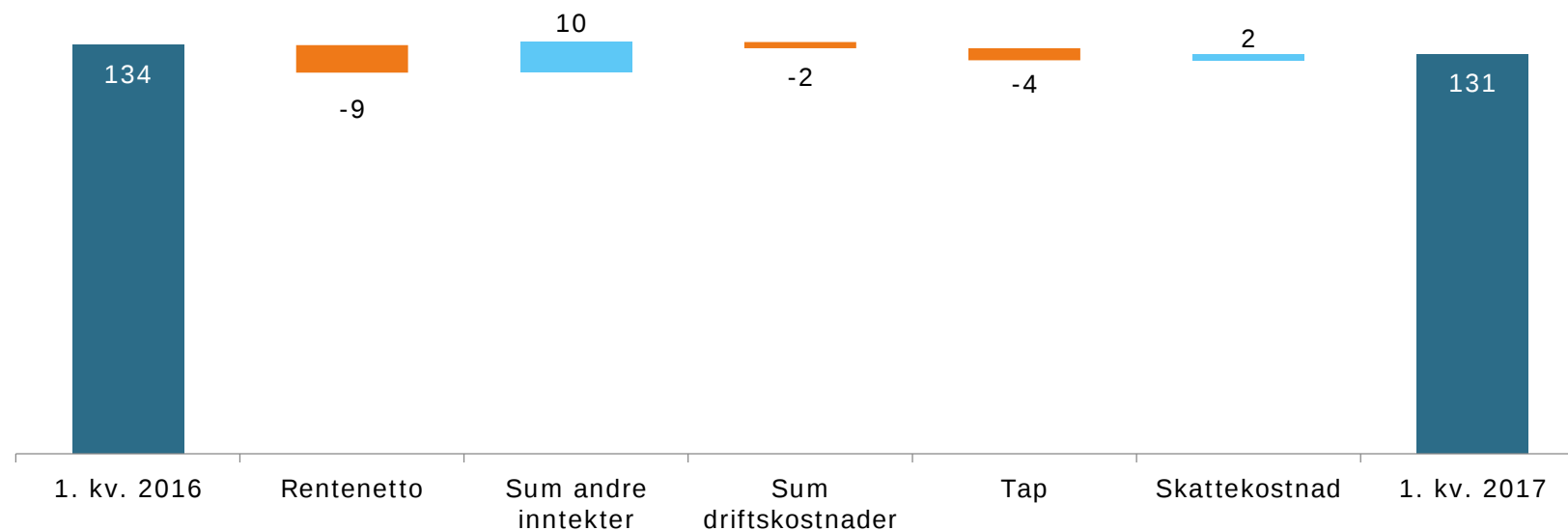
- 2014 – Engangseffekt fra nedsalg i Nets på 94 millioner kroner

Endring i resultat fra 1. kvartal 2016 til 1. kvartal 2017

- Endring i kvartalsresultat etter skatt i millioner kroner



SPAREBANKEN MØRE



- Lavere rentenetto
- Andre inntekter høyere i 1. kvartal 2017 sammenlignet med 1. kvartal 2016
- Marginal økning i driftskostnader
- Fortsatt lave tap i 1. kvartal 2017
- Lavere skattekostnad

Resultat

- Hovedtall for 1. kvartal 2017 og 1. kvartal 2016



SPAREBANKEN MØRE

	1. kvartal 2017		1. kvartal 2016		Endring siste år		
Resultat	NOK mill.	%	NOK mill.	%	NOK mill.	p.e.	%
Rentenetto	261	1,69	270	1,80	-9	-0,11	-3,6
Netto avkastning fin. inv.	8	0,05	13	0,08	-5	-0,03	-38,5
Gevinst/tap obligasjoner	16	0,11	1	0,01	15	0,10	-
Andre inntekter	42	0,27	42	0,28	0	-0,01	0,0
Sum inntekter	327	2,12	326	2,17	1	-0,05	0,3
Personalkostnader	85	0,55	82	0,55	3	0,00	3,7
Andre kostnader	65	0,42	66	0,44	-1	-0,02	-1,5
Sum driftskostnader	150	0,97	148	0,99	2	-0,02	1,4
Resultat før tap	177	1,15	178	1,18	-1	-0,03	-0,6
Tap på utlån og garantier	2	0,01	-2	-0,01	-4	0,02	-
Resultat før skatt	175	1,14	180	1,19	-5	-0,05	-2,8
Skattekostnad	44	0,28	46	0,30	-2	-0,02	-3,8
Resultat etter skatt	131	0,86	134	0,89	-3	-0,03	-2,4

Balanse og nøkkeltall

- Hovedtall 1. kvartal 2017 og 1. kvartal 2016



SPAREBANKEN MØRE

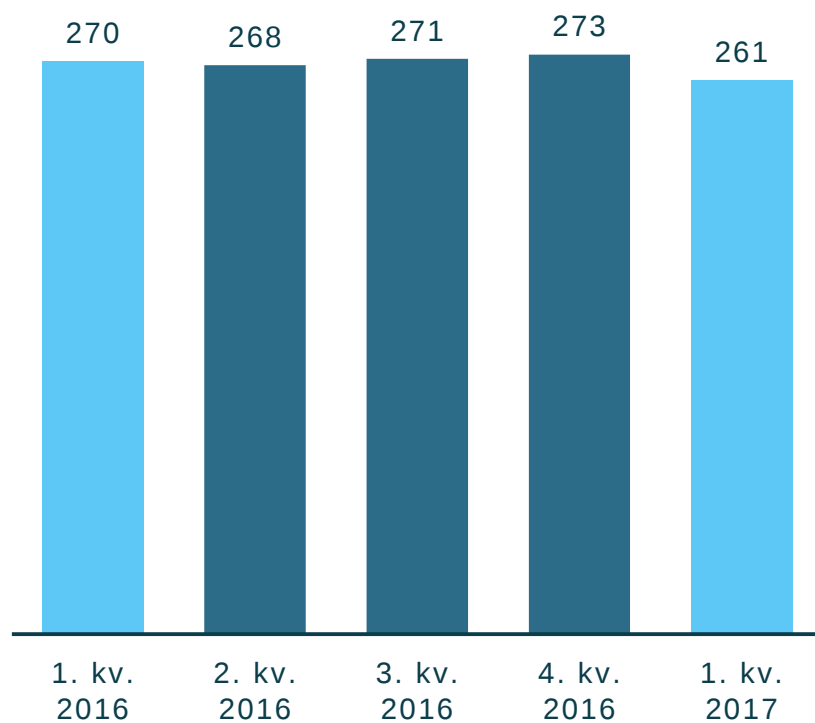
	31.03.17	31.03.16	Endring siste år	
Balanse	NOK mill.	NOK mill.	NOK mill.	p.e.
Forvaltningskapital	63.124	60.088	3.036	5,1
Utlån til kunder	53.993	51.440	2.553	5,0
Innskudd fra kunder	32.656	29.738	2.918	9,8
Ansvarlig kapital	6.238	5.898	340	5,8

Nøkkeltall	31.03.17	31.03.16	Endring siste år p.e.
Egenkapitalrentabilitet i %	10,1	11,2	-1,1
Kostnader i % av inntekter	45,9	45,4	0,5
Ansvarlig kapital %	18,6	18,2	0,4
Kjernekapital %	17,1	16,6	0,5
Ren kjernekapital %	14,9	14,2	0,7
Leverage Ratio, LR %	8,6	8,0	0,6
Fortjeneste pr EKB (kr, konsern)	6,55	6,80	-0,25
Fortjeneste pr EKB (kr, morbank)	12,60	13,60	-1,00



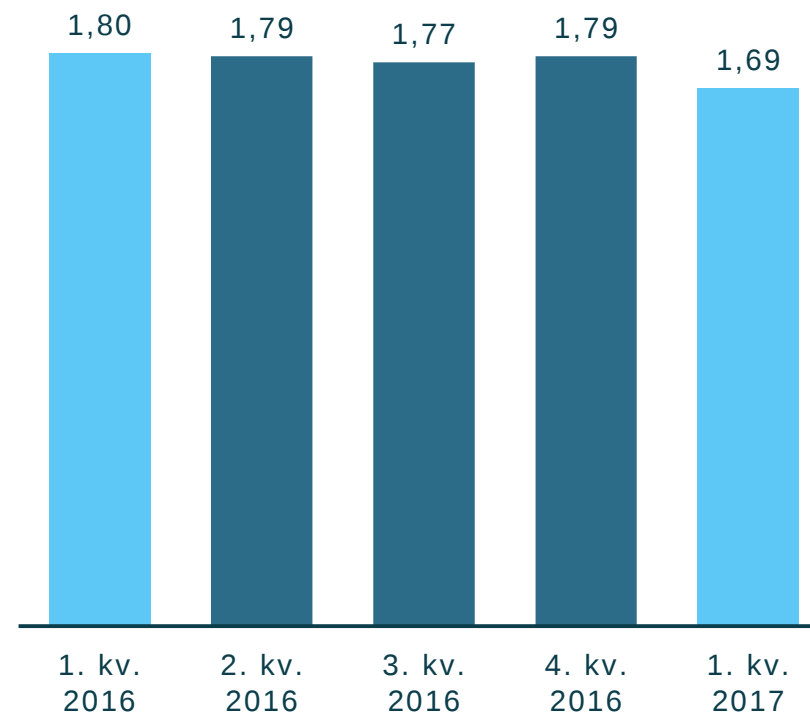
Rentenetto i kvartalet

- i millioner kroner



Rentenetto i kvartalet

- i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



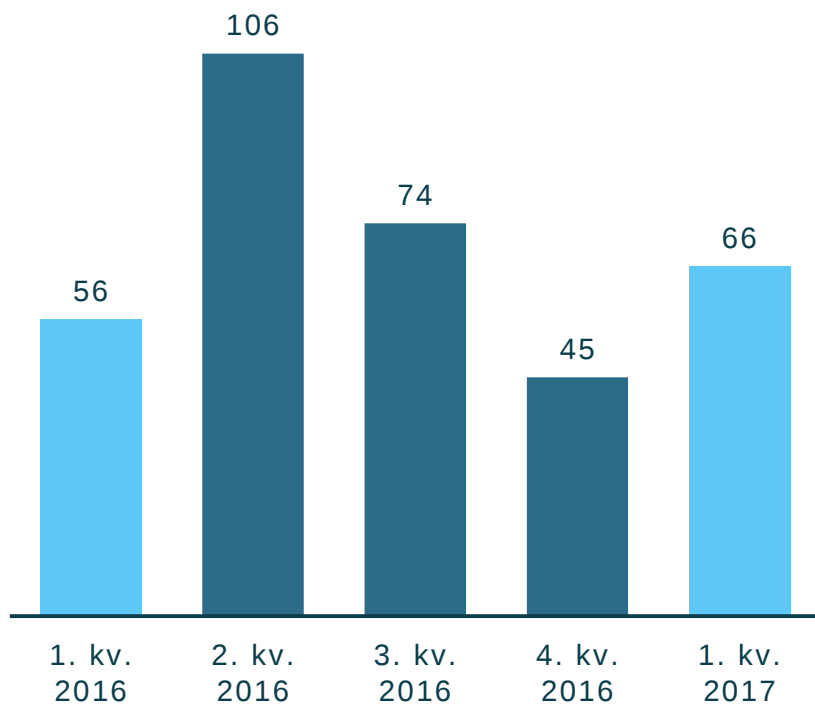
Kvartalsvis utvikling i andre inntekter



SPAREBANKEN MØRE

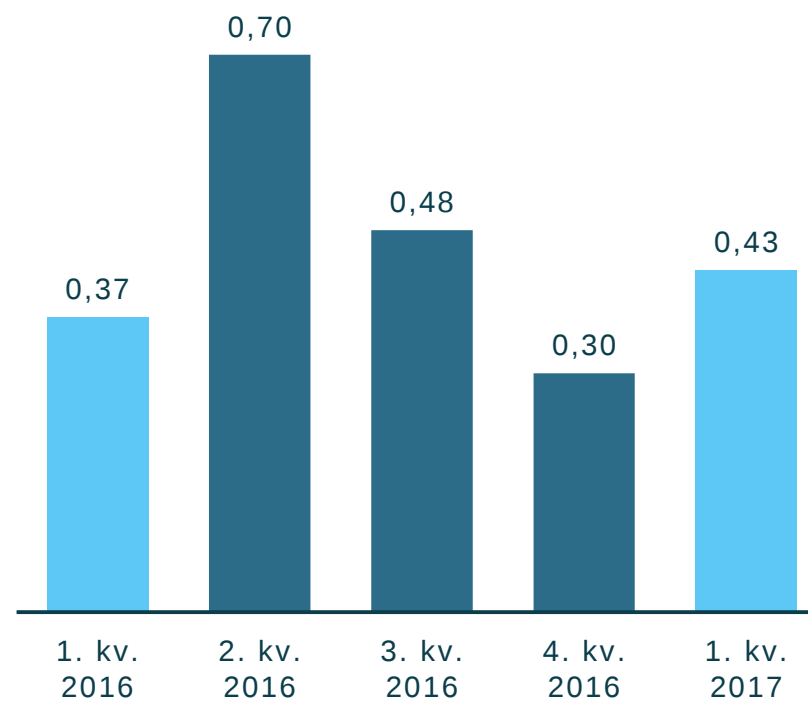
Andre inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



