

Regnskapspresentasjon

2. kvartal 2020

Trond Lars Nydal
Adm. direktør

Ålesund (webcast)
13. august 2020



2. kvartal 2020

- Vi legger bak oss et kvartal med god aktivitet i en tid med markedsure
- Banken vokser og opprettholder den sterke posisjonen på Nordvestlandet
- Lønnsomheten og kostnadseffektiviteten er bedret sammenlignet med første kvartal
- Banken har god likviditet og styrker soliditeten i kvartalet



Vekst

Utlånsvekst: 4,1 %
Innskuddsvekst: 4,6 %
(siste 12 mnd.)



Kostnadseffektivitet

K/I: 40,3 %



Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning: 9,2 %



Rentenetto

I kroner: 266 mill.
I prosent av GFK: 1,35



Tap

42 mill. kroner
(tap på utlån og garantier)



Likviditet og soliditet

Innskuddsdekning: 60,0 %
LCR: 170
Ren kjernekapital: 17,3 %
Leverage Ratio: 7,7 %

Stabil drift, høyt kundefokus og en robust region

- Gode digitale løsninger har sikret tilgjengelighet for kundene og effektiv drift for banken gjennom hele perioden
- Nærheten til kundene bidrar til at vi er tett på og tidlig ute
- Vi opplever at kundene er opptatt av å velge lokalt – også når det gjelder bank
- Avtakende trend i antall betalingsutsettelse
- Stor omstillingsevne i næringslivet
- Lave konkurstall
- Det er likevel usikre utsikter for flere bransjer i tiden fremover



Vinner av Kundeserviceprisen – for andre år på rad!

Best av bankene også i 2020



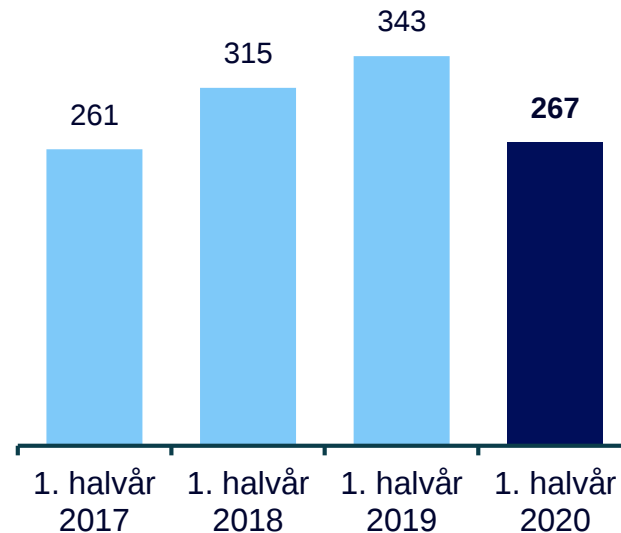
Den årlige Kundeserviceprisen deles ut av SeeYou under Call Center-dagene.



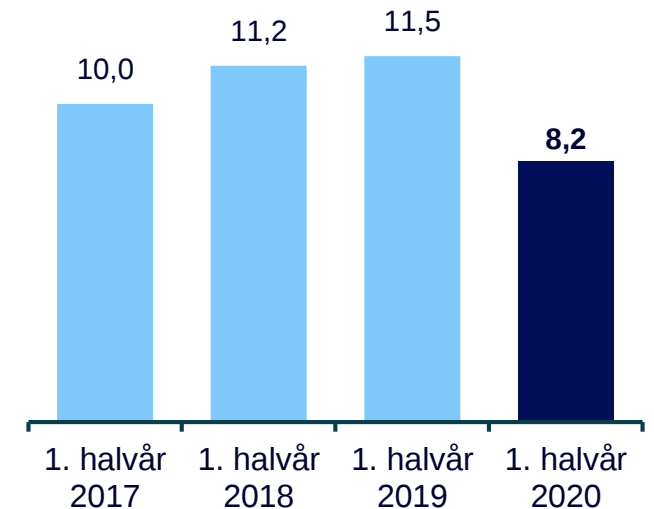
Resultat 1. halvår 2020

- Resultat etter skatt ble 267 mill. kroner og banken leverer et godt resultat tatt markedsuroen i betraktning
- Konsekvensene av koronapandemien og oljeprisfallet påvirker resultatet og lønnsomheten første halvår

Resultat etter skatt - i millioner kroner



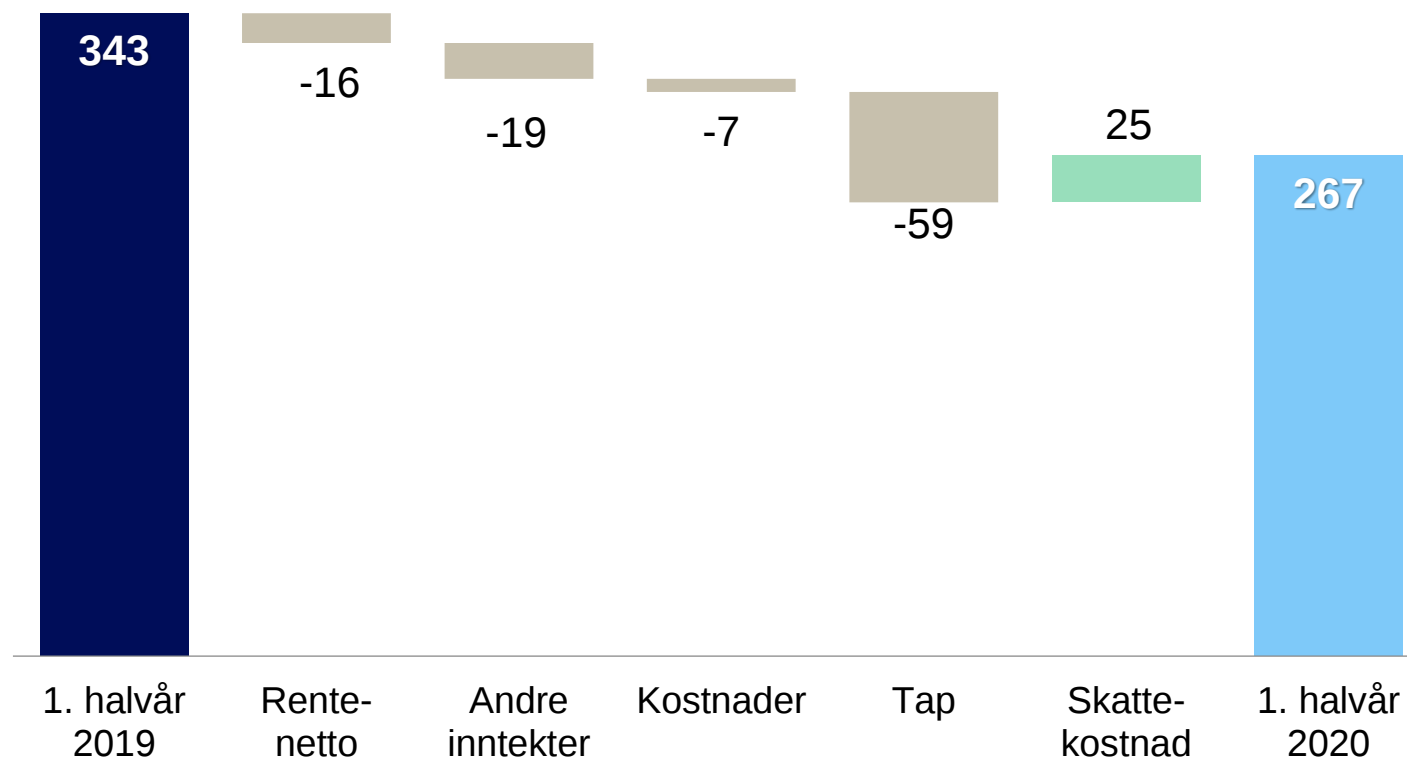
Avkastning - i % av egenkapital (ROE)



Resultatutvikling

- Resultatet i første halvår 2020 påvirkes av
 - reduksjonen i rentenetto (2. kvartal)
 - lavere andre inntekter (1. kvartal)
 - høyere tap

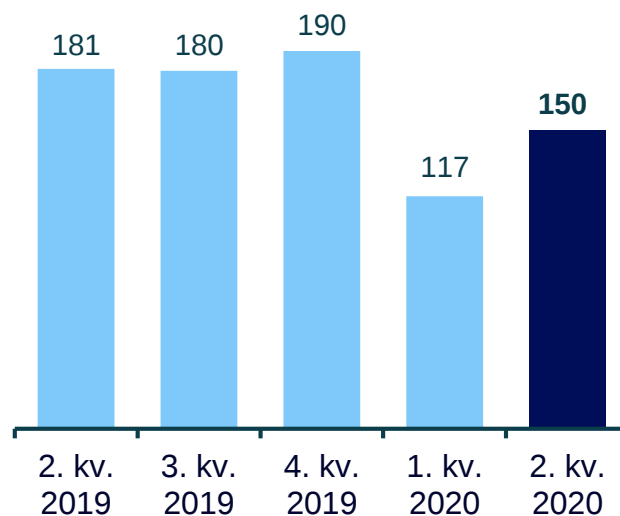
Resultat e. skatt 1. halvår 2020 sammenlignet med 1. halvår 2019



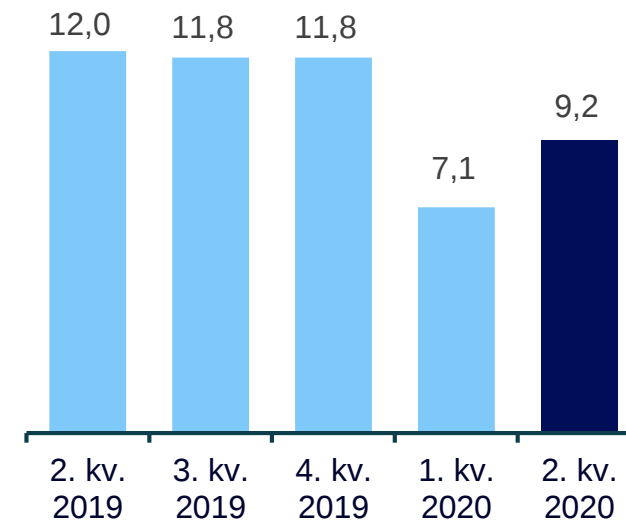
Resultat 2. kvartal

- Resultat etter skatt ble 150 mill. kroner, en klar resultatforbedring sammenlignet med første kvartal
- Lønnsomheten steg og ble 9,2 % i kvartalet

Resultat etter skatt - i millioner kroner



Avkastning - i % av egenkapital (ROE)

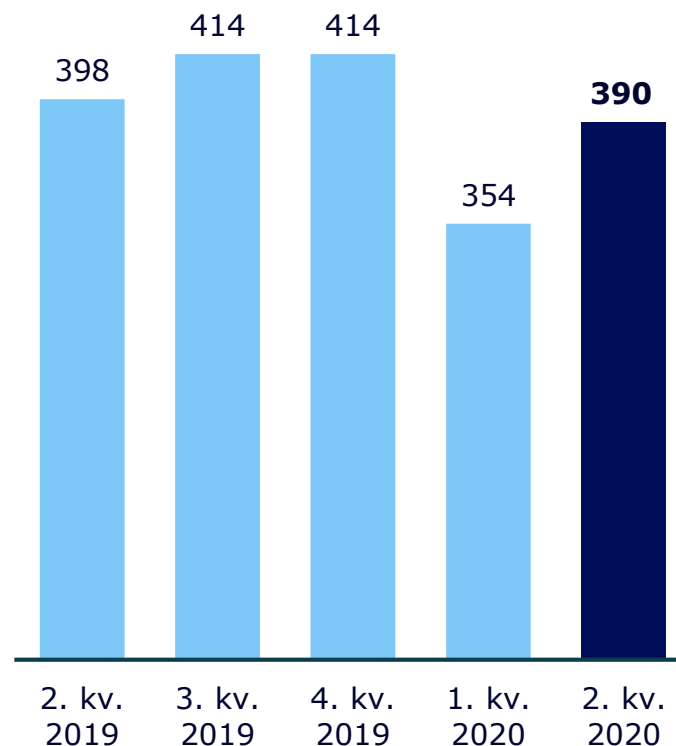


Inntektsutvikling

- Sum inntekter på 390 mill. kroner
- Reduksjon i renteinntekter, men god økning i andre inntekter bidrar til økningen i kvartalet
- Det er god aktivitet i banken med etterspørsel fra eksisterende og nye kunder. Vi erfarer at kundene i større grad enn tidligere er opptatt av å velge lokalt
- Vi opplever også god aktivitet og vekst i det digitale salget. Stadig flere kunder bruker digitale løsninger, spesielt innen forsikring, fond/sparing og kredittkort

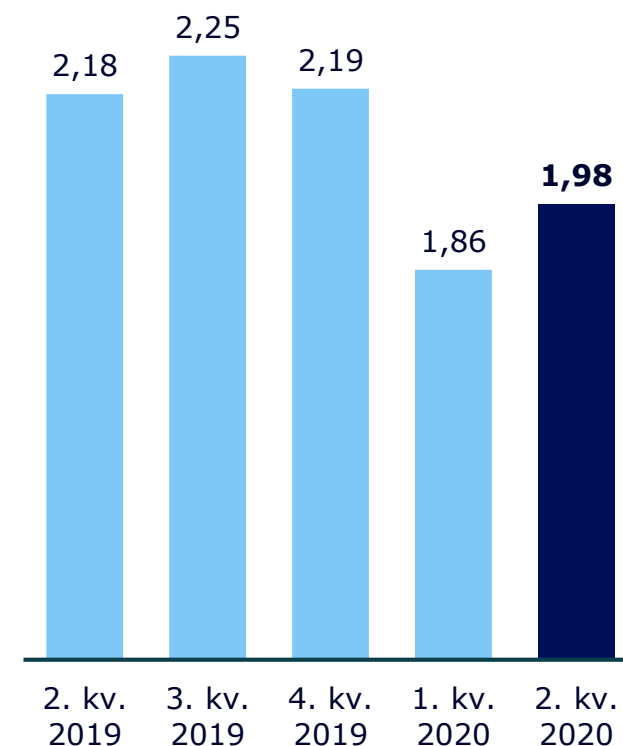
Inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



Inntekter i kvartalet

- i % gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

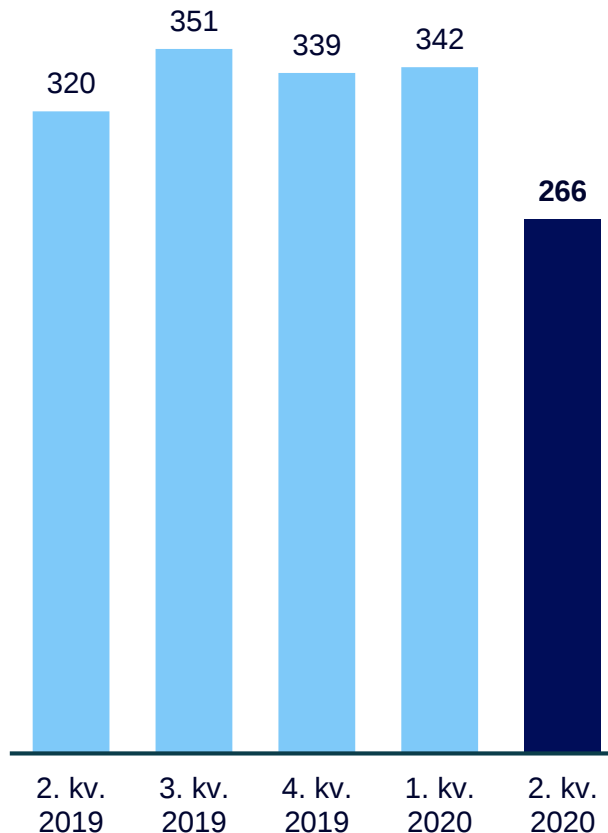


Rentenetto 2. kvartal

- Rentenetto i kvartalet er påvirket av koronapandemien, hovedsakelig som følge av førtidige renteendringer på utlån
- Renteendringer på utlån gjennomført 8. april og 27. mai
- Renteendringer på innskudd gjennomført 27. mai og 15. juli
- Beregnet negative effekter av de store rentereduksjonene og de førtidige renteendringene utgjør om lag 76 mill. kroner i 2. kvartal
- I forhold til 2. kvartal forventer vi en klar styrking av rentenettoen i de kommende kvartalene

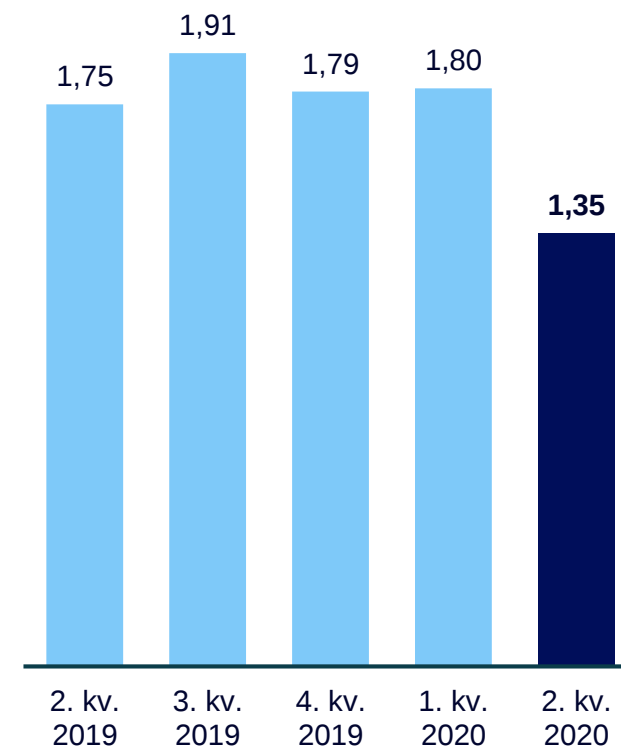
Rentenetto i kvartalet

- i millioner av kroner



Rentenetto i kvartalet

- i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

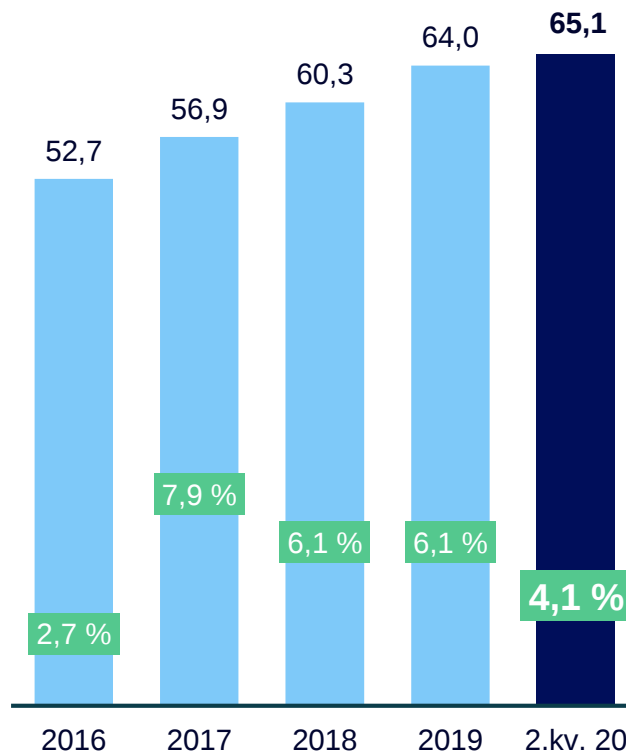


God aktivitet

- Banken registrerte gjennom første halvår noe avtagende veksttakt både innen person- og næringslivsmarkedet
- For Norge sett under ett har husholdningenes gjeldsvekst falt jevnt så langt i 2020 og ligger nå på en årsrate på 4,4%
- Utlånsveksten til næringslivsmarkedet har også falt så langt i år, til en årsrate på 3,5%
- Bankens innskuddsvekst er god og innskuddsdekningen er høy og stigende

Utlånsutvikling

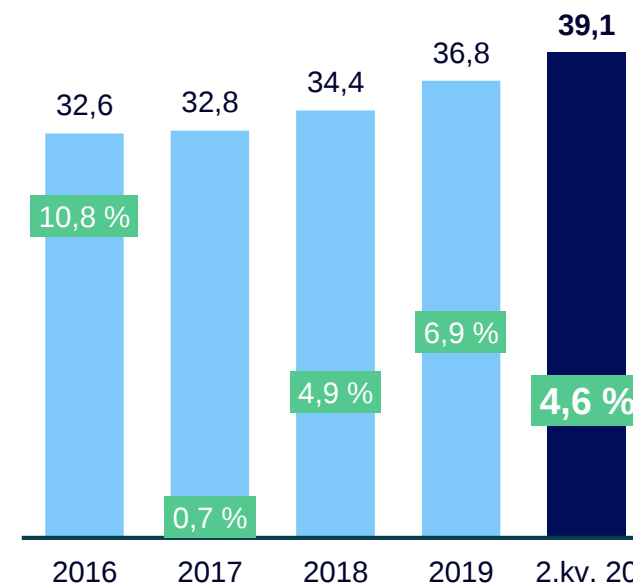
- i milliarder kroner og 12 mnd. %-vis vekst



- Utlånsvekst siste 12 mnd.: 4,1%

Innskuddsutvikling

- i milliarder kroner og 12 mnd. %-vis vekst



- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 4,6 %
- Høy innskuddsdekning i konsernet på 60,0 %

Utlånsvekst

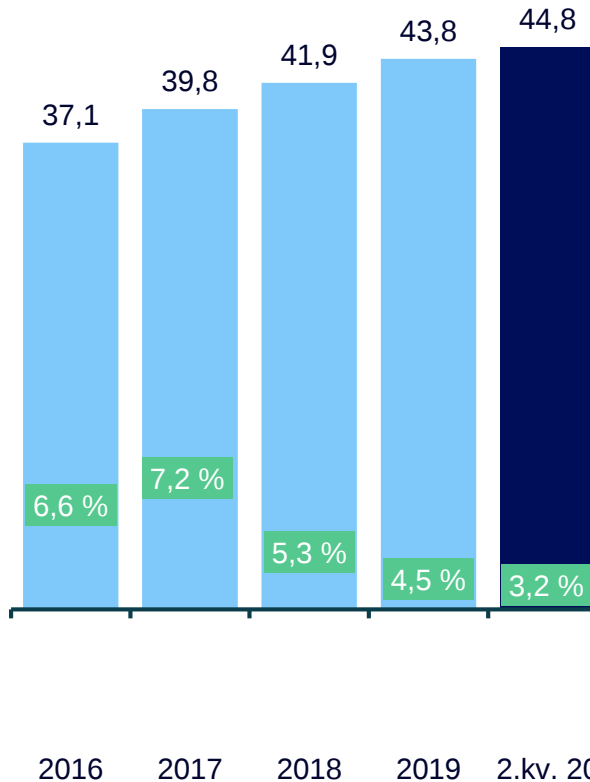
- Vi opplever god aktivitet og utlånsveksten på personmarkedet har tatt seg opp gjennom sommeren – spesielt i månedene mai og juni
- Det forventes likevel at utlånsveksten på personmarkedet vil ligge om lag på dette nivået for 2020
- Vi forventer videre at veksten i næringslivsmarkedet vil være noe avtagende ut året, bl.a. som følge av sterk vekst gjennom 2019 og forventninger om et lavere investeringsnivå fremover som følge av koronakrisen



Sparebanken Møre

Utlånsutvikling personkunder

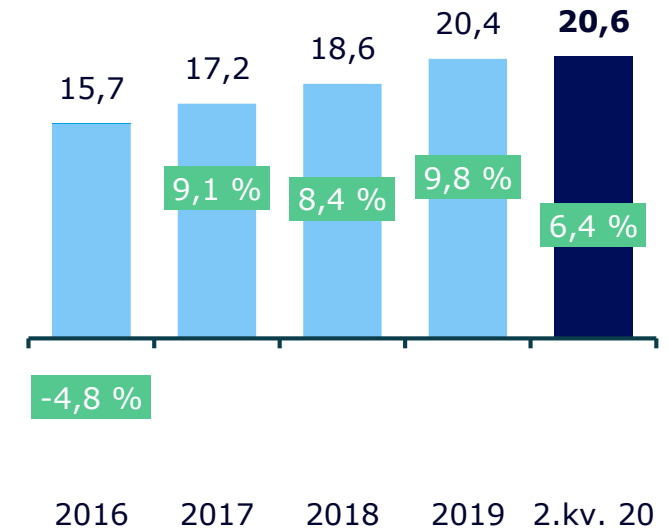
- i milliarder kroner og 12 mnd. %-vis vekst



- Utlånsvekst til personkunder siste 12 mnd.: 3,2 %
- Andel utlån til personkunder 68,8 %

Utlånsutvikling næringsliv

- i milliarder kroner og 12 mnd. %-vis



- Utlånsvekst til næringslivet siste 12 mnd.: 6,4 %
- Andel utlån til næringslivet: 31,2 %