Andre inntekter i kvartalet

- i % av GFK



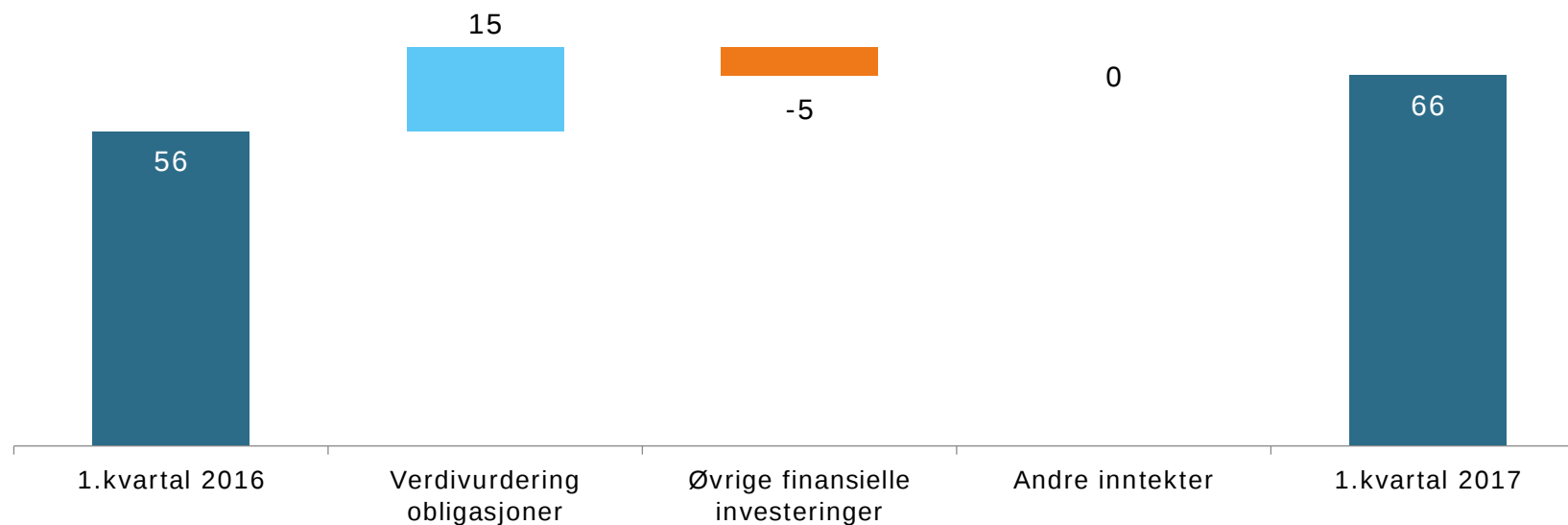
- Gevinst fra VISA transaksjonen ble utbetalt i andre og tredje kvartal 2016

Utvikling i andre inntekter

- Endring i andre inntekter i millioner kroner



SPAREBANKEN MØRE



- Verdivurderingen av obligasjonsporteføljen endret fra +1 million til +16 millioner fra 1. kvartal 2016 til 1. kvartal 2017
- Negativ endring i øvrige finansielle investeringer er i hovedsak knyttet til utvikling i basis-swapper

Spesifikasjon av andre inntekter

- 1. kvartal 2017 og 2016

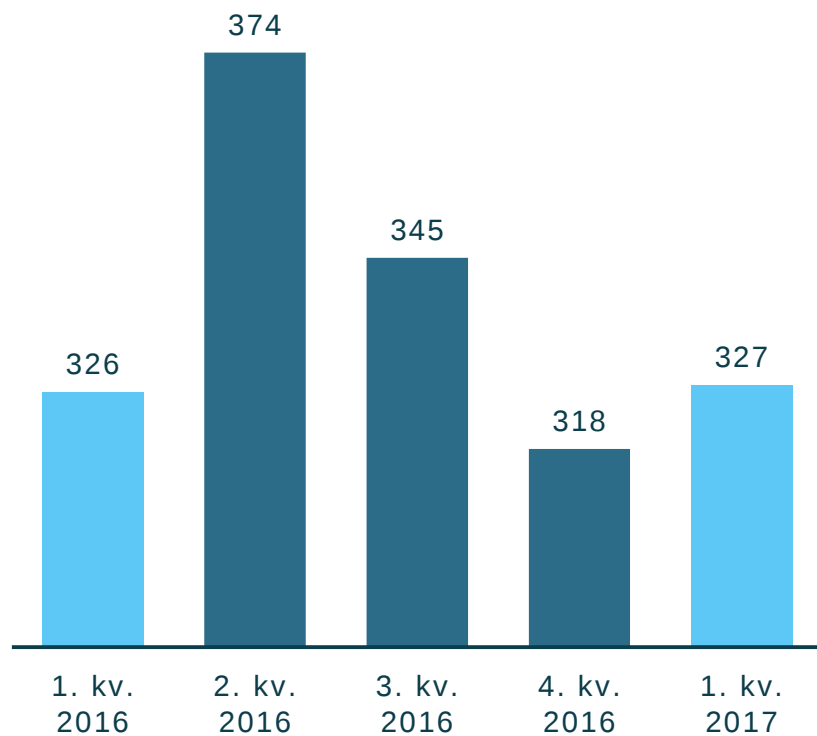


SPAREBANKEN MØRE

(NOK mill)	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	Endring siste år
Utbytte	0	0	0
Kursgevinst/tap valuta (agio)	8	8	0
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	2	1	1
Kursgevinst/tap fin. derivat	-1	4	-5
Kursgevinst/tap obligasjoner	16	1	15
Kursgevinst/tap aksjer	-1	0	-1
Netto avkastning på finansielle inv.	24	14	10
Inntekter fra kort	10	11	-1
Bankgiro / øvrig betalingsformidling	6	6	0
Betalingsformidling utland	2	2	0
Provisjonskostnader betalingsformidling	-7	-7	0
Garantiprovisjoner	8	9	-1
Eiendomsmegling	4	4	0
Skadeforsikring	4	4	0
Aktiv forvaltning	6	5	1
Tinglysing / purregebyr	3	3	0
Fond / ordrehandel	3	3	0
Andre inntekter	3	2	1
Netto provisjons- og andre inntekter	42	42	0
Sum andre inntekter	66	56	10

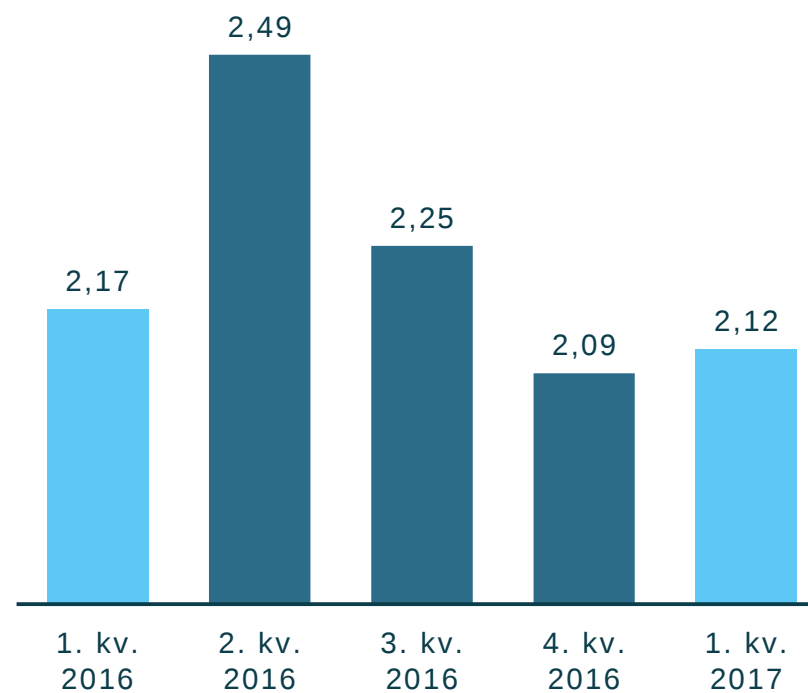
Inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



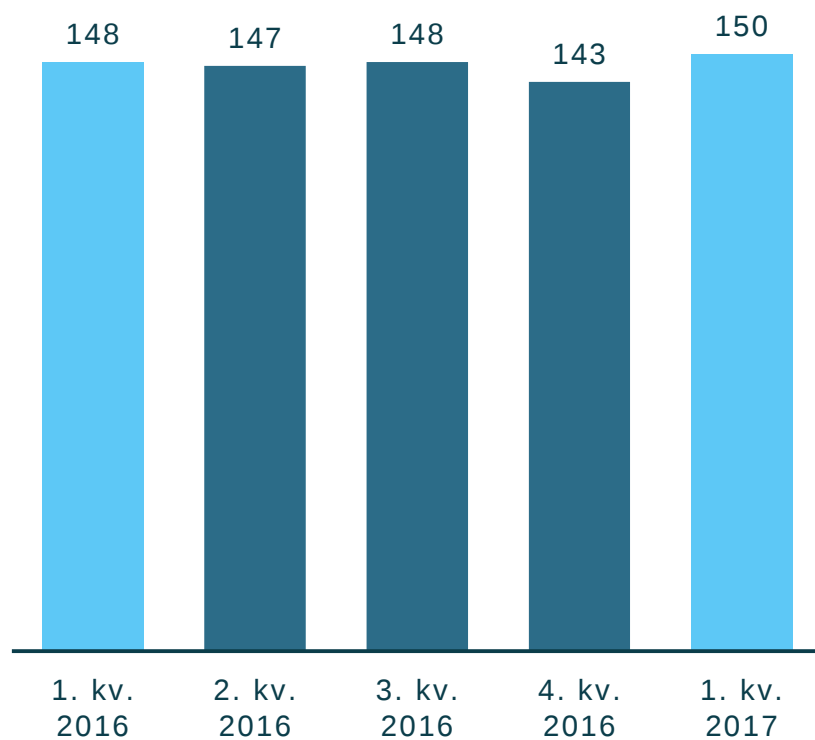
Inntekter i kvartalet

- i % gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



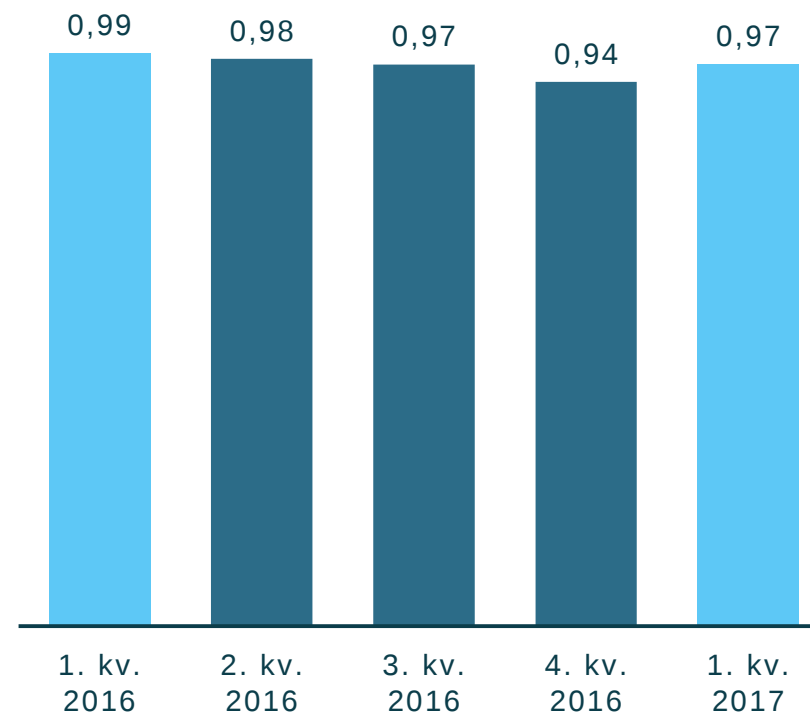
Driftskostnader i kvartalet

- i millioner kroner



Driftskostnader i kvartalet

- i % av GFK



Kostnadsutvikling og effektivitet

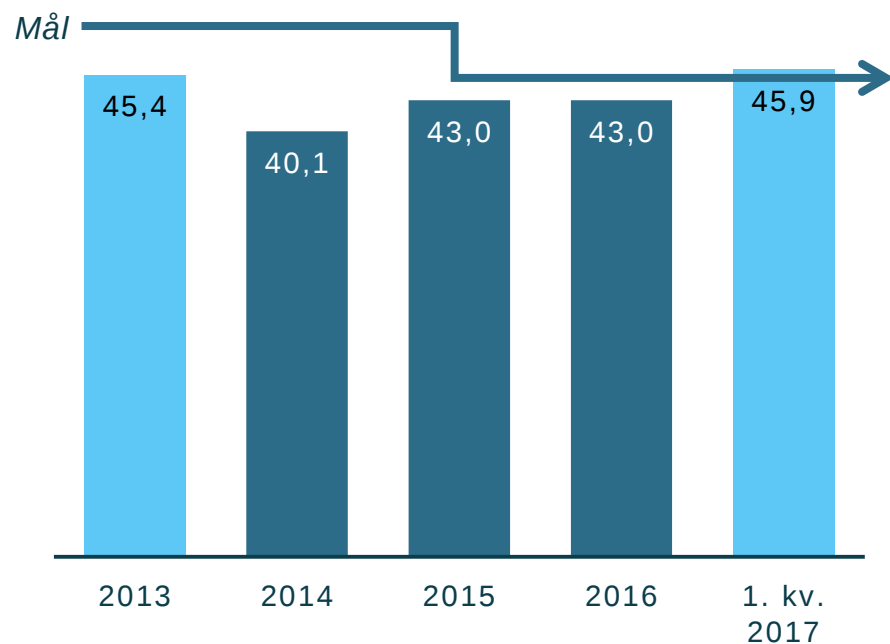
- Intern målsetting for kostnadsnivået skal overholdes



SPAREBANKEN MØRE

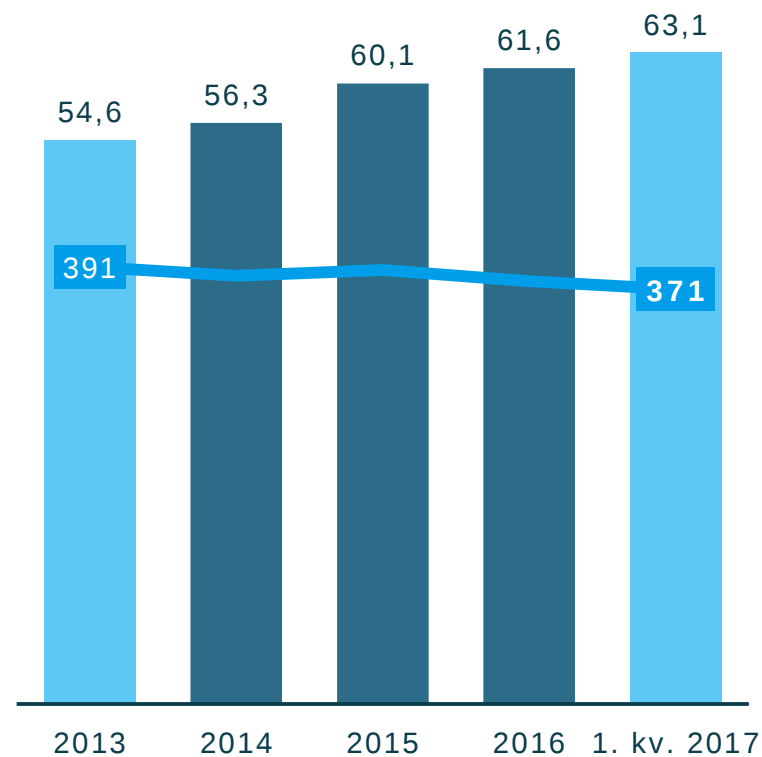
Driftskostnader

- i % av inntekter



Forvaltningskapital og årsverk

- forvaltningskapital i milliarder kroner

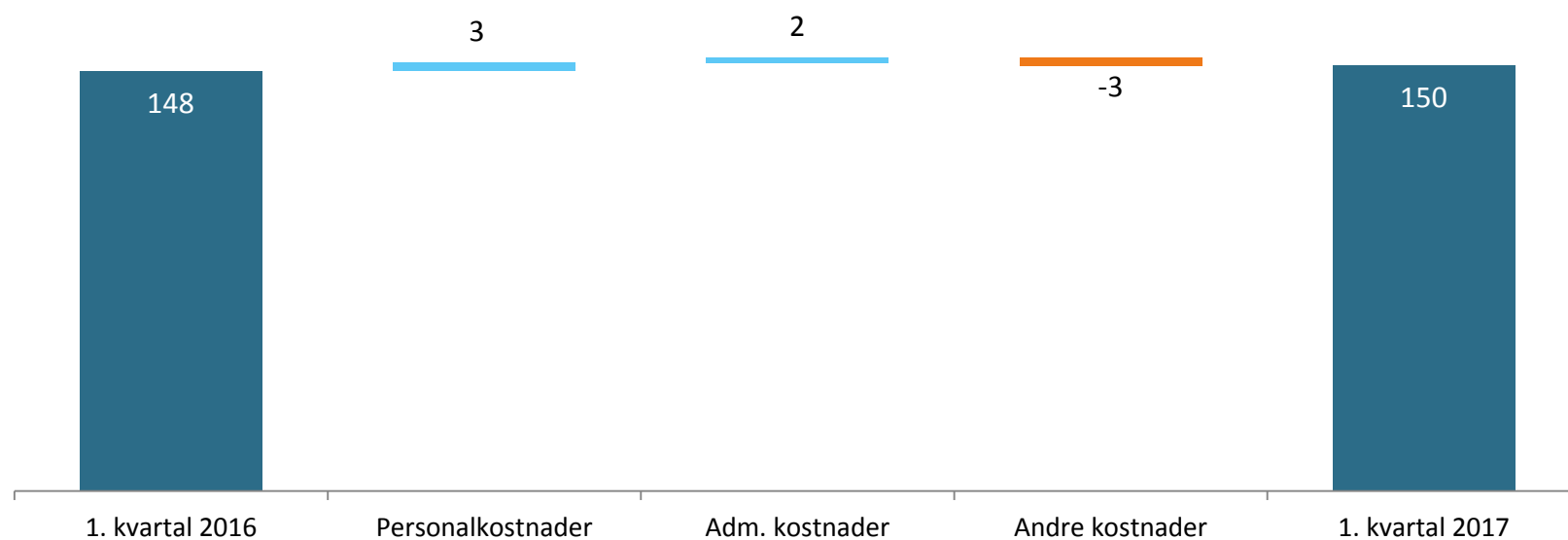


Utvikling i kostnader

- Kun mindre endringer fra 1. kvartal 2016



SPAREBANKEN MØRE



- Økningen i personalkostnader skyldes innføring av finansskatt (økt arbeidsgiveravgift)
- Økningen i administrasjonskostnader knyttes til økte IT kostnader

Spesifikasjon av kostnader

- 1. kvartal 2017 og 2016

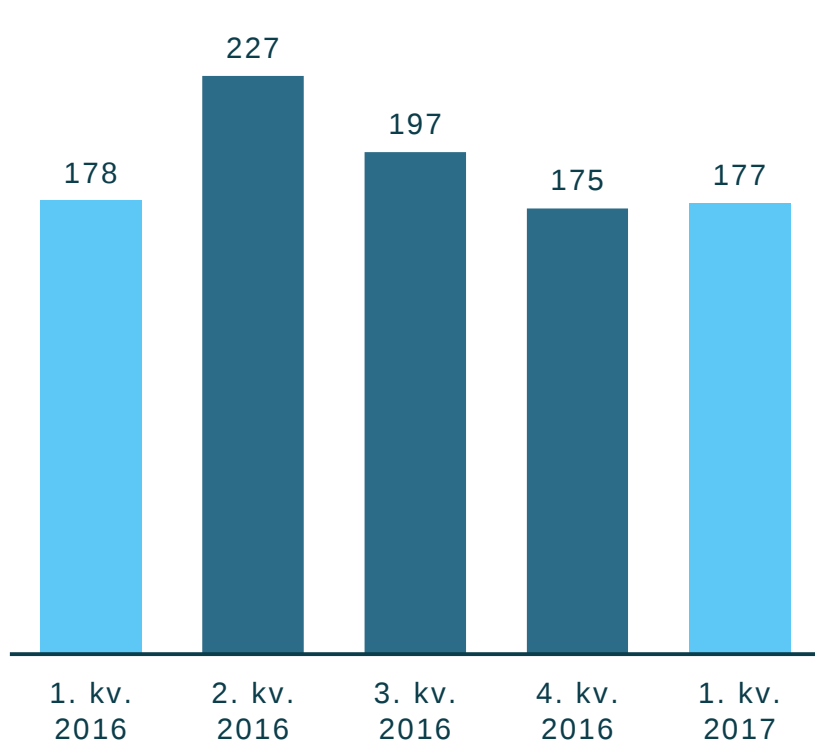


SPAREBANKEN MØRE

(NOK mill)	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	Endring siste år
Lønn	60	59	1
Bonus	0	0	0
Feriepenger	6	6	0
Arbeidsgiveravgift	9	9	0
Finansskatt AGA	3	0	3
Andre personalkostnader	3	3	0
Pensjonskostnader (Innskudd/AFP/diverse)	4	5	-1
Sum personalkostnader	85	82	3
IT-Kostnader	22	20	2
Kontorrekvisita/Telefon/Porto	4	4	0
Markedsføringskostnader	5	5	0
Øvrige administrasjonskostnader	4	5	-1
Sum administrasjonskostnader	35	34	1
Avskrivninger	8	8	0
Lokalkostnader	7	8	-1
Kostnader varige driftsmidler	6	4	2
Andre driftskostnader	9	12	-3
Sum andre driftskostnader	22	24	-2
Sum driftskostnader	150	148	2