125 mill. kroner til regional vekstkraft på Nordvestlandet

Garantiavtale med Innovasjon Norge

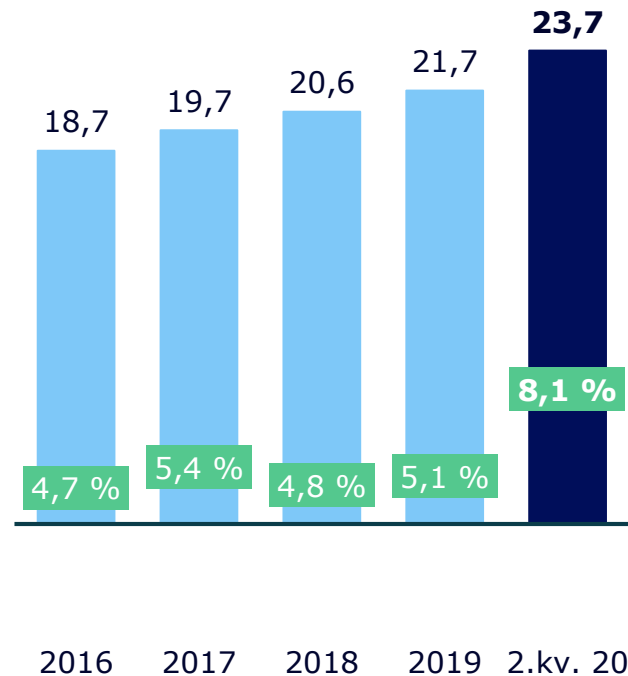
- Avtalen gir banken mulighet til å tilføre små og mellomstore bedrifter finansiering til nye satsinger på Nordvestlandet.
- Sparebanken Møre har en klar strategi om å være en bidragsyter og støttespiller for næringsutvikling i regionen.
- Garantiordningen er et godt supplement til bankens eksisterende aktivitet overfor små og mellomstore bedrifter (gründerprogram og kompetansereisen Næringsteft)



Innskuddsvekst

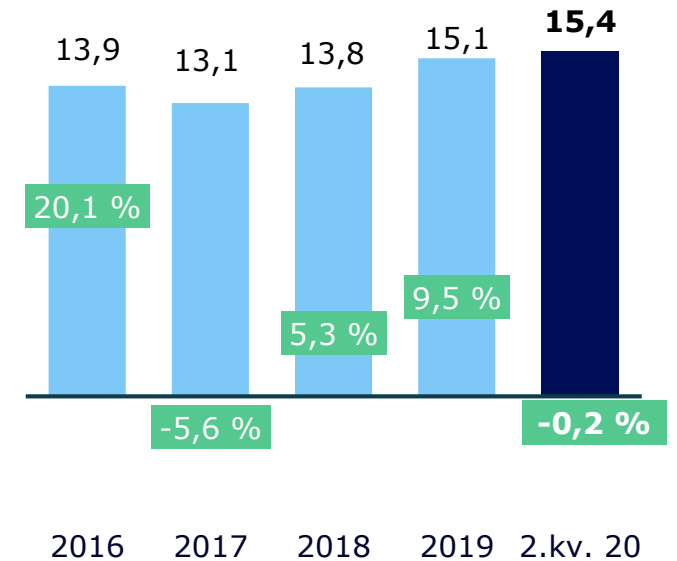
- God innskuddsvekst på personmarkedet og vekst-trenden ligger godt over tidligere år
- Etter god innskuddsvekst i første kvartal har innskuddsveksten på næringslivsmarkedet falt og veksttrenden er lavere enn tidligere år

Innskuddsutvikling personkunder - i milliarder kroner og 12 mnd. %-vis vekst



- Innskuddsvekst fra personkunder siste 12 mnd.: 8,1 %
- Andel innskudd fra personkunder er 60,6 %

Innskuddsutvikling næringsliv og off. - i milliarder kroner og 12 mnd. %-vis vekst



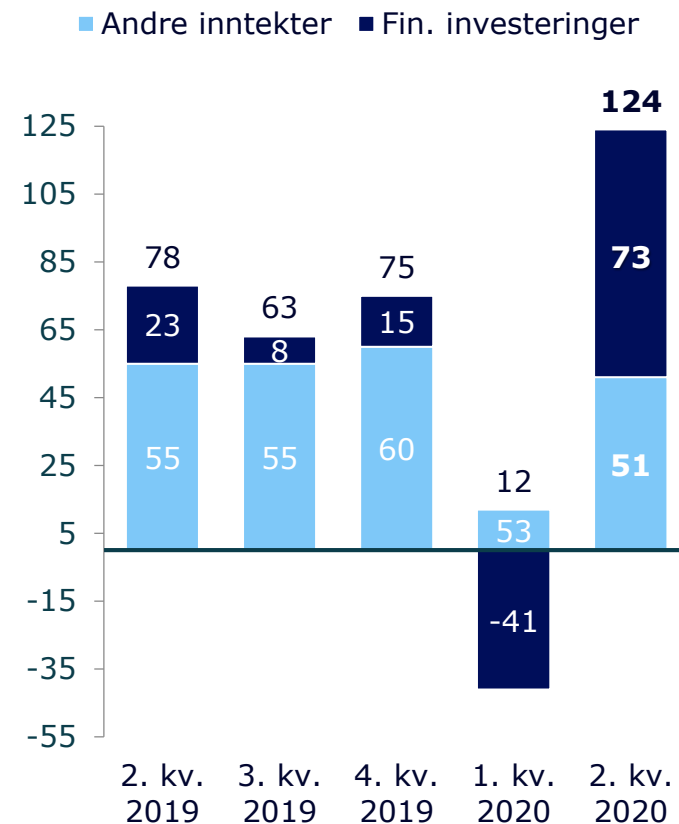
- Innskudd fra næringsliv er redusert med 0,7 % siste 12 måneder til 14,5 milliarder kroner
- Innskudd fra offentlig sektor er økt med 9,4 % til 0,9 milliard kroner

Andre inntekter

- Godt bidrag fra finansielle investeringer i kvartalet gir god vekst i andre inntekter
- Vi opplever god aktivitet og positiv utvikling på inntekter fra valuta- og renteforretninger
- Vekst og positiv inntektsutvikling har vi også fra garantiprovisjoner, Aktiv Forvaltning, fondssalg og kredittkort

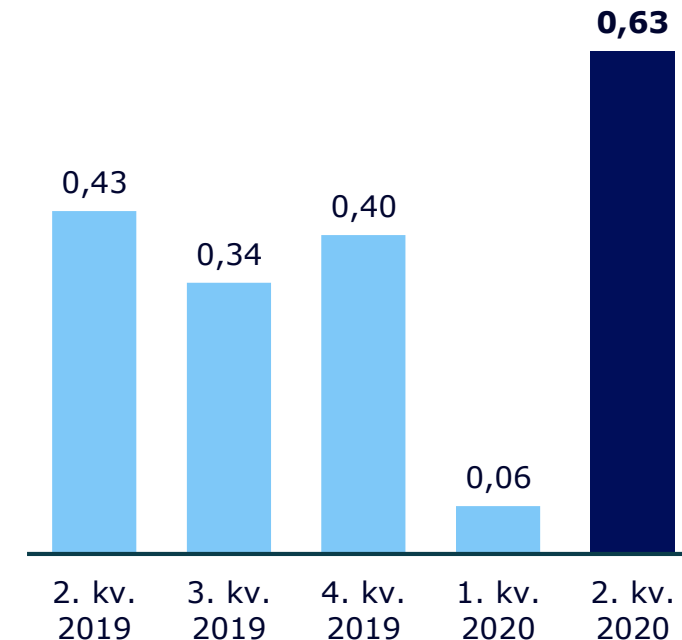
Andre inntekter i kvartalet

- i millioner kroner



Andre inntekter i kvartalet

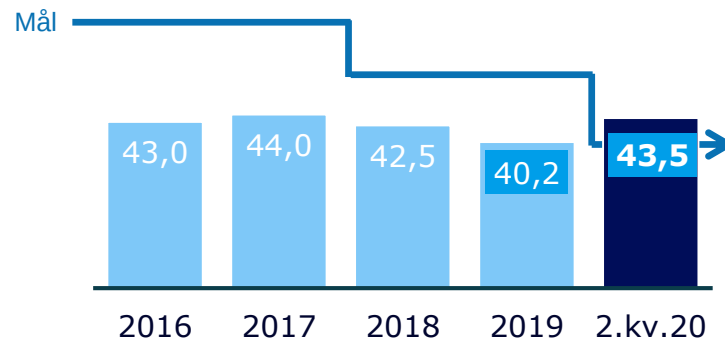
- i % av GFK



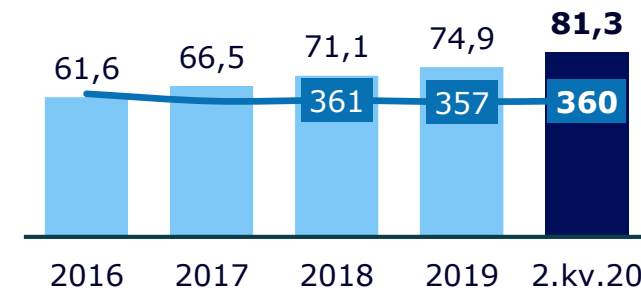
Kostnadsutvikling

- Banken driver effektivt og jobber målrettet med kostnadseffektivitet
- Kostnadene i 2. kvartal er redusert sammenlignet med tidligere kvartal
- Vi har forventninger om en kostnadsreduksjon på 2,5 prosent i 2020 sammenlignet med fjoråret

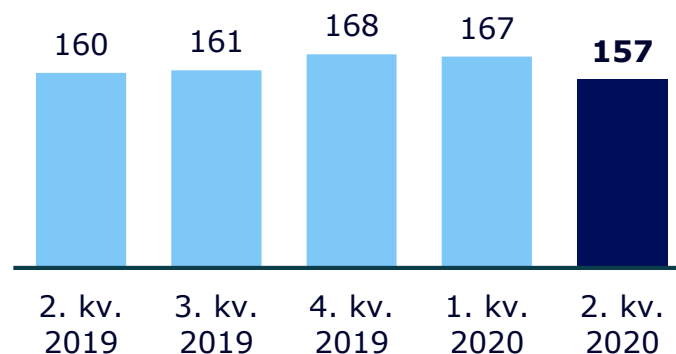
Kostnader i % av inntekter



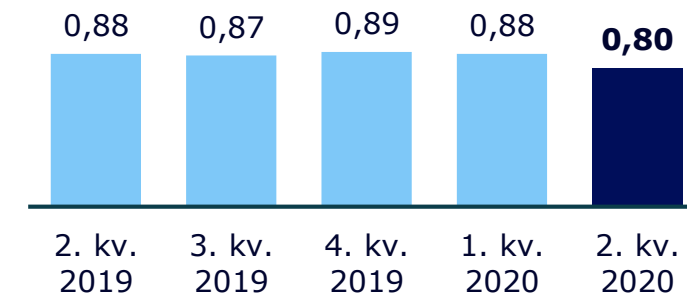
Forvaltningskapital og årsverk - forvaltningskapital i milliard kroner