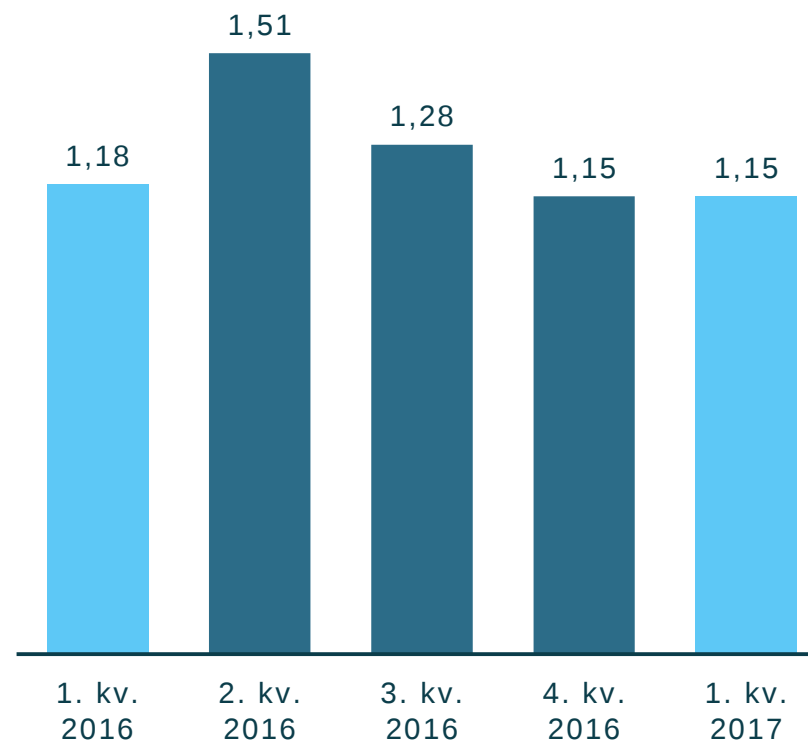
Resultat før tap i kvartalet

- i millioner kroner

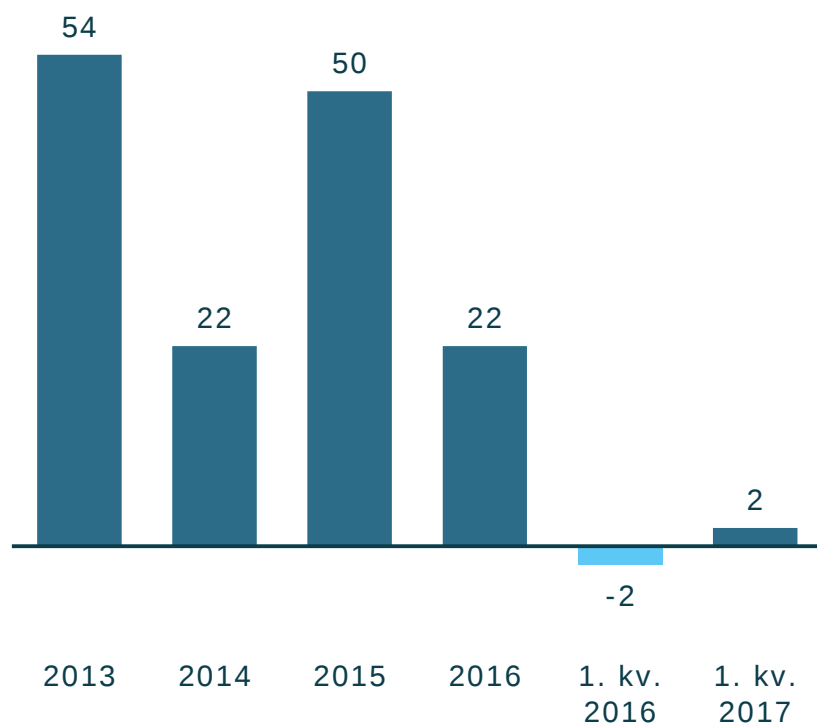


Resultat før tap i kvartalet

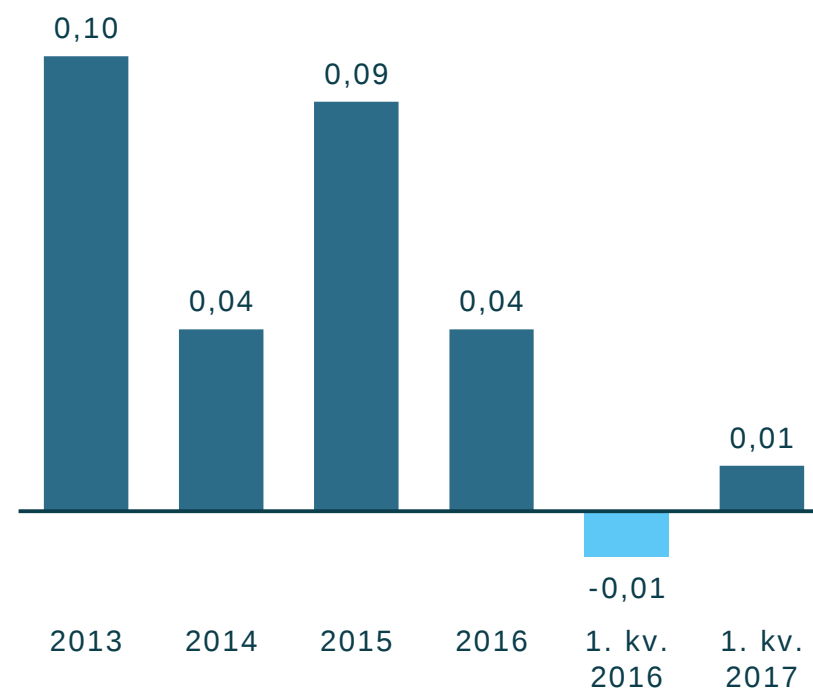
- i % av GFK



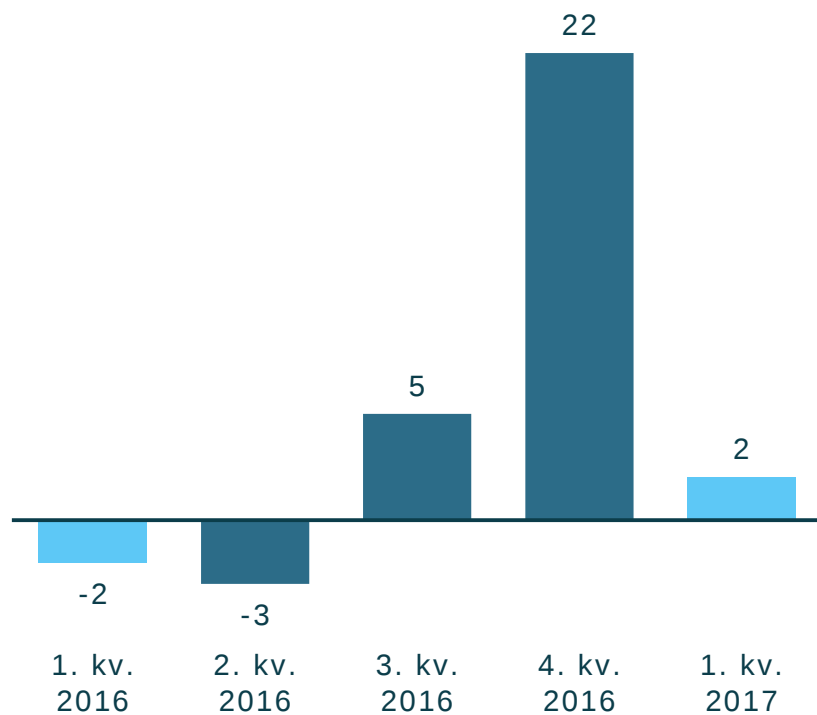
Tap på utlån og garantier - i millioner kroner



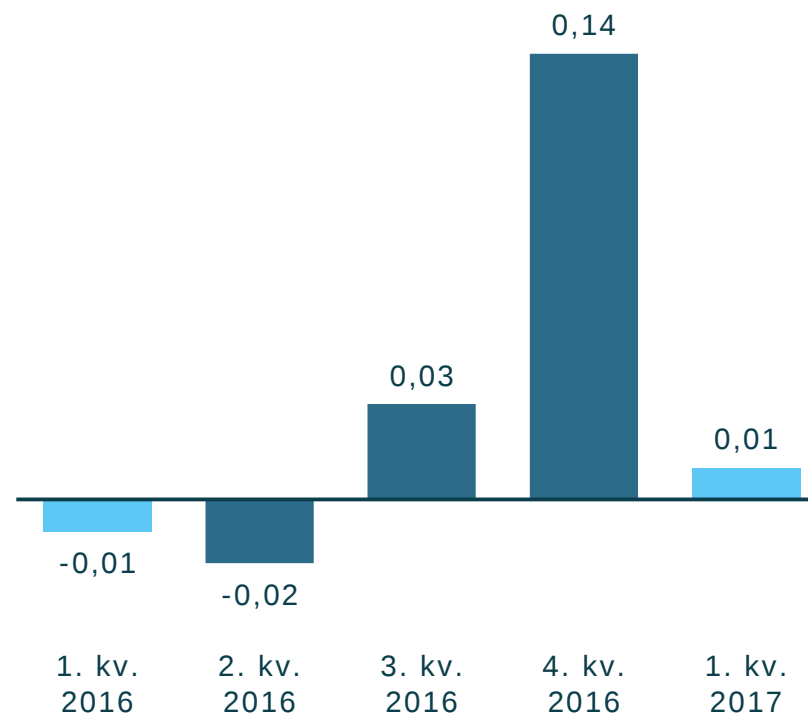
Tap på utlån og garantier - i % av GFK



Tap på utlån og garantier i kvartalet
- i millioner kroner



Tap på utlån og garantier i kvartalet
- i % av GFK



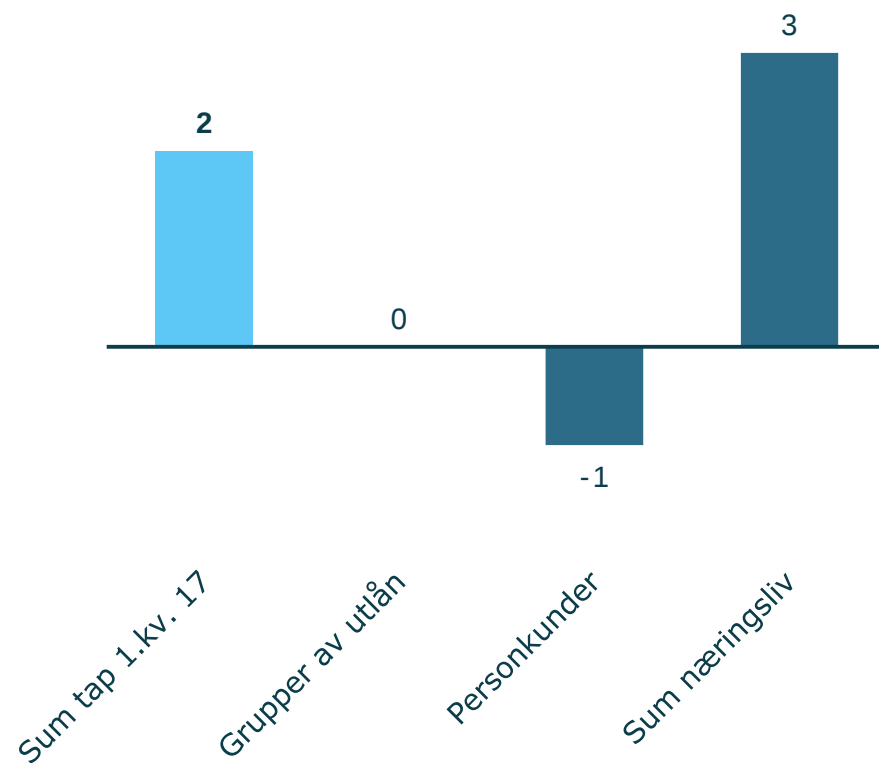
Tap fordelt på sektor / næring



SPAREBANKEN MØRE

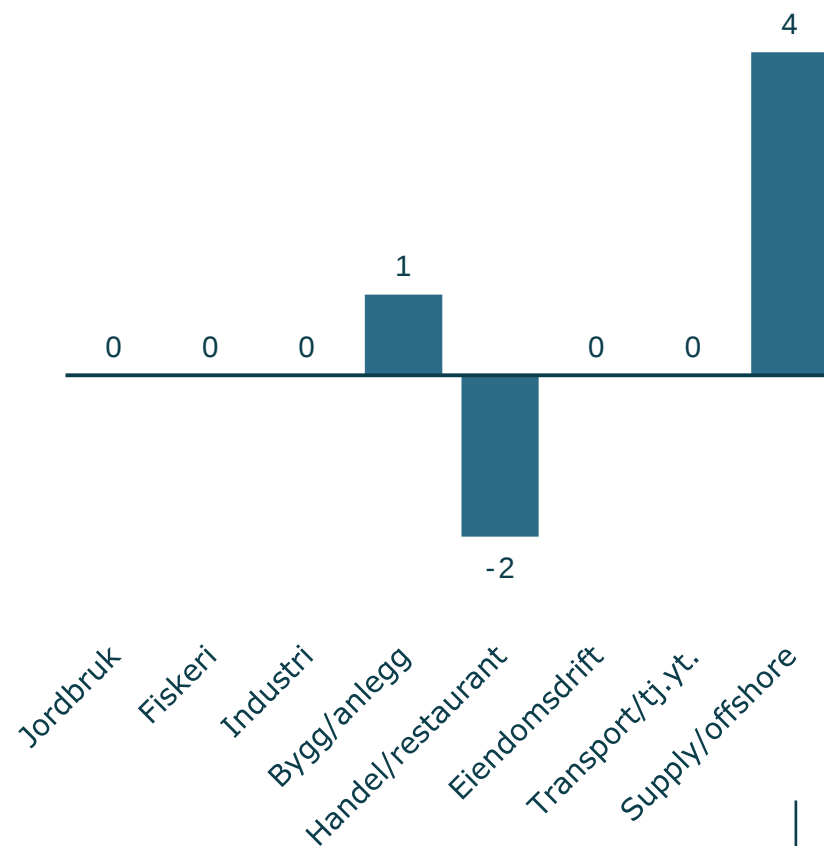
Tap på utlån og garantier

- i millioner kroner



Næringsfordelt tap næringslivsportefølje

- i millioner kroner



Tapsutsatte engasjement etter tapsnedskrivninger

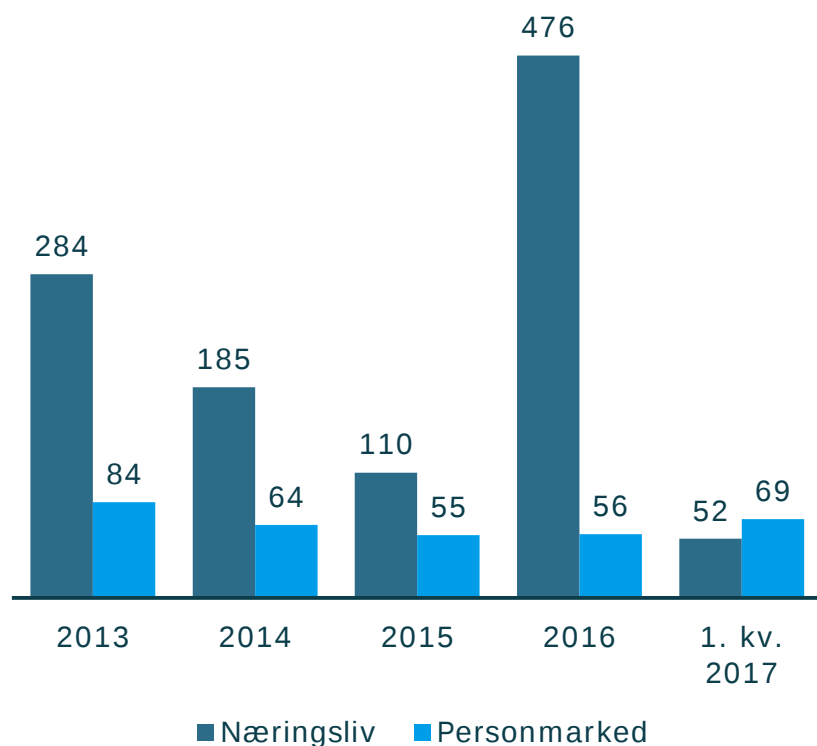
- Misligholdte over 3 måneder og ikke-misligholdte med tapsnedskrivning