Driftskostnader i kvartalet - i millioner kroner



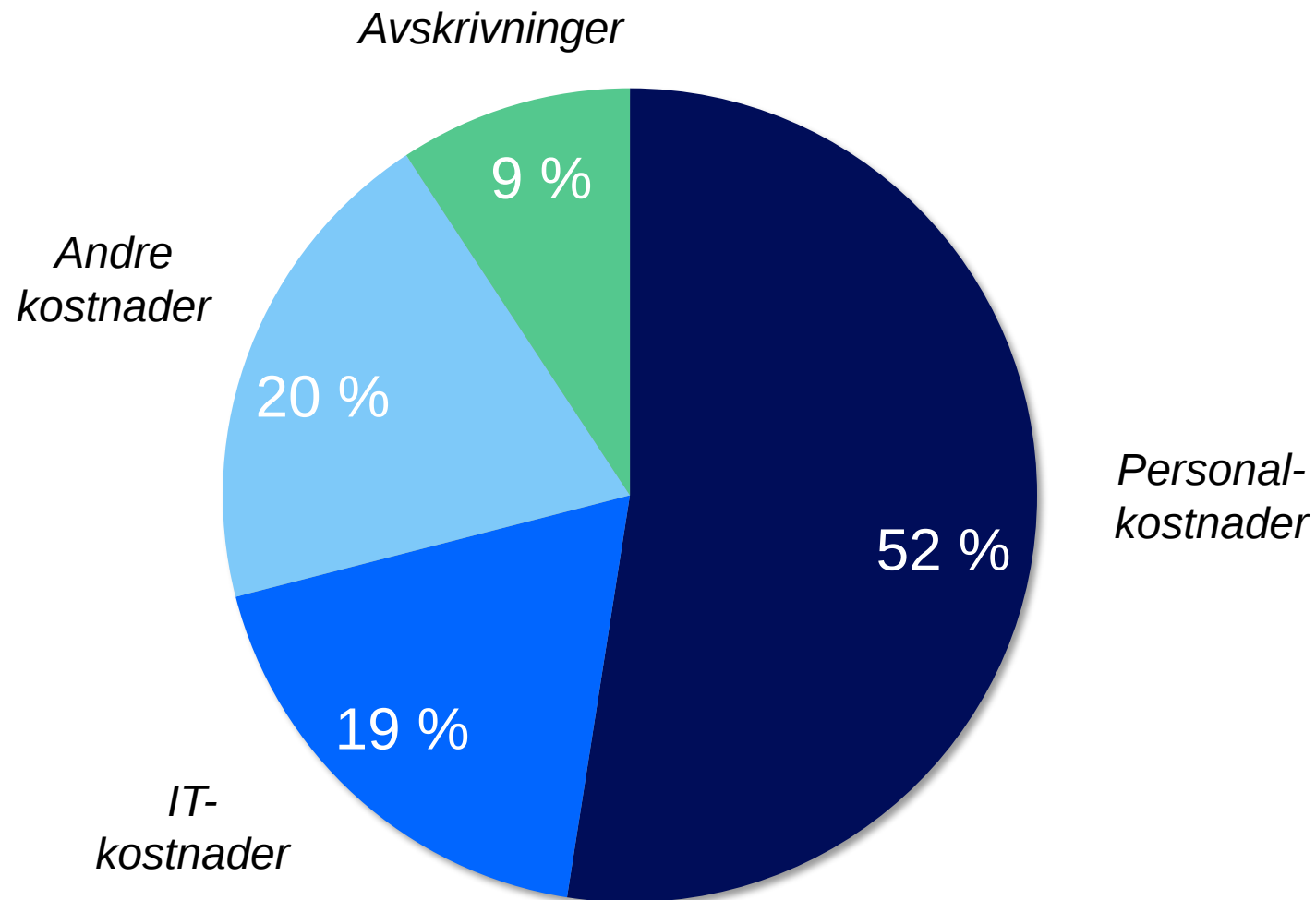
Driftskostnader i kvartalet - i % av GFK



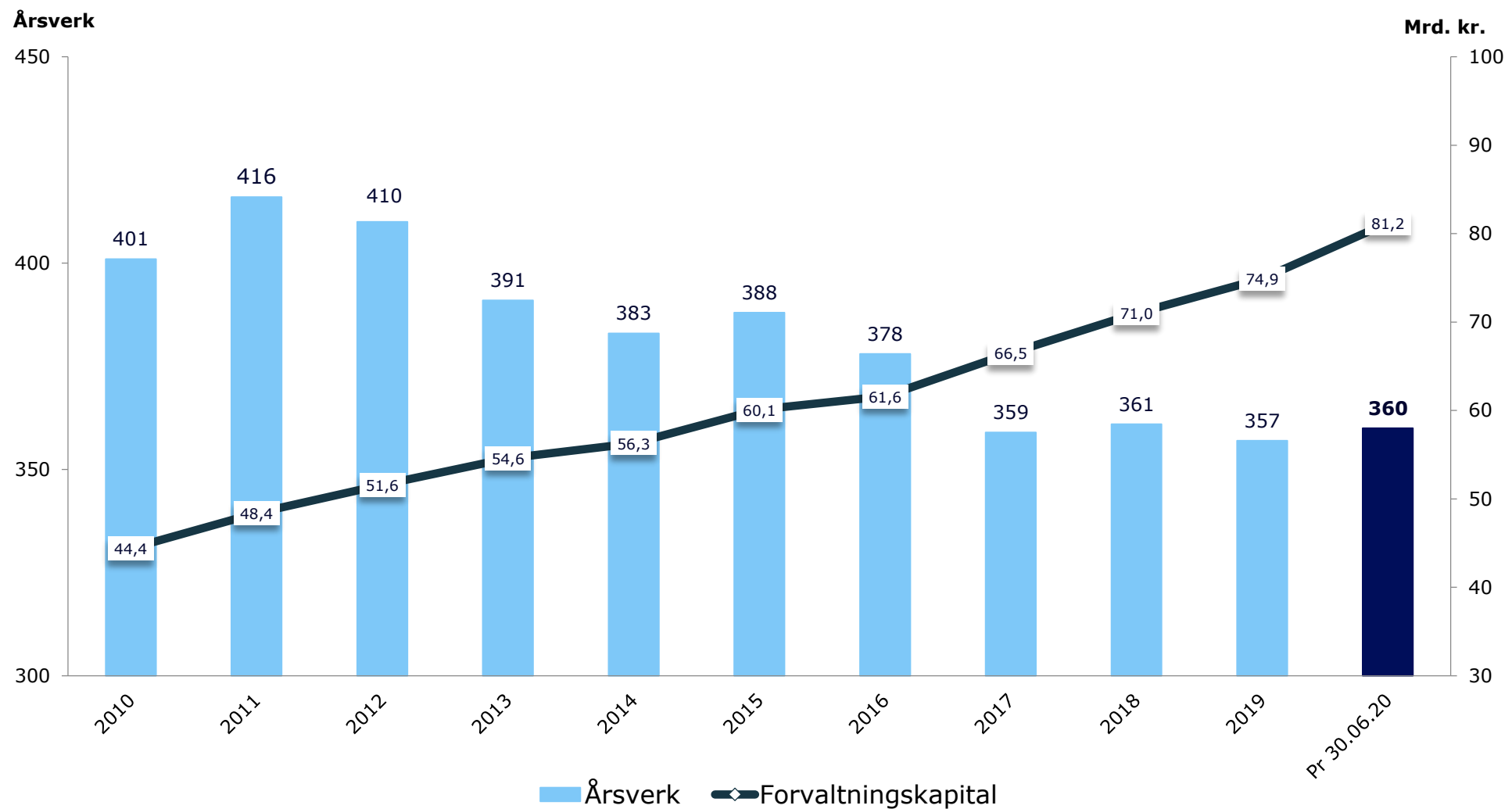
Kostnadsreducerende tiltak

- Gjennomført tiltak for å redusere personalkostnadene
- Gjennomgang av IT og andre kostnadsposter
- Gjennomgang og vurdering av prosjekt og investeringer
- Mindre reising, færre arrangement mv.
- Effektivisering og økt digitalisering gir mulighet til gradvis bemanningsreduksjon i årene fremover

Personalkostnadene utgjør en stor andel av bankens kostnader



Gradvis bemanningsreduksjon



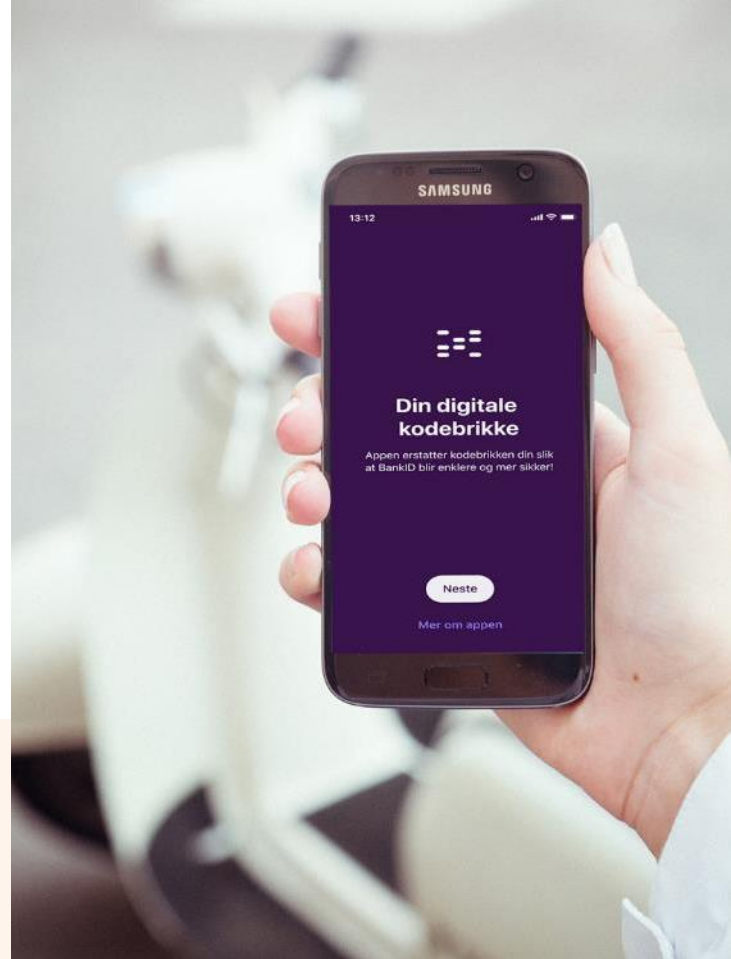
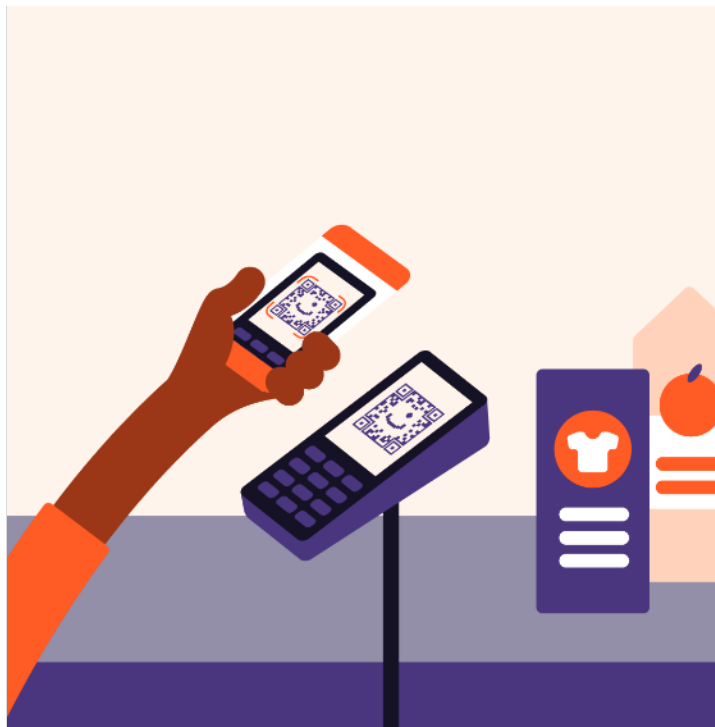
Digitaliseringstakten øker

Høy omstillingsevne

- De siste månedene har bidratt til økt digitalisering – både i banken og blant kundene
- Banken har lansert flere nyheter i nett- og mobilbank samt ny BankID-app
- Sparebanken Møre var også blant de første bankene i Norge som startet utrulling av betaling med Vipps i butikkterminal
- Høy og økende bruk av selvbetjente løsninger innenfor lån, fond, forsikring og signering
- God økning i det digitale salget



Sparebanken Møre

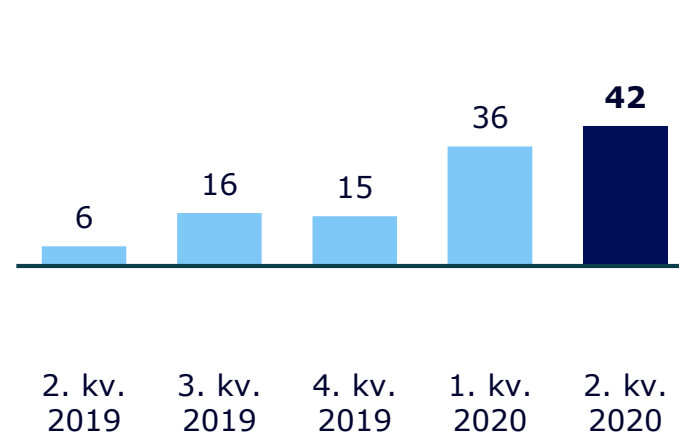


Tap og porteføljekvalitet

- Tap på utlån og garantier i kvartalet ble 42 mill. kroner, med økning på næringslivsmarkedet og reduksjon på personmarkedet
- Samlede tapsnedskrivninger er økt fra 375 mill. kroner ved årsskiftet til 446 mill. kroner i andre kvartal
- Til tross for forbedringer i de makroøkonomiske forholdene i og fortsatt lavt mislighold, hersker det fortsatt usikkerhet om utvikling i covid-19 situasjonen og konsekvensene av oljeprisfallet. En endring av disse forholdene vil kunne påvirke konsernets tapsnivå.