SPAREBANKEN MØRE

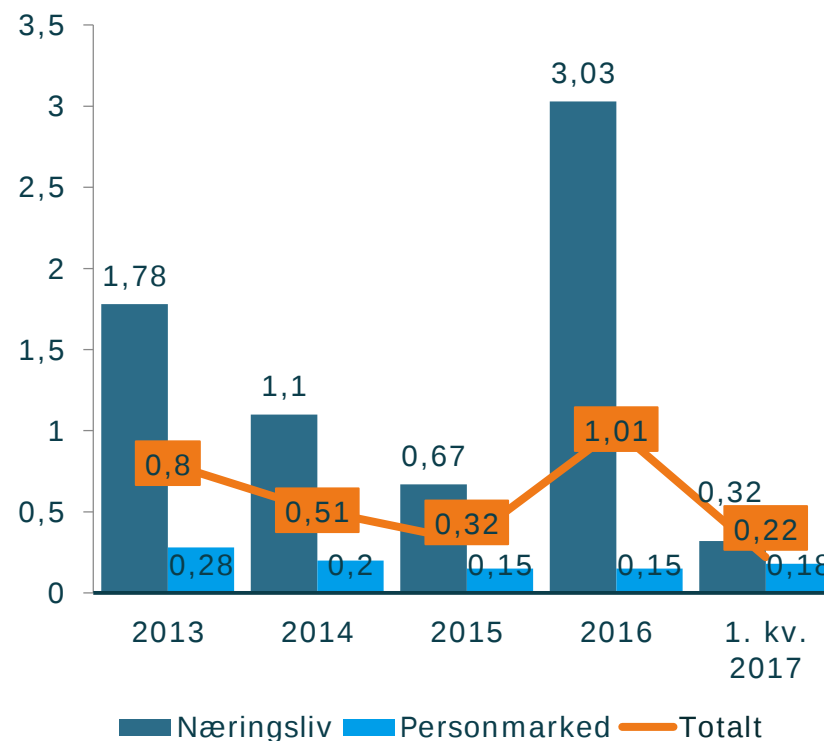
Sum tapsutsatte engasjement

- i millioner kroner



Sum tapsutsatte engasjement

- i % brutto utlån



Tapsnedskrivninger

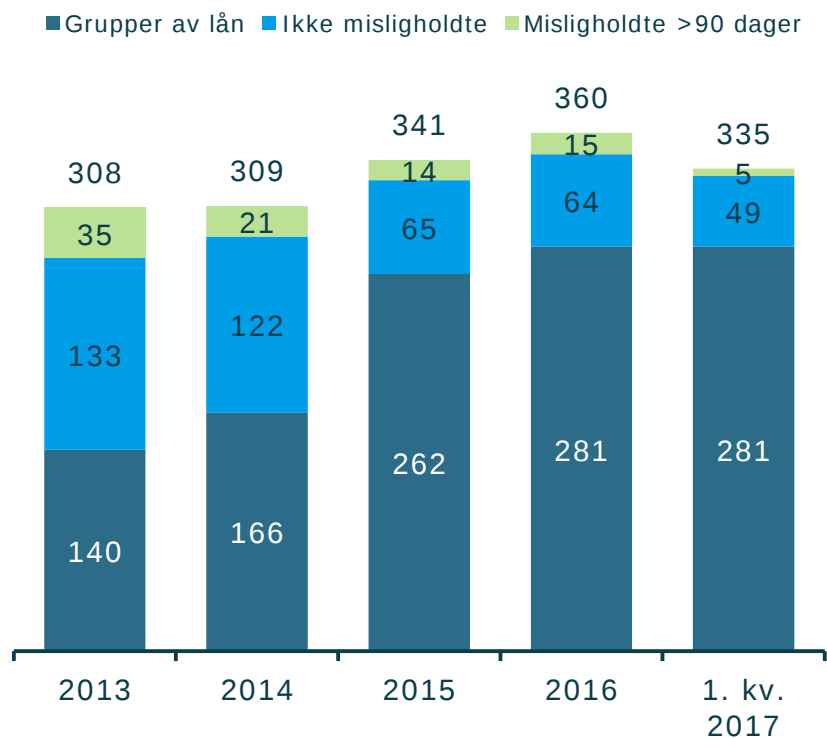
- *Betryggende nivå*



SPAREBANKEN MØRE

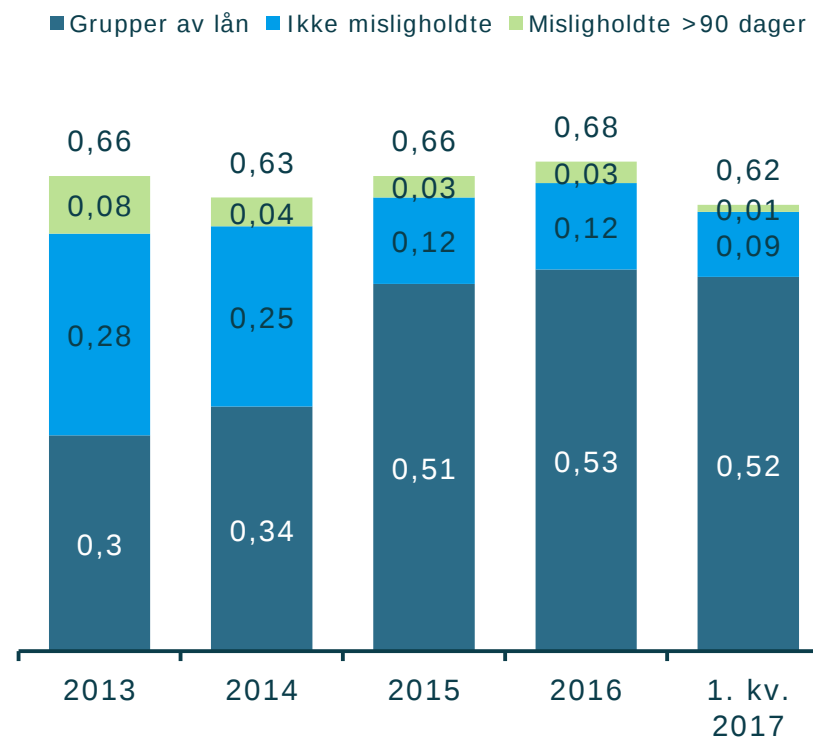
Tapsnedskrivninger

- i millioner kroner



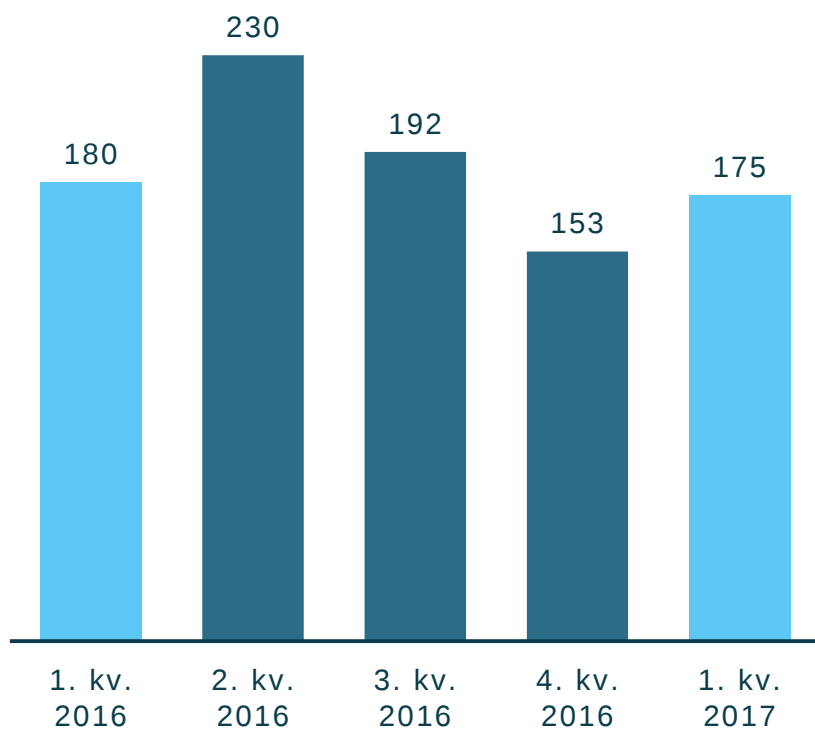
Tapsnedskrivninger

- i % av brutto utlån



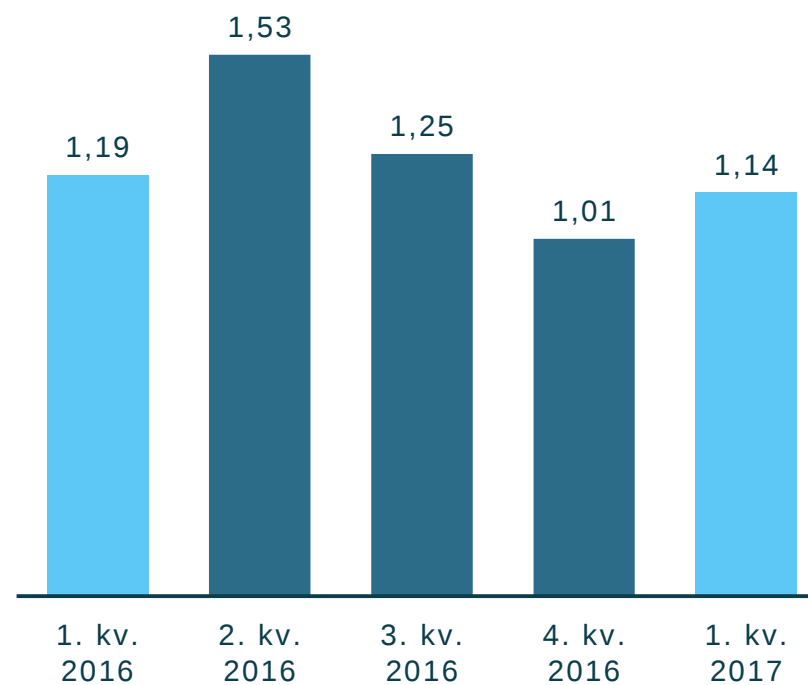
Resultat etter tap i kvartalet

- i millioner kroner



Resultat etter tap i kvartalet

- i % av GFK



Økt vekst

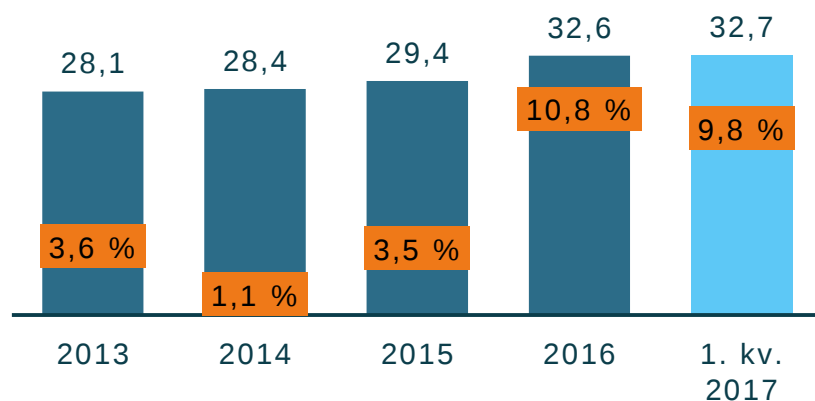
- Høy vekst i innskudd siste 12 måneder og tiltakende utlånsvekst