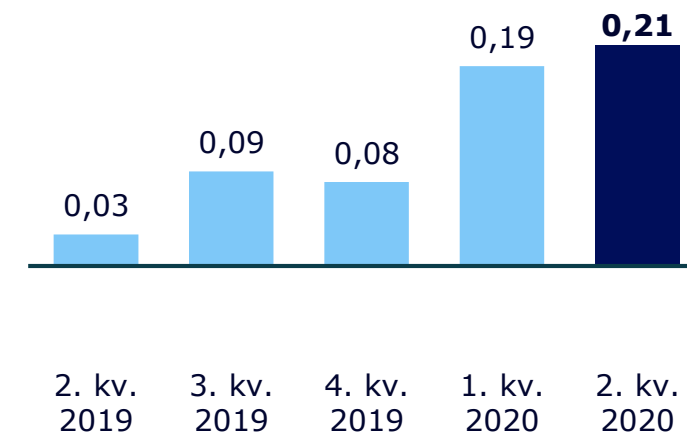
Tap på utlån og garantier

- i millioner kroner



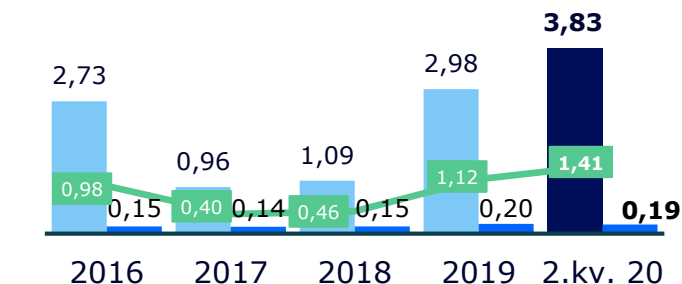
Tap på utlån og garantier

- i % av GFK



Sum tapsutsatte engasjement

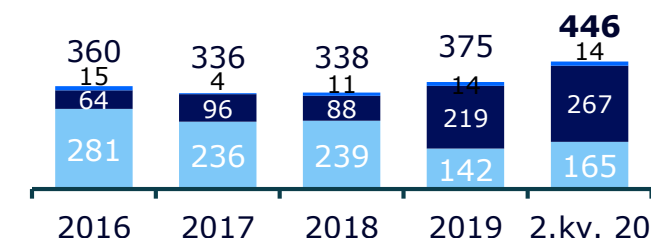
- i % av engasjement



■ Næringsliv ■ Personmarked — Totalt

Betryggende tapsnedskrivninger

- i millioner kroner



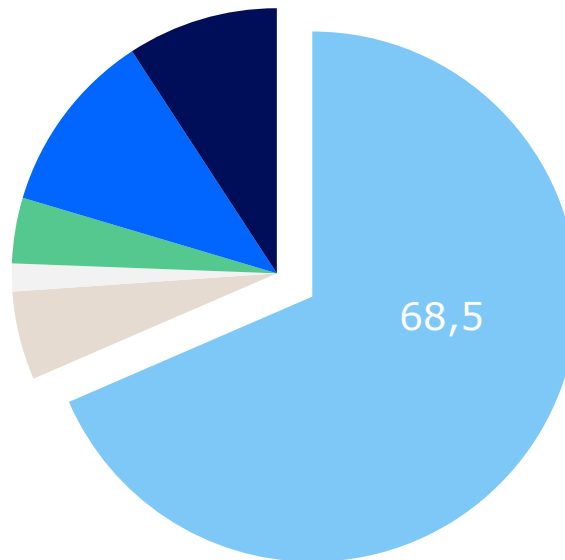
■ Ind. misl.holdte >90 dager
■ Ind. ikke misl.holdte

God kvalitet i utlån til personmarkedet

- Høy andel godt sikrede lån
- Misligholdet er lavt og andelen tapsutsatte lån er lavt og stabilt
- Andelen kunder med betalingsutsettelse (målt i volum) var størst i mars (7,2 %) og april (3,5 %), og har siden gradvis avtatt. Vi registrerer også nå at flere kunder øker avdragsbetalingen
- Vi er tett på kundene og kommer tidlig i dialog

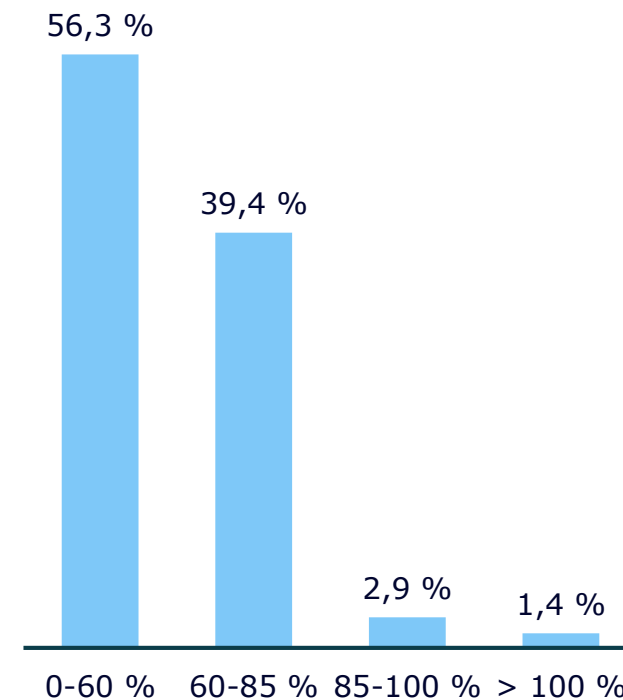


Andel utlån til personkunder - i % av sum utlån



- Banken følger bestemmelsene i boliglånsforskriften
 - Avvik rapportert i 2. kvartal 2020:
 - 10,7 % for lån med pant i bolig utenfor Oslo
 - 12,2 % for lån med pant i bolig i Oslo
 - Begge er godt innenfor kravene i § 8
- Fleksibilitet. Midlertidig økt fleksibilitet avvik med grense satt til 20 % gjeldende til 30.09.20

Belåningsgrad i personmarkedet - Loan-To-Value (LTV)



- 95,7 % av pantesikrede lån til personkunder er innenfor 85 % belåningsgrad

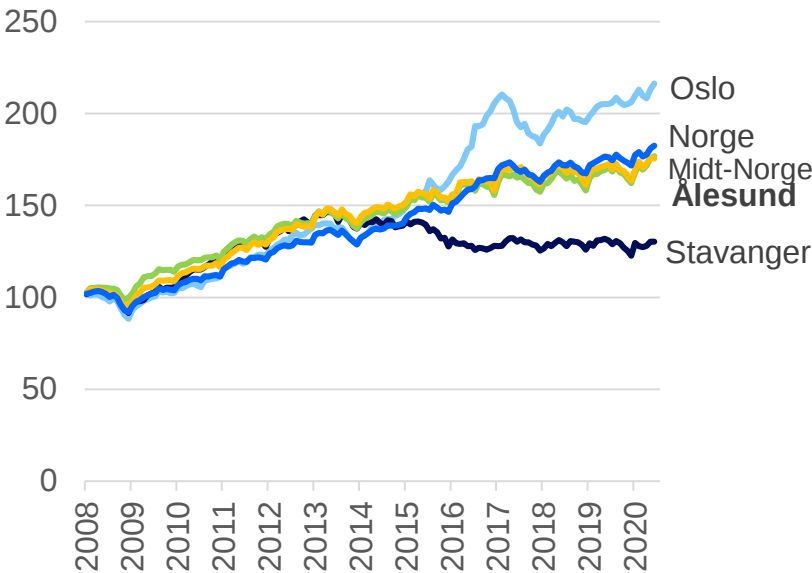
Boligprisutvikling

Basert på omsetningstall for salg av brukte boliger, økte sesongjustert boligpris i Norge med 1,0 prosent fra mai til juni 2020.

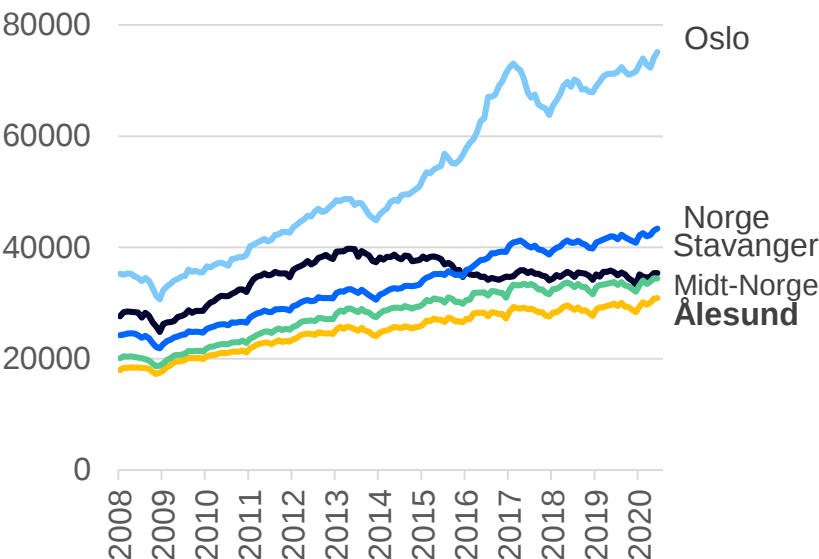
Siste 12 måneder har norske boligpriser i gjennomsnitt steget med 3,5 prosent.

Boligpriser både i Ålesund og i region Midt har en indeksert utvikling om lag som snittet i Norge, men med lavere faktiske priser målt i pris per kvadratmeter.

Indeksert boligprisutvikling
- Januar 2008 = 100



Boligpris per kvadratmeter
- Januar 2008 – juni 2020



Nøkkelinformasjon

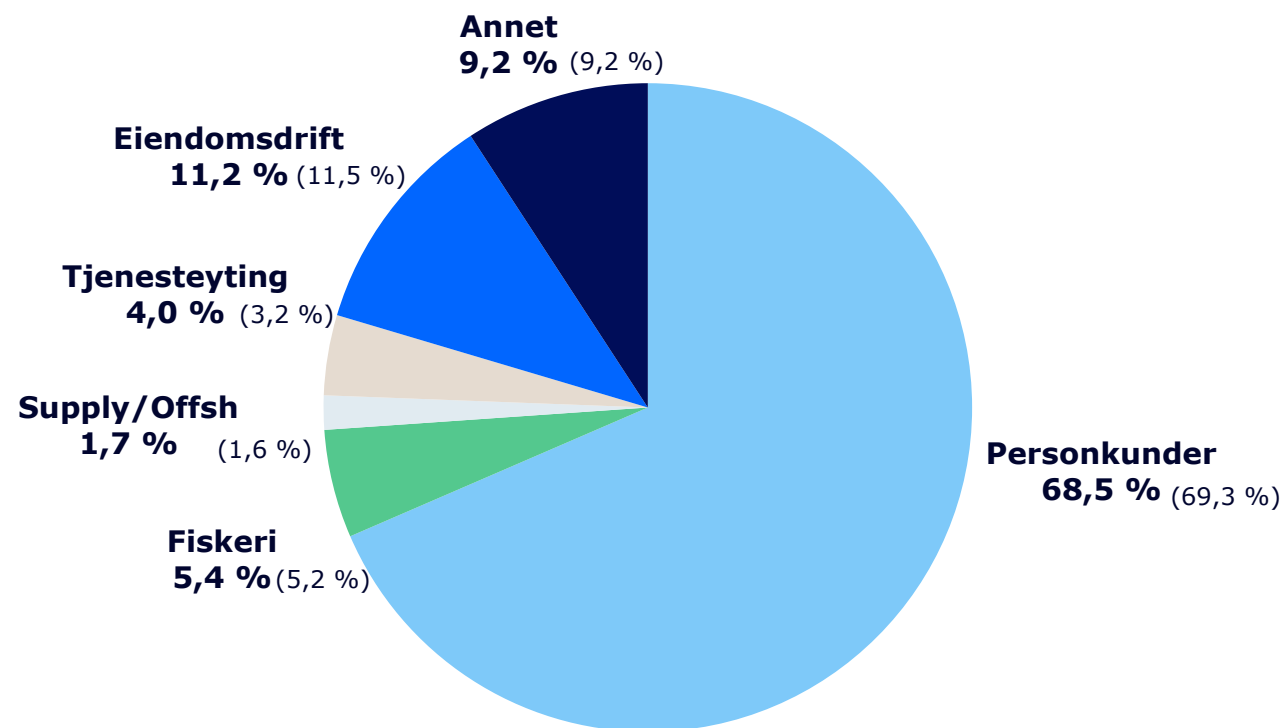
(Omsetning av brukte boliger juni-20)	Norge	Midt-Norge	Ålesund m/omegn	Stavanger m/omegn	Oslo
Sesongjustert endring siste mnd.	+1,0 %	+0,2 %	+0,6 %	+0,6 %	+1,7 %
Endring siste 12 måneder	+3,5 %	+1,8 %	+3,4 %	-0,5 %	+5,4 %
Pris pr kvadratmeter (NOK)	43 407	34 405	30 937	35 380	75 112
Formidlingstid juni 2020	50 dager	65 dager	61 dager	71 dager	25 dager
Pris median bolig (NOK)	3 300 000	2 800 000	2 750 000	3 150 000	4 296 484