SPAREBANKEN MØRE

Innskuddsutvikling

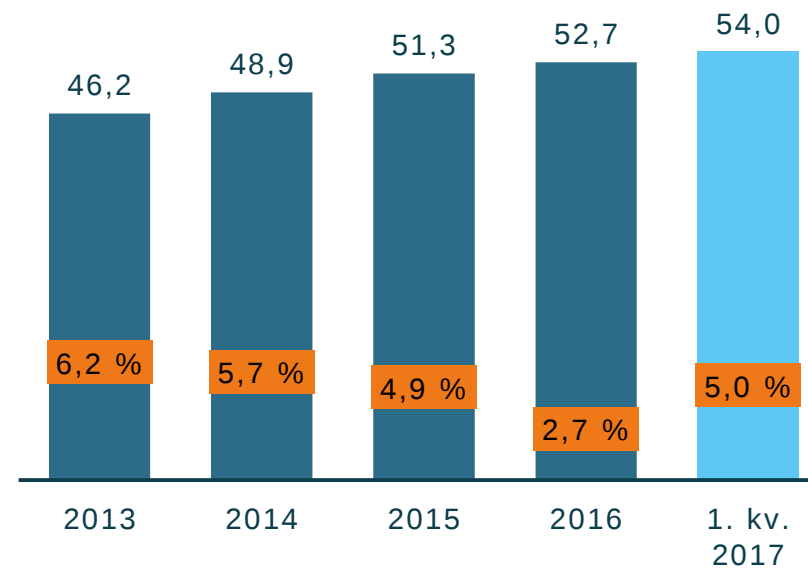
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Innskuddsvekst på 9,8 % siste 12 måneder
- Høy innskuddsdekning i konsernet på 60,5 %

Utlånsutvikling

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- Utlånsvekst på 5,0 % siste 12 måneder

Utlånsutvikling

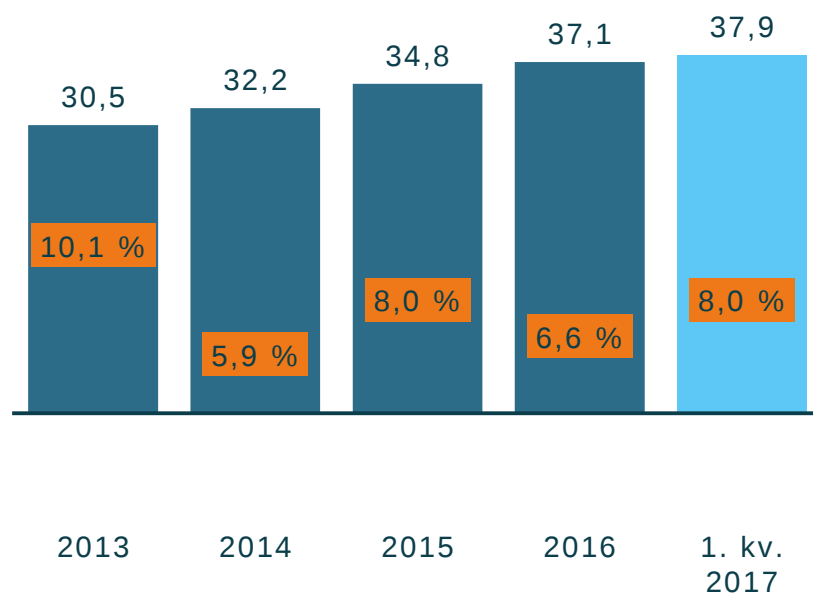
- Sterk utlånsvekst til personkunder



SPAREBANKEN MØRE

Utlånsutvikling personkunder

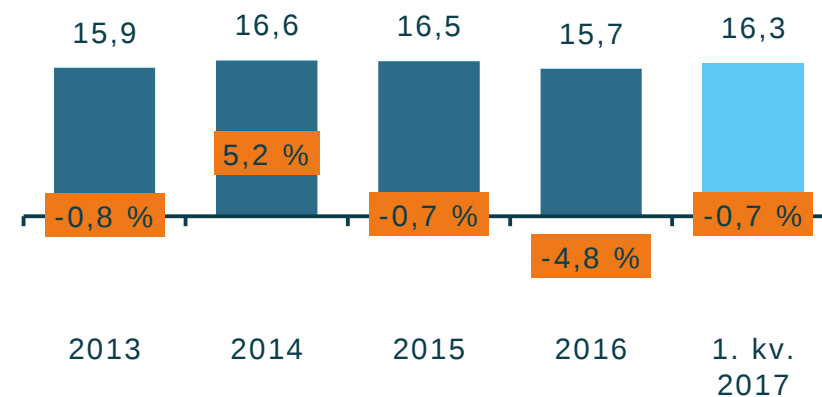
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- 8,0 % utlånsvekst til personkunder siste 12 måneder
- Andel utlån til personkunder er 70 %

Utlånsutvikling næringsliv

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



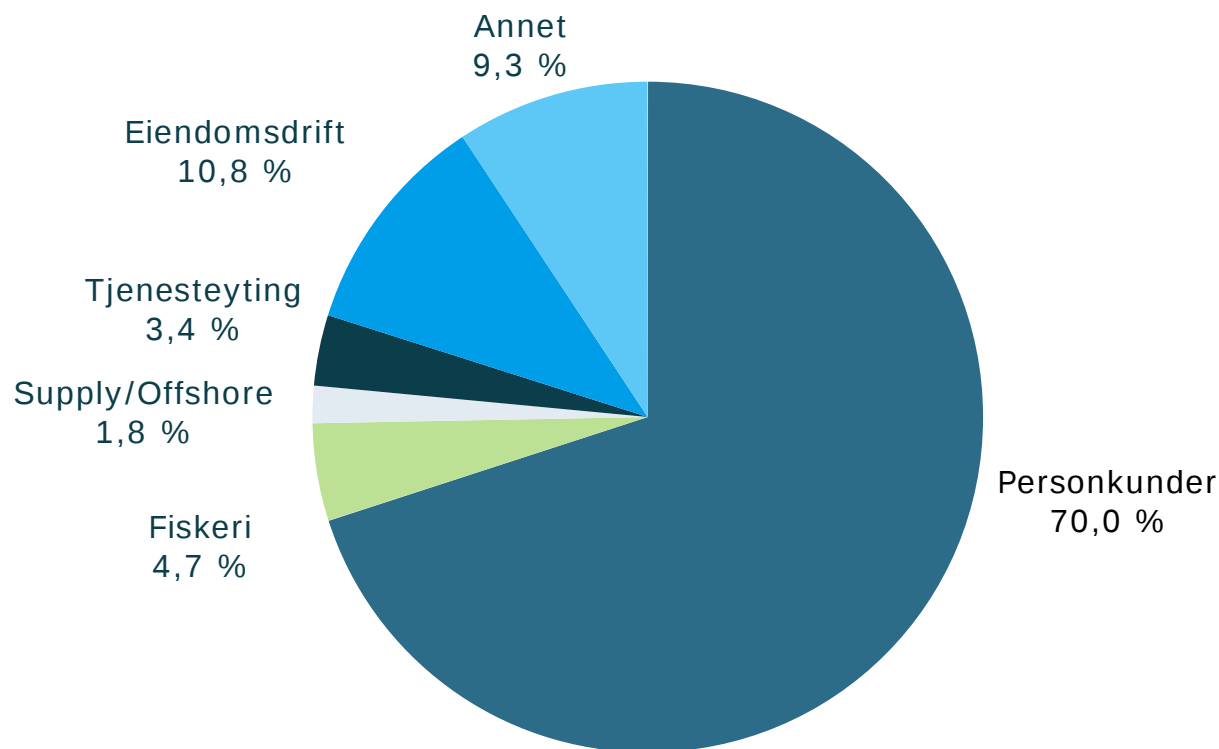
- Nedgang i utlån på 0,7 % i næringslivs-porteføljen siste 12 måneder
- Vekst 1. kvartal 2017 på 3,7 %
- Andel utlån til næringslivet er 30 %

Utlånsfordeling

Sektor- og næringsfordelt utlånsvolum



SPAREBANKEN MØRE



Annet (9,3 %) inneholder:

Annen industri	2,1 %	Jordbruk	0,7 %
Finansiell tjenesteytelse	1,6 %	Fiskeindustri	1,6 %
Bygg og anlegg	1,0 %	Møbelindustri	0,1 %
Verftsindustri	1,0 %	Diverse	0,4 %
Handel	0,8 %		

Utlån

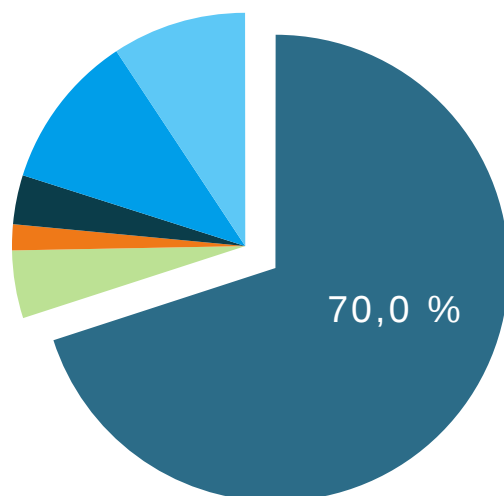
- Høy andel godt sikrede lån med pant i bolig



SPAREBANKEN MØRE

Andel utlån til personkunder

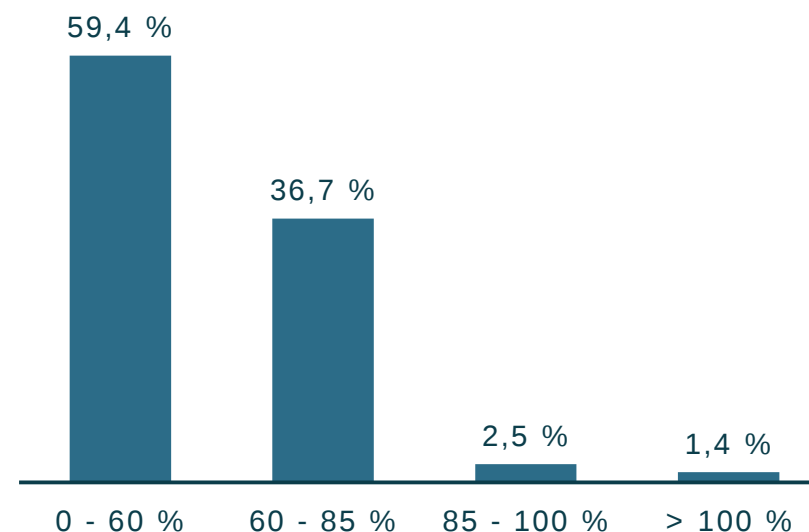
- i % av sum utlån



- Banken følger bestemmelsene i Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig (Boliglånsforskriften)
- Avvik rapportert i 1. kvartal 2017 var 6,6 % for lån med pant i bolig utenfor Oslo og 6,8 % for lån med pant i bolig i Oslo. Begge er godt innenfor kravene i § 8 Flexibilitet

Belåningsgrad i personmarkedet

- Loan-To-Value (LTV)



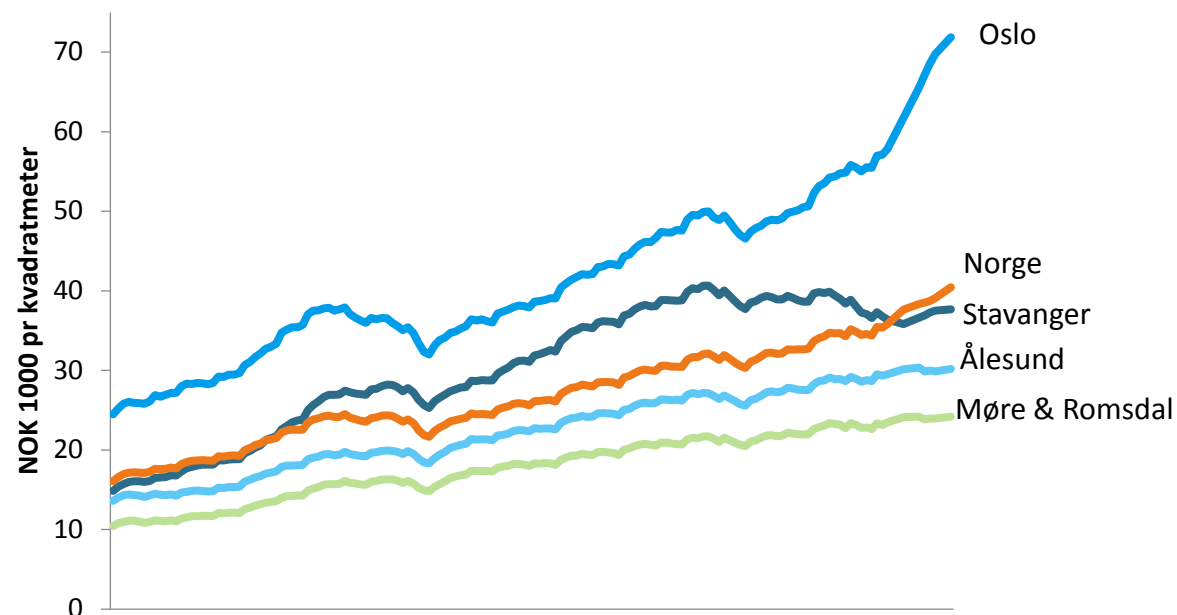
- 96,1 % av pantesikrede lån til personkunder er innenfor 85 % belåningsgrad