God og diversifisert næringslivsportefølje

- Banken har god spredning og kredittkvalitet i porteføljen
- Vi er tett på kundene og kommer tidlig i dialog
- Pågangen fra kunder med likviditetsproblem og behov for bistand har gradvis avtatt og konkurstallene er fortsatt lave
- Myndighetstiltak (% av aktive kunder)
 - Avdragsutsettelser: 16 %
 - Kompensasjonsordning: 8,4 %
 - Statsgaranterte lån: 0,2 %



Sektor- og næringsfordelt utlånsvolum



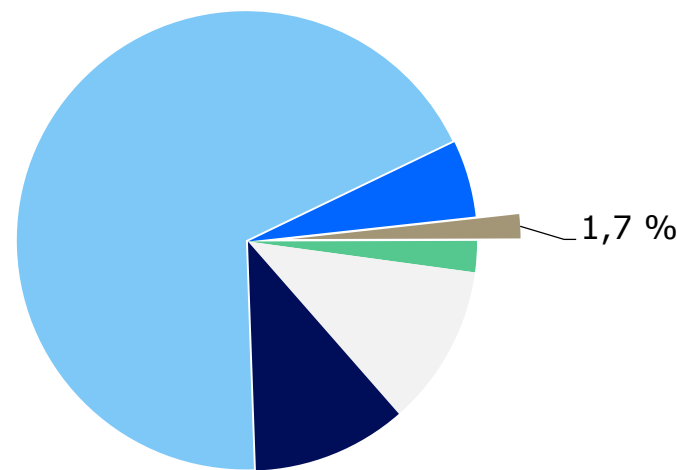
(sammenlignbare tall for 2. kvartal 2019 i parentes).

Annet – 9,2 % - inneholder:

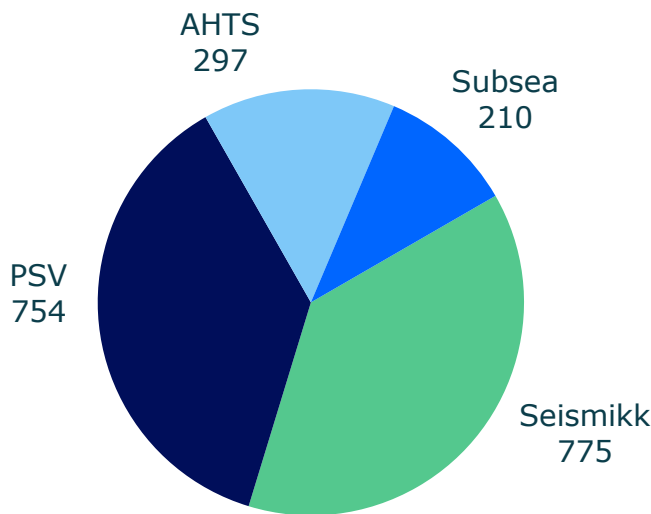
Finansiell tjenesteytelse	1,4 % (1,6 %)	Handel	1,1 % (1,0 %)
Annen industri	1,9 % (1,7 %)	Jordbruk	0,9 % (0,9 %)
Fiskeindustri	1,2 % (1,1 %)	Diverse	0,6 % (0,2 %)
Verftsindustri	0,4 % (1,4 %)		
Bygg og anlegg	1,7 % (1,3 %)		

Lav eksponering mot Offshore og supply

Andel utlån til offshore og supply
- i % av totale utlån



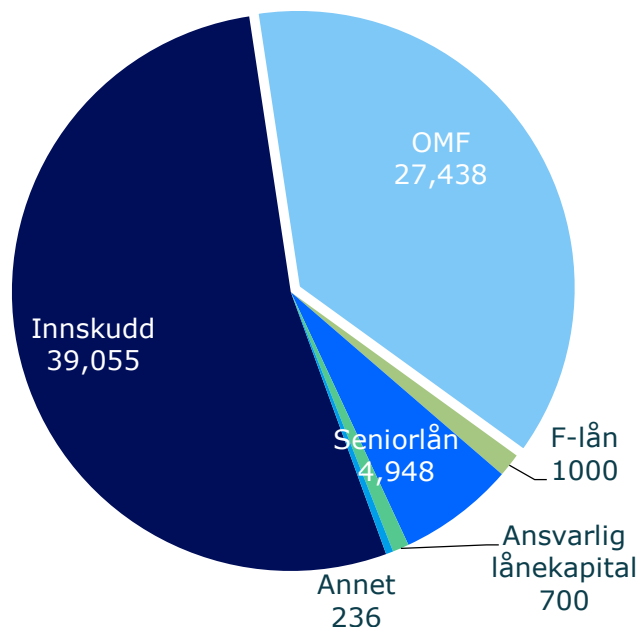
Fordelt eksponering (EAD) pr fartøystype
(utlån, garantier mv) millioner kroner



(EAD millioner kroner)	Utlån	Garantier mv	Sum EAD				
				Individuelle	ECL-IFRS 9	Total	Andel EAD
Lav risiko (risikoklasse A-C)	307	118	425	0	6	6	1,3 %
Middels risiko (risikoklasse D-G)	74	69	143	0	1	1	0,2 %
Høy risiko (risikoklasse H-M)	203	204	407	0	17	17	4,2 %
Engasjement med individuell tapsnedskrivning	540	520	1.060	250	-	250	23,6 %
Sum	1.125	911	2.036	250	23	273	13,4 %

God markedstilgang og diversifisering

Innskudd er konsernets viktigste finansieringskilde. Banken har høy innskuddsdekning.



Sparebanken Møre har god markedstilgang

- Banken har en innskuddsdekning på **60,0** prosent
- Total netto markedsfinansiering var knapt NOK 33,3 mrd. ved kvartalsskiftet – nær 88 prosent av denne finansieringen har restløpetid over ett år
- Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,58 år
- OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS har tilsvarende en vektet gjenstående løpetid på 3,77 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert fondsobligasjoner) er løpetiden 3,66 år
- Ved halvårsskiftet hadde Møre Boligkreditt AS utstedt åtte lån som kvalifiserer til Nivå 2A-likviditet i LCR. I oktober i fjor plasserte boligkredittselskapet sin tredje vellykkede semi benchmark Public Issue på EUR 250 millioner i det europeiske markedet
- Sparebanken Møre har benyttet seg av Norges Banks F-lånsordning med to lån på til sammen NOK 1 milliard. Likviditeten fra disse lånene har gått til å styrke bankens LCR-likviditetsportefølje tilsvarende

Moody`s bekrefter Sparebanken Møres gode kredittverdighet

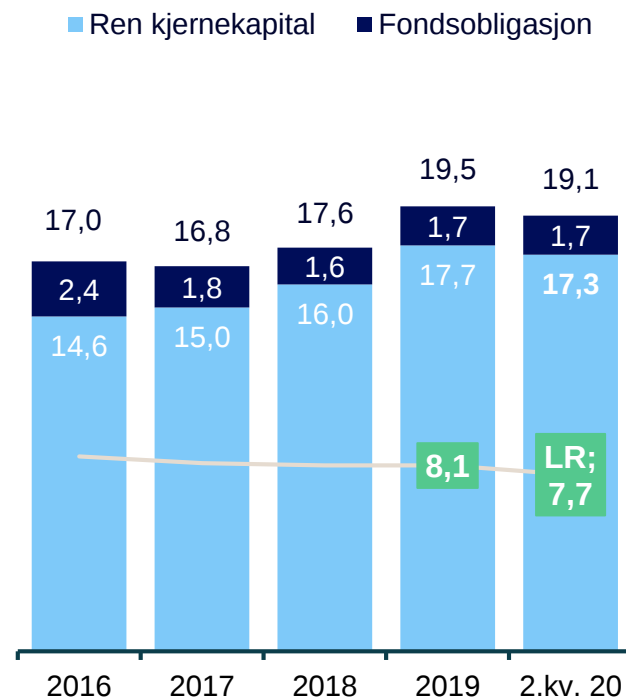
- I mai bekreftet ratingbyrået Moody`s bankens **A2 stabil-rating**.
- Dette bidrar til fortsatt god markedstilgang for banken.
- Moody`s framholder Sparebanken Møres gode soliditet, sterke nøkkeltall for kredittkvalitet og høye innskuddsdekning som positivt.
- De stabile utsiktene for bankens langsiktige rating gjenspeiler Moody`s syn på at bankens kredittprofil er motstandsdyktig nok til å absorbere sjokket i økonomien, både som følge av koronapandemien og det kraftige oljeprisfallet.
- Utstedelsene fra Møre Boligkreditt AS er **ratet Aaa**.

God kapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning styrket til 17,3 % i andre kvartal og ligger godt over de regulatoriske kapitalkravene
- Vi forventer at den usikre markedssituasjonen vil vedvare en tid fremover, men banken har en solid kapitalbase og god likviditet, og vil også framover være en sterk og engasjert støttespiller for våre kunder

Kjernekapitaldekning

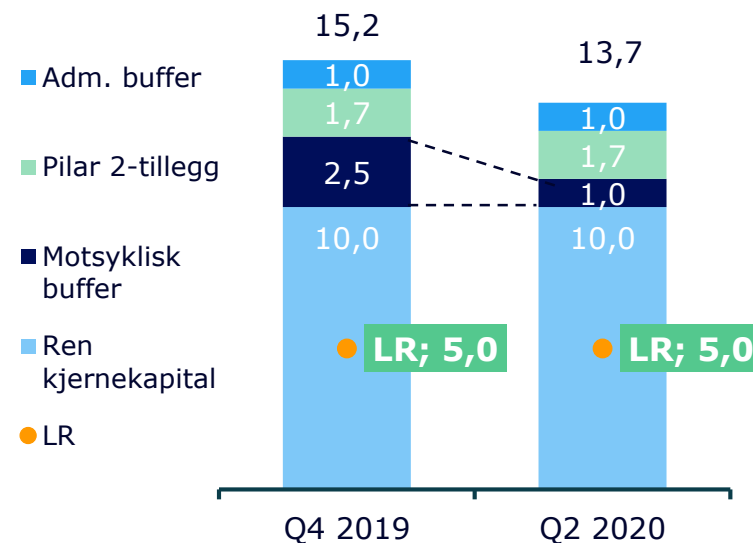
- i % av beregningsgrunnlag



- Ren kjernekapital skal minimum utgjøre 13,7 %
- Ren kjernekapital utgjør 17,3 % pr 30.6.20, kjernekapital utgjør 19,1 % og ansvarlig kapital utgjør 21,2 % inkl. 50 % av resultatet