Forskjeller i boligmarkedet

- Utvikling i boligpriser fra desember 2003 – mars 2017



SPAREBANKEN MØRE

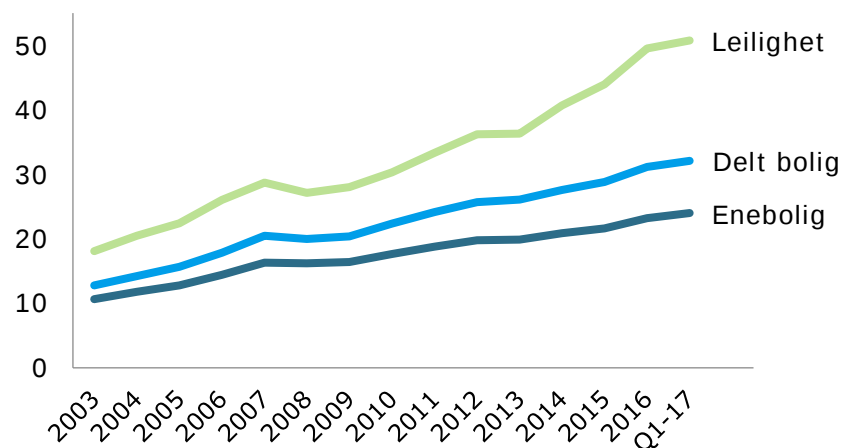


- Møre og Romsdal har over lang tid hatt lavere vekst i boligpris per kvadrat-meter enn landet sett under ett
- Det er verdt å merke seg at Oslo med prisvekst på 22,4 % utgjør en forholdsmessig stor andel av landets totale prisvekst på 11,7 %

Nøkkelinformasjon (brukte boliger)	Norge	Møre og Romsdal	Ålesund	Stavanger	Oslo
Prisendring siste 12 måneder	+11,7 %	+3,7 %	+4,3 %	-1,4 %	+22,4%
Pris pr kvadratmeter	40 436	24 184	30 188	37 686	71 882
Formidlingstid mars	34 dager	78 dager	63 dager	56 dager	14 dager
Pris median bolig	3 050 000	2 350 000	2 600 000	3 153 120	4 111 896

Prisutvikling ulike boligtyper

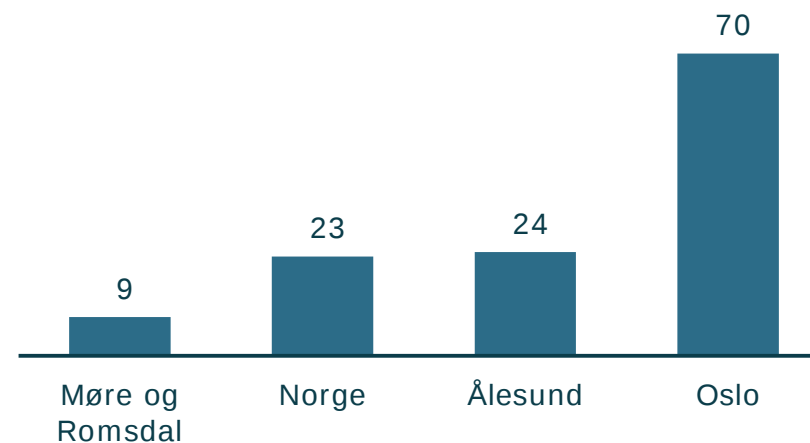
- i pris pr kvadratmeter



- Leiligheter har i Norge, målt i pris pr kvadratmeter, hatt en langt sterkere prisutvikling enn andre boligtyper
- På samme måte som i landet forøvrig, ser vi forskjeller i prisutvikling og formidlings-tid mellom kommuner i Møre og Romsdal

Andel av boligtyper som er leilighet

- % av totalt antall boliger



- I Møre og Romsdal bor de fleste i enebolig eller delt bolig

Eksponering mot offshore og supply

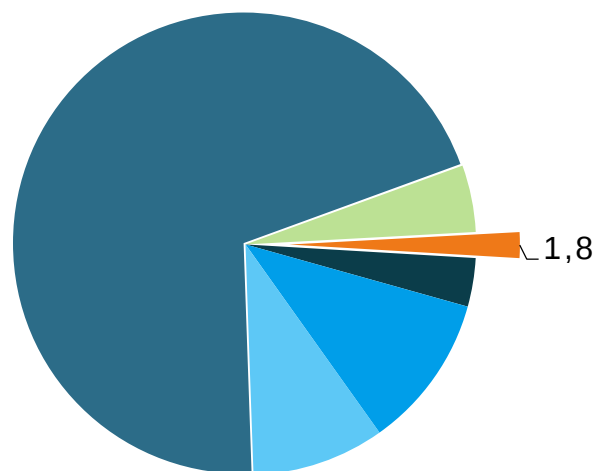
- Lav eksponering mot offshore og supply



SPAREBANKEN MØRE

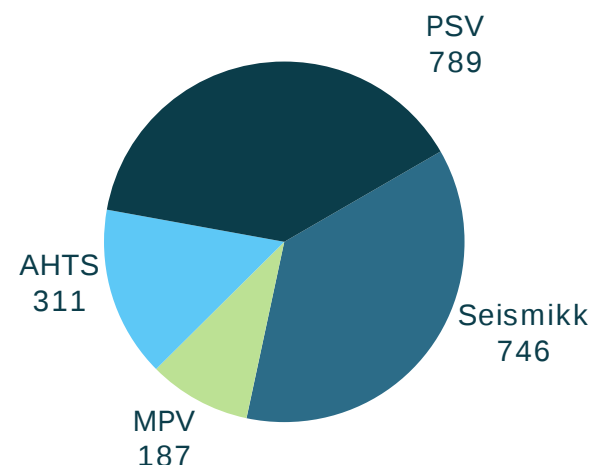
Andel utlån til olje og offshore

- i % av totale utlån



Fordelt EAD (utlån, garantier, utrukne kreditter mv)

- i millioner kroner



(millioner kroner)	Utlån	Garantier mv	Sum EAD	Nedskrivninger			
				Individuelle	Gruppe	Total	Andel EAD
Lav risiko (risikoklasse A-C)	303	597	899	0	0	0	0
Middels risiko (risikoklasse D-G)	468	145	613	0	44	44	7 %
Høy risiko (risikoklasse H-M)	208	313	521	0	139	139	27%
Engasjement med nedskrivning	0	0	0	0	0	0	0 %
Sum	979	1 055	2 033	0	183	183	9 %

Innskuddsutvikling

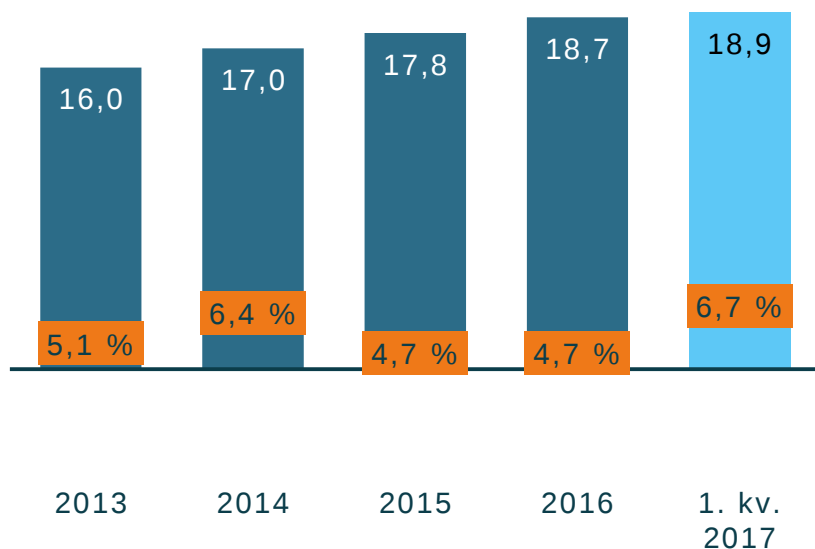
- Høy innskuddsvekst siste 12 måneder



SPAREBANKEN MØRE

Innskuddsutvikling personkunder

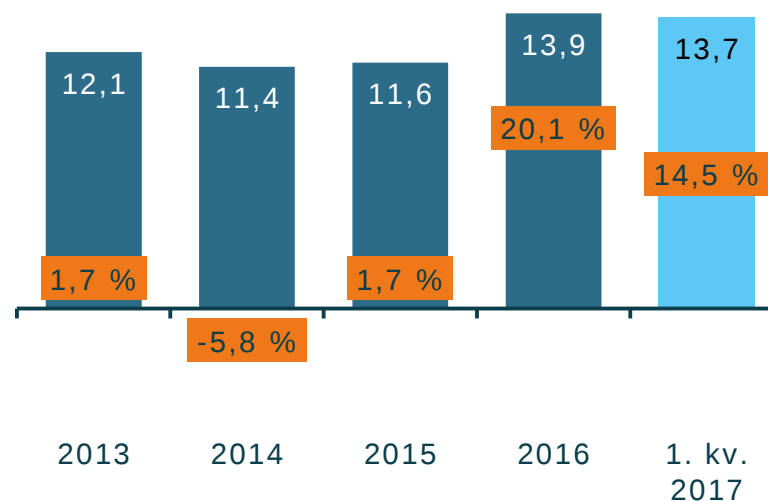
- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



- 6,7 % innskuddsvekst fra personkunder siste 12 måneder
- Andel innskudd fra personkunder er 58,0 %

Innskuddsutvikling næringsliv og offentlig

- i milliarder kroner og 12 måneders %-vis vekst



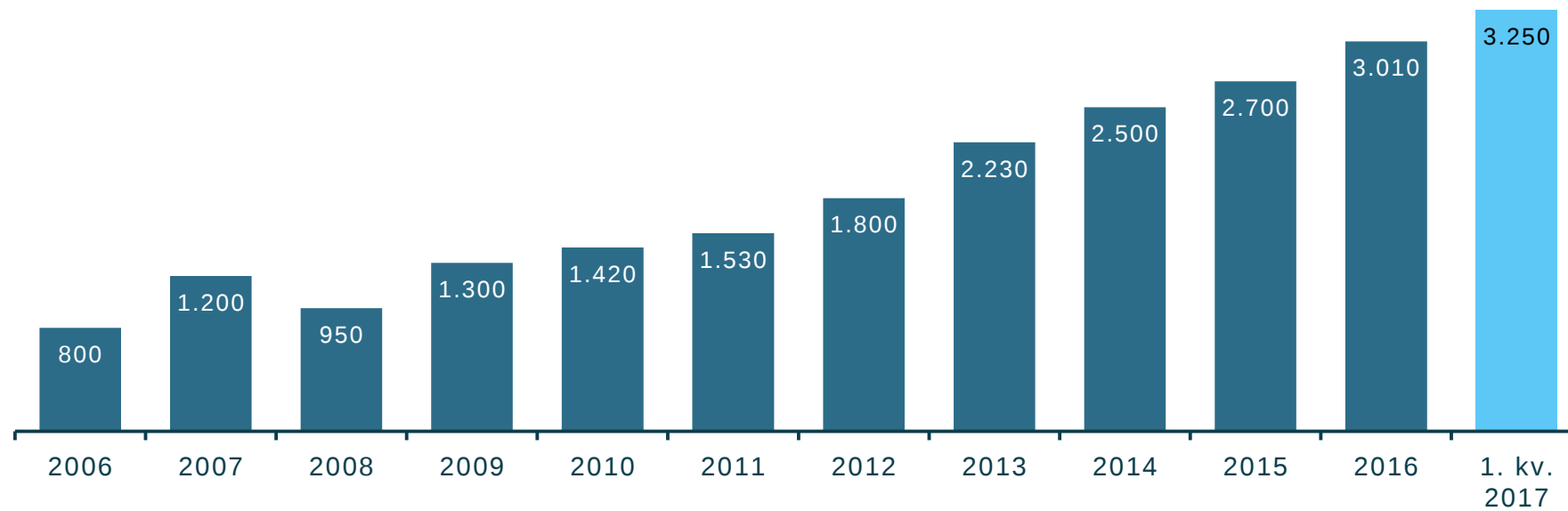
- Innskuddsvekst fra næringsliv er 14,5 % siste 12 måneder til 12,7 milliarder kroner
- Innskuddsvekst fra offentlig siste 12 måneder er 18,6 % til 1,0 milliard kroner