Mål for ren kjernekapitaldekning

- i % av beregningsgrunnlaget

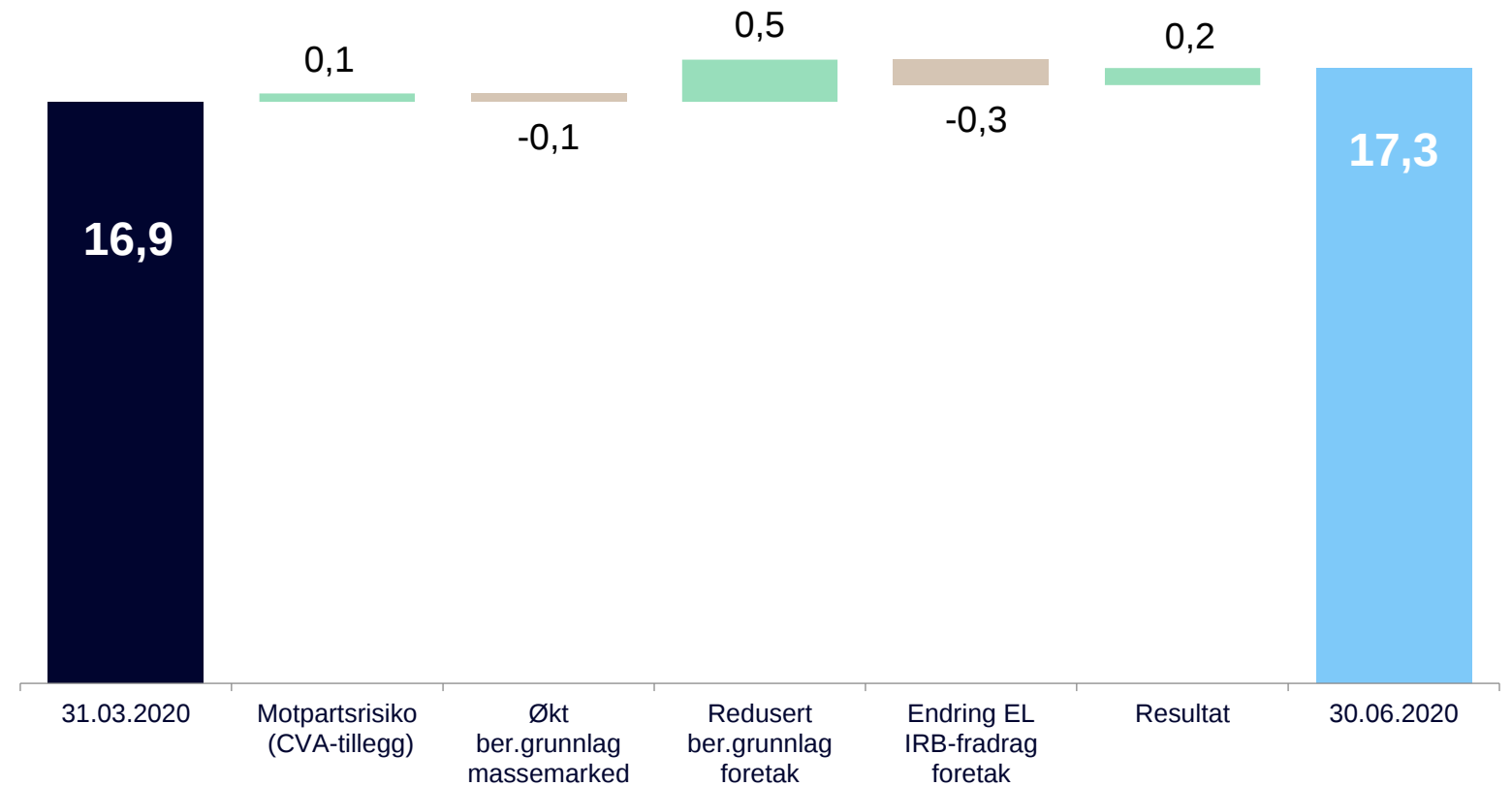


- Konsernets kapitaldekning ligger godt over de regulatoriske kapitalkravene
- Kapitaldekning beregnet i henhold IRB for massemarked og IRB grunnleggende for foretak for kredittrisiko og SA andre balanseposter

Ren kjernekapital

- Ren kjernekapital er styrket i kvartalet

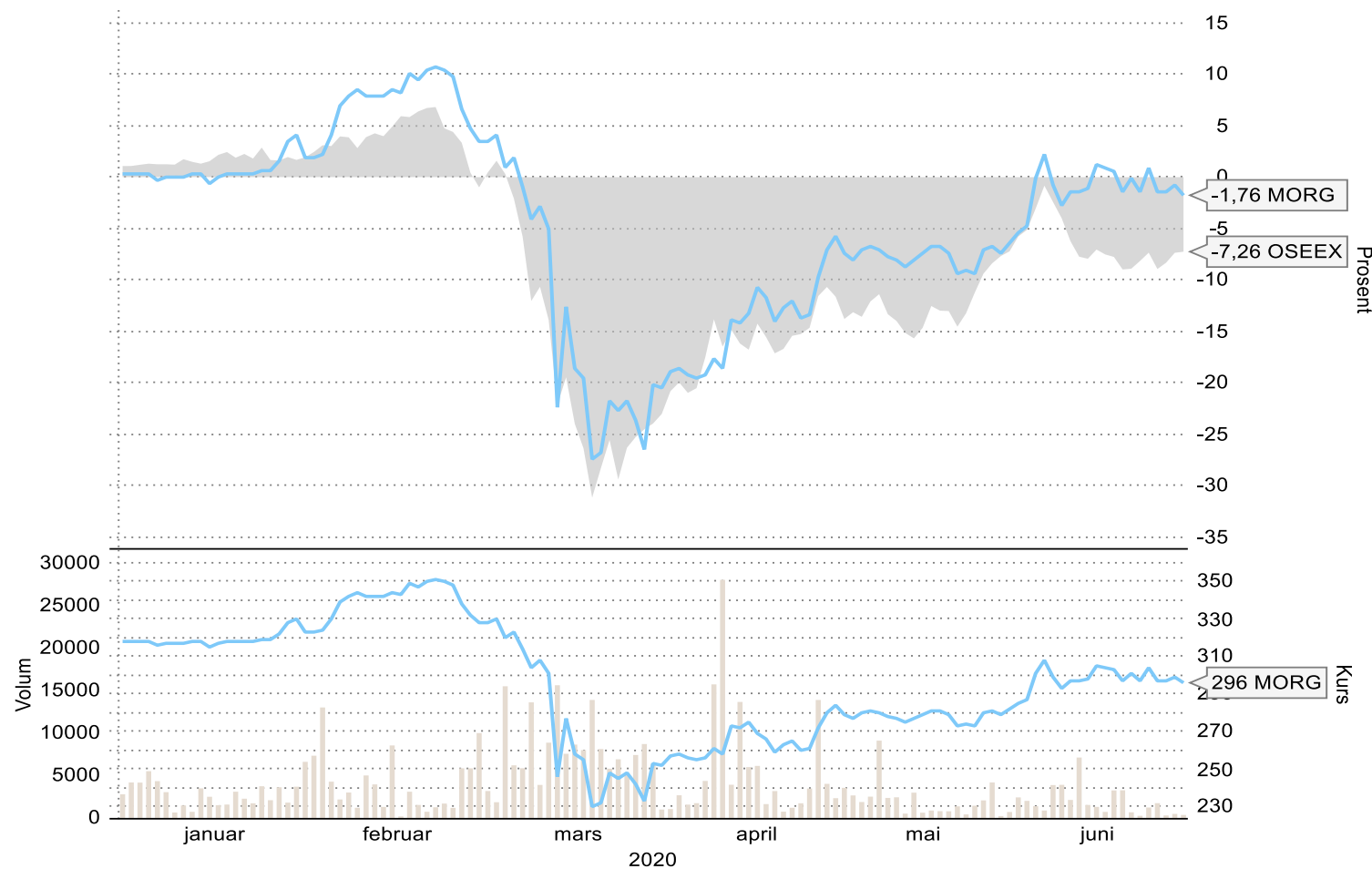
Ren kjernekapital – endring fra 31.03.2020



MORG-utvikling

- Med en **MORG-kurs** på NOK 296 ved utgangen av første halvår 2020 har pris/bok blitt redusert til 0,93 fra 0,99 pr 31.12.19
- Som figuren viser har MORG-kursen falt med knapt 2 prosent i løpet av første halvår 2020, mindre enn den gjennomsnittlige nedgangen (vel 7 prosent) i egenkapitalbevismarkedet i samme periode

MORG vs. egenkapitalbevisindeksen i første halvår (Total Return)



Source: Bloomberg

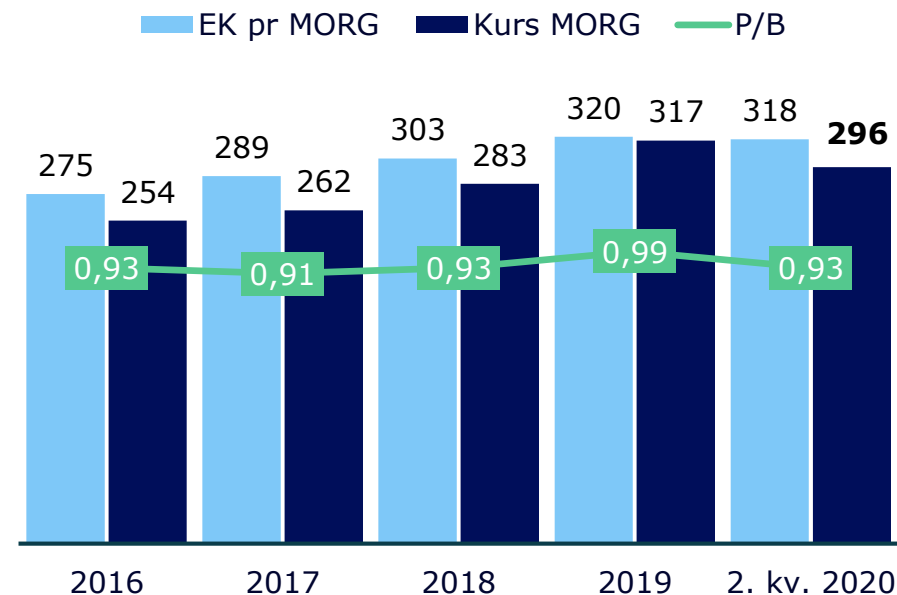
Utbyttepolitikken

Utbyttepolitikk

- Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital
- Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling
- Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på at om lag 50 prosent av årets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte

MORG – kurs og bokført verdi

- Egenkapital og kurs i kroner, pris/ bok i andel



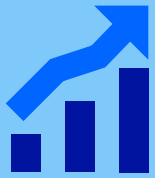
Egenkapital pr. MORG er beregnet basert på konserntall

Utsikter for Nordvestlandet og banken

- Produksjon og etterspørsel i Møre og Romsdal steg etter alt å dømme gjennom 2. kvartal 2020. Dette skyldtes lettelsene i smitteverntiltakene. I tillegg bidro omfattende finanspolitiske tiltak, lavere rente og en svak kronekurs positivt. Arbeidsledigheten falt kraftig. Ved utgangen av juni utgjorde ledigheten i fylket 4,1 prosent av arbeidsstyrken, mens ledigheten på landsbasis var 4,8 prosent. Dersom det ikke kommer nye perioder med aktivitetsdempende tiltak for å hindre smittespredning kan ledigheten falle ytterligere fram mot årsskiftet
- Framover står imidlertid flere bransjer fortsatt overfor utsikter til sviktende omsetning. Blant annet gjelder dette for reiselivsnæringen og den maritime industrien. Dessuten vil oljerelaterte næringer bli negativt påvirket av utsiktene til en sterk nedgang i petroleumsinvesteringene de nærmeste par årene. Selv om produksjonsveksten er på vei opp vil derfor arbeidsledigheten i fylket og i landet som helhet trolig holde seg høyere på lang sikt enn den var før koronapandemien
- Banken har en solid kapitalbase og god likviditet og vil også framover være en sterk og engasjert støttespiller for våre kunder. Fokus er hele tiden å ha god drift og lønnsomhet
- Sparebanken Møre har en målsetting om kostnadseffektiv drift, der kostnadsandelen skal komme under 40 prosent. Bankens strategiske målsetting er en egenkapitalrentabilitet over 11 prosent. Varigheten på, og konsekvensene av myndighetenes aktivitetsdempende tiltak mot koronaviruset, ventes å ha vesentlig effekt på økonomisk aktivitet også resten av året. Dette, kombinert med en svakere rentenetto bl.a. som følge av markedspraksis for endring av utlåns- og innskuddsrenter våren 2020, gjør det lite trolig at bankens strategiske målsetting om egenkapitalrentabilitet nås i 2020



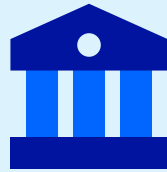
Langsiktige finansielle mål



**Egenkapital-
avkastning
> 11,0%**



K/I < 40 %



**Ren kjernekapital
>13,7 %**



Lave tap



**Sunn finansiell
struktur**



Kontakt

sbm.no
facebook.com/sbm.no
@sbmno
engasjert.sbm.no



Trond Lars Nydal
Administrerende direktør

95 17 99 77
trond.nydal@sbm.no

Runar Sandanger
Leder Treasury og Markets

95 04 36 60
runar.sandanger@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 of 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.