Aktiv forvaltning

- Volumutvikling i millioner kroner



SPAREBANKEN MØRE



- I tillegg til innskudd etterspør også flere av bankens kunder andre investeringer
- Aktiv forvaltning tilbyr bankens kunder profesjonell forvaltning
- Porteføljen blir kontinuerlig fulgt opp av våre lokale forvaltere

- 9 kommuner/fylkeskommuner
- 4 stiftelser/legat
- 1 pensjonskasse
- 2 forsikringsselskap
- 127 investeringsselskap
- 166 privatpersoner

Innskudd og markedsfinansiering

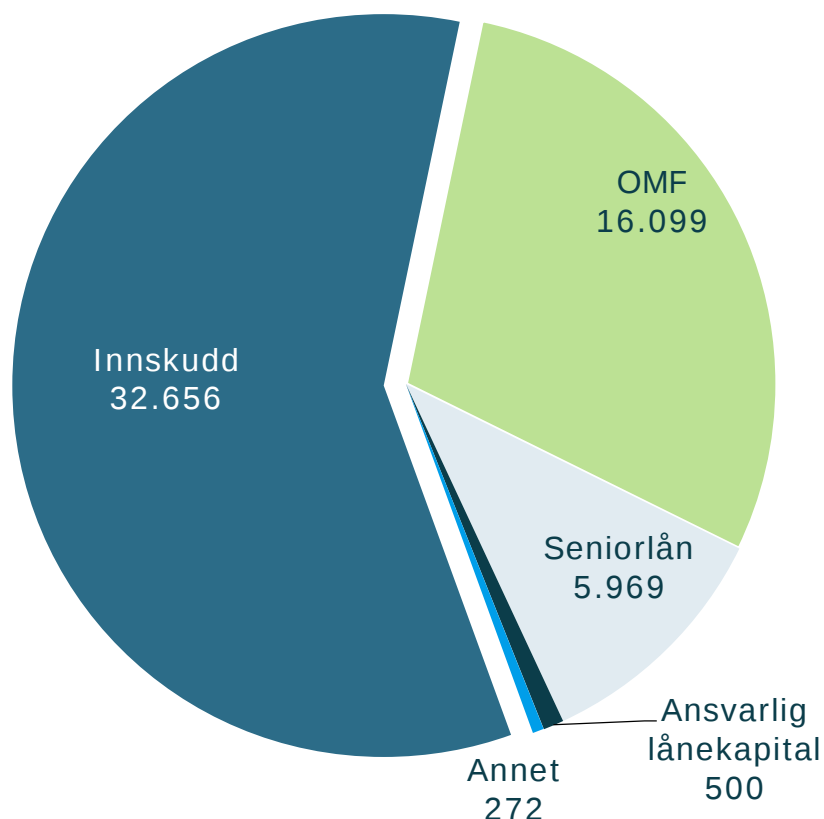
- Innskudd er konsernets viktigste finansieringskilde, innskuddsdekning 60,5 %



SPAREBANKEN MØRE

Innskudd og markedsfinansiering

- i millioner kroner



Sparebanken Møre har god markedstilgang

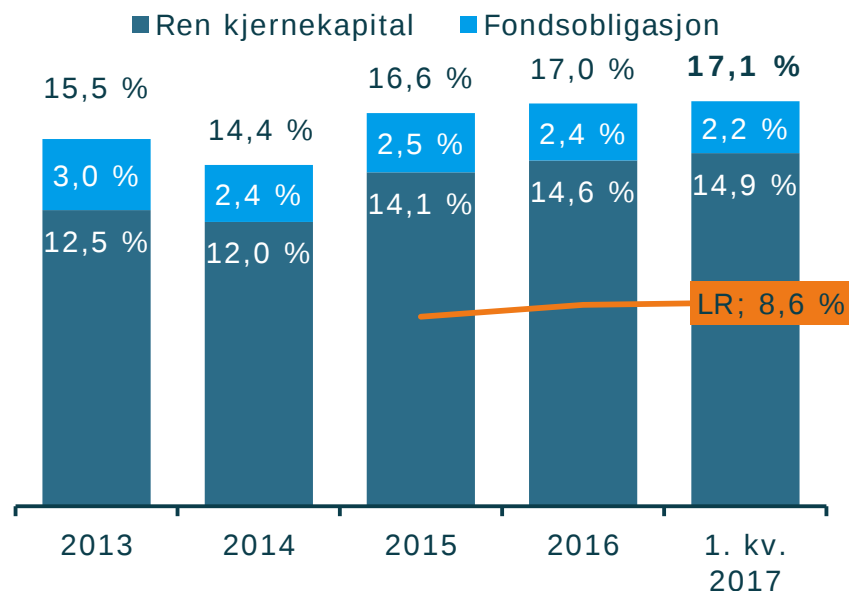
- Total netto markedsfinansiering var NOK 22,8 mrd. ved kvartalsskiftet – hele 85 % av denne finansieringen har restløpetid over ett år
- Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,35 år
- OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har vektet gjenstående løpetid på 3,62 år – totalt for markedsfinansieringen 3,36 år
- Møre Boligkreditt AS har fem lån på «Oslo Børs - Covered Bond Benchmark List» som også kvalifiserer til Nivå 2A-likviditet i LCR

Kapitaldekning

- Kapitaldekning og leverage ratio (LR) godt over regulatoriske krav

Kjernekapitaldekning i Sparebanken Møre

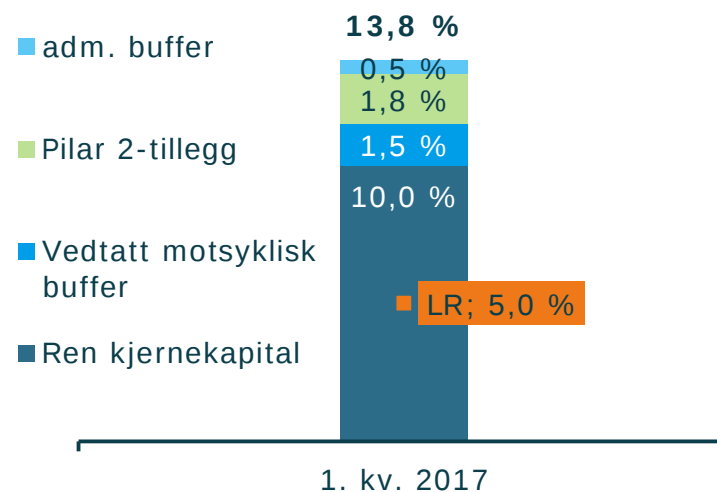
- i % av beregningsgrunnlag



- Ren kjernekapital skal minimum utgjøre 13,8 %, kjernekapitalen minimum 15,3 % og ansvarlig kapital minimum 17,3 %
- Ren kjernekapital utgjør 14,9 % pr 31.3.17 og ansvarlig kapital utgjør 18,6 %

Minimumskrav til ren kjernekapitaldekning

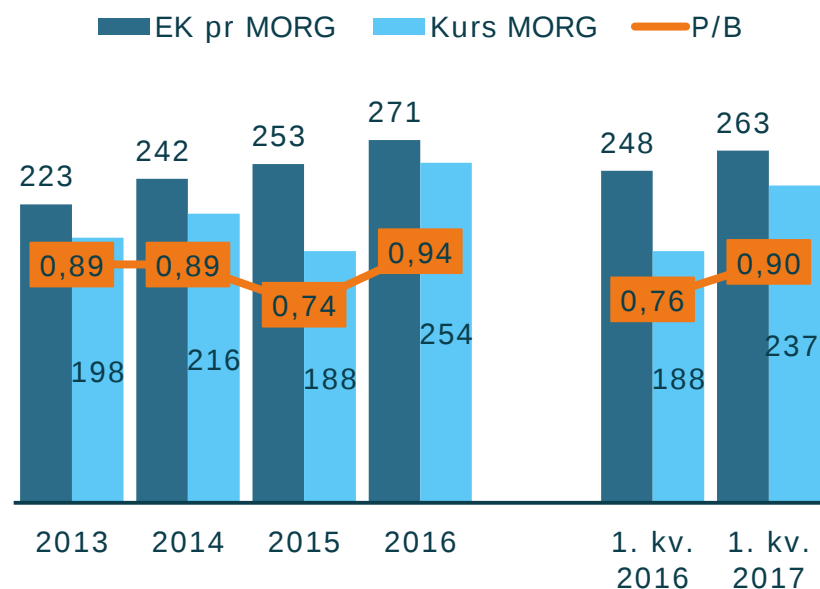
- i % av beregningsgrunnlaget



- Konsernets kapitaldekning skal følge den varslede regulatoriske kapitalopptrappingsplanen
- Kapitaldekning beregnet i henhold til IRB i Basel II; IRB for massemarked og IRB grunnleggende for foretak

MORG - kurs og bokført verdi

- Egenkapital og kurs i kroner, Pris/Bok i andel



- Egenkapital pr MORG er beregnet basert på konserntall

Utbyttestrategi ligger fast

- Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling
- Gitt Sparebanken Møres strategiske plan og stipulert egenkapitalavkastning, forventes den normaliserte utbyttegraden å være i området 40 - 50 %

Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

- De største eierne (1-10) av egenkapitalbevis



SPAREBANKEN MØRE

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.03.17	31.12.16
Sparebankstiftelsen Tingvoll	988.000	988.000
Cape Invest AS	586.559	517.646
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	401.378	502.580
MP Pensjon	386.698	386.698
Wenaasgruppen AS	380.000	380.000
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	336.014	343.079
Pareto AS	305.189	305.189
FLPS – Princ All Sec	221.534	224.334
Beka Holding AS	150.100	150.100
Wenaas Kapital AS	127.500	0
Sum 10 største	3.882.972	3.797.626
Herav Møre og Romsdal	2.082.057	1.885.646
Herav Møre og Romsdal i %	53,6	49,7

Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

- De største eierne (11-20) av egenkapitalbevis



SPAREBANKEN MØRE

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	31.03.17	31.12.16
Verdipapirfondet Eika egenkapital	127.012	106.308
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	105.500	105.500
Bergen Kommunale Pensjonskasse	100.000	180.000
Fondsfinans Norge	97.000	120.000
Verdipapirfondet Landkreditt Utbytte	90.000	65.000
PIBCO AS	75.000	75.000
Odd Slyngstad	65.215	80.528
Forsvarets personell pensjonskasse	63.660	63.660
Stiftelsen Kjell Holm	60.686	60.063
Malme AS	55.000	55.000
Sum 20 største	4.722.045	4.708.685
Herav Møre og Romsdal	2.443.458	2.261.737
Herav Møre og Romsdal i %	51,7	48,0



MÅL I STRATEGIPLAN «MØRE 2020»

- Ren kjernekapital > 13,8 %
- Egenkapitalforrentning > 10 %
- Lave tap
- Sunn finansiell struktur

Historien vår viser at vi når de målene vi setter oss.

NR. 1 BANK I MØRE OG ROMSDAL

Omgivelsene våre er i endring og digitaliseringen holder et høyt tempo. Sparebanken Møre består av en faglig kompetent og omstillingsdyktig organisasjon, og vi skal møte fremtiden med kontinuerlig utvikling.

Vi har et godt utgangspunkt for å styrke posisjonen ytterligere i markedet vårt.



Kontaktinformasjon

Trond Lars Nydal, adm. direktør

Telefon: 951 79 977

E-post: trond.nydal@sbm.no

Runar Sandanger, leder Treasury and Markets

Telefon: 950 43 660

E-post: runar.sandanger@sbm.no

Tone S. Gjerdsbakk, informasjonssjef

Telefon: 990 44 346

E-post: tone.gjerdsbakk@sbm.no

sbm.no

[facebook.com / sbm.no](https://facebook.com/sbm.no)

[Instagram @sbmno](https://www.instagram.com/sbmno)

engasjert.sbm.no

DISCLAIMER

This presentation has been prepared solely for promotion purposes of Sparebanken Møre. The presentation is intended as general information and should not be construed as an offer to sell or issue financial instruments.

The presentation shall not be reproduced, redistributed, in whole or in part, without the consent and Sparebanken Møre. Sparebanken Møre assumes no liability for any direct or indirect losses or expenses arising from an understanding of and/or use of the presentation.