Vedlegg

Resultat 1. halvår 2020

Hovedtall pr 2. kvartal 2020 og 2. kvartal 2019

Resultat	Pr 2. kv. 2020		Pr 2. kv. 2019		Endring		
	NOK mill.	%	NOK mill.	%	NOK mill.	p.e.	%
Netto renteinntekter	608	1,57	624	1,72	-16	-0,15	-2,6
Netto avk. øvr. fin. inv.	41	0,11	36	0,10	5	0,01	13,9
Gevinst/tap obligasjoner	-14	-0,04	3	0,01	-17	-0,05	-
Gevinst/tap aksjer	5	0,01	12	0,03	-7	-0,02	-58,3
Andre inntekter	104	0,27	104	0,29	0	-0,02	0,0
Sum andre inntekter	136	0,35	155	0,43	-19	-0,08	-12,3
Sum inntekter	744	1,92	779	2,15	-35	-0,23	-4,5
Personalkostnader	170	0,44	174	0,48	-4	-0,04	-2,3
Andre kostnader	154	0,40	143	0,40	11	0,00	7,7
Sum driftskostnader	324	0,84	317	0,88	7	-0,04	2,2
Resultat før tap	420	1,08	462	1,27	-42	-0,19	-9,1
Tap på utlån og garantier	78	0,20	19	0,05	59	0,15	310,5
Resultat før skatt	342	0,88	443	1,22	-101	-0,34	-22,8
Skattekostnad	75	0,19	100	0,28	-25	-0,09	-25,4
Resultat for perioden	267	0,69	343	0,94	-76	-0,25	-22,0
Egenkapitalrentabilitet %	8,2		11,5		-3,3		
Kostnader i % av inntekter	43,5		40,7		2,8		
Resultat pr EKB i kroner	12,62		16,80		-4,18		



Balanse og nøkkeltall

Hovedtall 2. kvartal 2020 og 2019

	30.6.20	30.6.19	Endring siste år	
Balanse	NOK mill.	NOK mill.	NOK mill.	%
Forvaltningskapital	81 239	74 928	6 311	8,4
Utlån til kunder	65 094	62 529	2 565	4,1
Innskudd fra kunder	39 055	37 321	1 734	4,6
Ansvarlig kapital	6 889	6 699	190	2,9

	30.6.20	30.6.19	Endring siste år p.e.	
Nøkkeltall				
Egenkapitalrentabilitet i %	8,2	11,5	-3,3	
Kostnader i % av inntekter	43,5	40,7	2,8	
Ansvarlig kapital %	21,2	19,1	2,1	
Kjernekapital %	19,1	17,2	1,9	
Ren kjernekapital %	17,3	15,1	2,2	
Leverage Ratio, LR %	7,7	7,9	-0,2	
Resultat pr EKB (kr, konsern)	12,62	16,80	-4,18	
Resultat pr EKB (kr, morbank)	19,23	20,35	-1,12	

Resultat 2. kvartal

Hovedtall 2. kvartal 2020 og 2019

Resultat	2. kv. 2020		2. kv. 2019		Endring		
	NOK mill.	%	NOK mill.	%	NOK mill.	p.e.	%
Netto renteinntekter	266	1,35	320	1,75	-54	-0,40	-16,9
Netto avk. øvr. fin. inv.	33	0,17	19	0,10	14	0,07	73,7
Gevinst/tap obligasjoner	28	0,14	-3	0,01	31	0,13	-
Gevinst/tap aksjer	12	0,06	7	0,04	5	0,02	71,4
Andre inntekter	51	0,26	55	0,30	-4	-0,04	-7,3
Sum andre inntekter	124	0,63	78	0,43	46	0,20	59,0
Sum inntekter	390	1,98	398	2,18	-8	-0,20	-2,0
Personalkostnader	81	0,41	89	0,48	-8	-0,07	-9,0
Andre kostnader	76	0,39	71	0,40	5	-0,01	7,0
Sum driftskostnader	157	0,80	160	0,88	-3	-0,08	-1,9
Resultat før tap	233	1,18	238	1,30	-5	-0,12	-2,1
Tap på utlån og garantier	42	0,21	6	0,03	36	0,18	-
Resultat før skatt	191	0,97	232	1,27	-41	-0,30	-17,7
Skattekostnad	41	0,21	51	0,29	-10	-0,08	-19,5
Resultat for perioden	150	0,76	181	0,98	-31	-0,22	-17,2
Egenkapitalrentabilitet %	9,2		12,0		-2,8		
Kostnader i % av inntekter	40,3		40,0		0,3		
Resultat pr EKB i kroner	7,16		8,85		-1,69		



Spesifikasjon av andre inntekter

Pr 2. kvartal 2020 og 2019

(NOK mill.)	Pr 2. kvartal 2020	Pr 2. kvartal 2019	Endring siste år
Utbytte	6	5	1
Kursgevinst/tap valuta (agio)	26	24	2
Kursgevinst/tap renteforr. kunder	11	8	3
Kursgevinst/tap fin. derivat	-2	-1	-1
Kursgevinst/tap obligasjoner	-14	3	-17
Kursgevinst/tap aksjer	5	12	-7
Netto avkastning på finansielle inv.	32	51	-19
Inntekter fra kort	20	25	-5
Øvrig betalingsformidling	18	21	-3
Provisjonskostnader betalingsformidling	-13	-13	0
Garantiprovisjoner	17	14	3
Eiendomsmegling	10	10	0
Skadeforsikring	11	11	0
Aktiv forvaltning	18	17	1
Fond /ordrehandel	8	6	2
Andre inntekter	15	13	2
Netto provisjons- og andre inntekter	104	104	0
Sum andre inntekter	136	155	-19

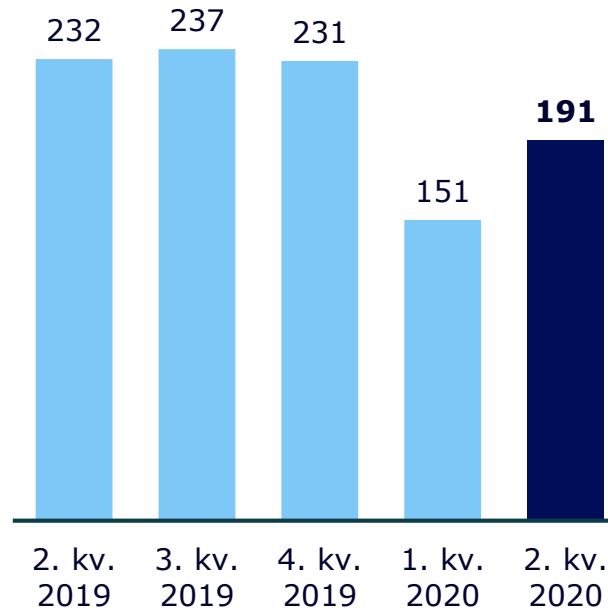
Spesifikasjon av kostnader

Pr 2. kvartal 2020 og 2019

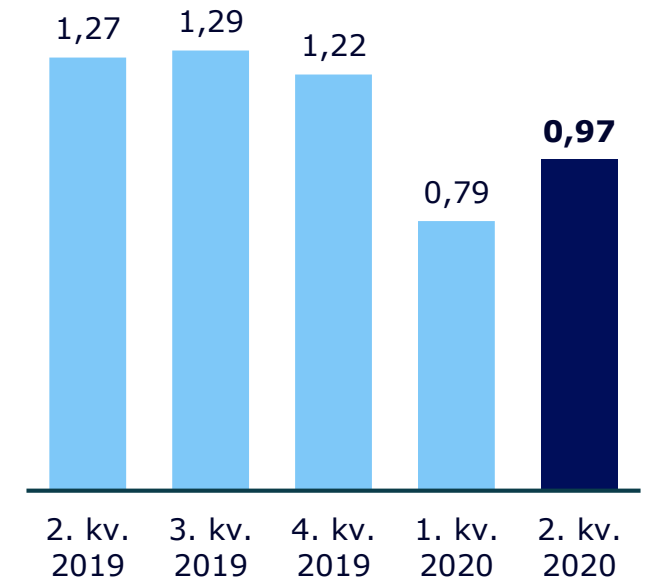
(NOK mill.)	Pr 2. kvartal 2020	Pr 2. kvartal 2019	Endring siste år
Lønn	124	127	-3
Feriepenger	11	11	0
Arbeidsgiveravgift	16	15	1
Finansskatt AGA	7	6	1
Andre personalkostnader	4	7	-3
Pensjonskostnader	8	8	0
Sum personalkostnader	170	174	-4
IT-kostnader	60	53	7
Kontorrekvisita/Telefon/Porto/Reise mm.	7	10	-3
Markedsføringskostnader	14	12	2
Avskrivninger	18	16	2
Avskrivninger IFRS 16	12	12	0
Lokalkostnader	16	15	1
Husleie IFRS 16	-13	-13	0
Kostnader varige driftsmidler	5	9	-4
Andre driftskostnader	35	29	6
Sum andre driftskostnader	154	143	11
Sum driftskostnader	324	317	7

Resultat etter tap 2. kvartal

Resultat etter tap
- i millioner kroner



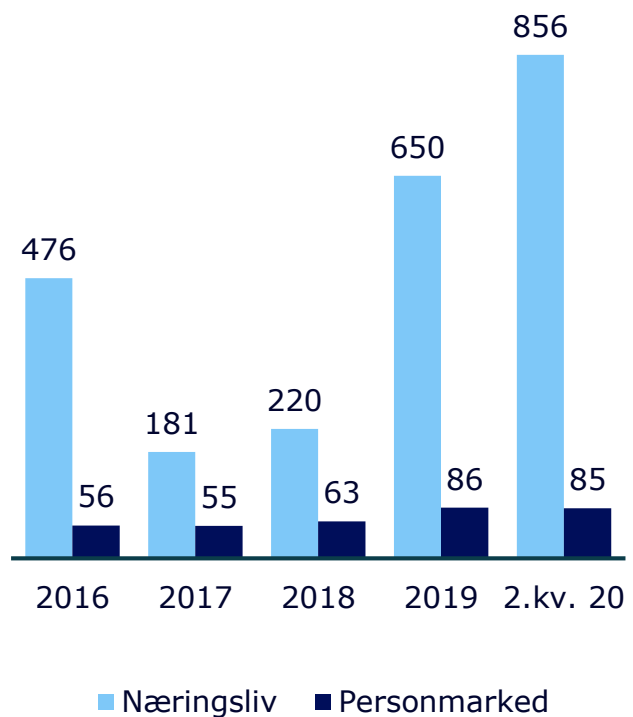
Resultat etter tap
- i % av GFK



Tapsutsatte engasjement

Oversikten viser misligholdte engasjement over 3 måneder og ikke-misligholdte engasjement med individuell tapsnedskrivning

Sum tapsutsatte engasjement
- i millioner kroner

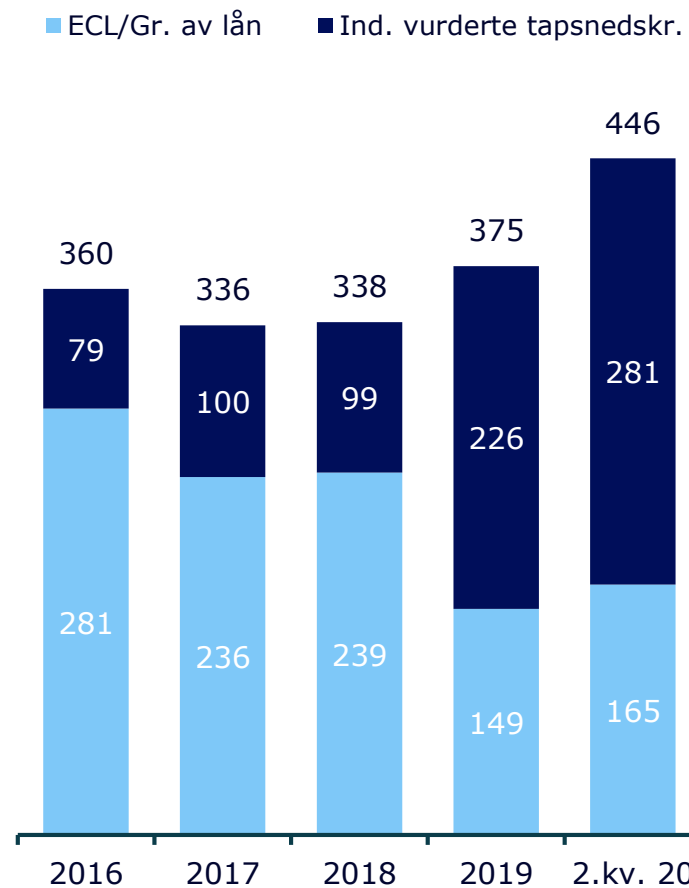


Sum tapsutsatte engasjement
- i % av engasjement

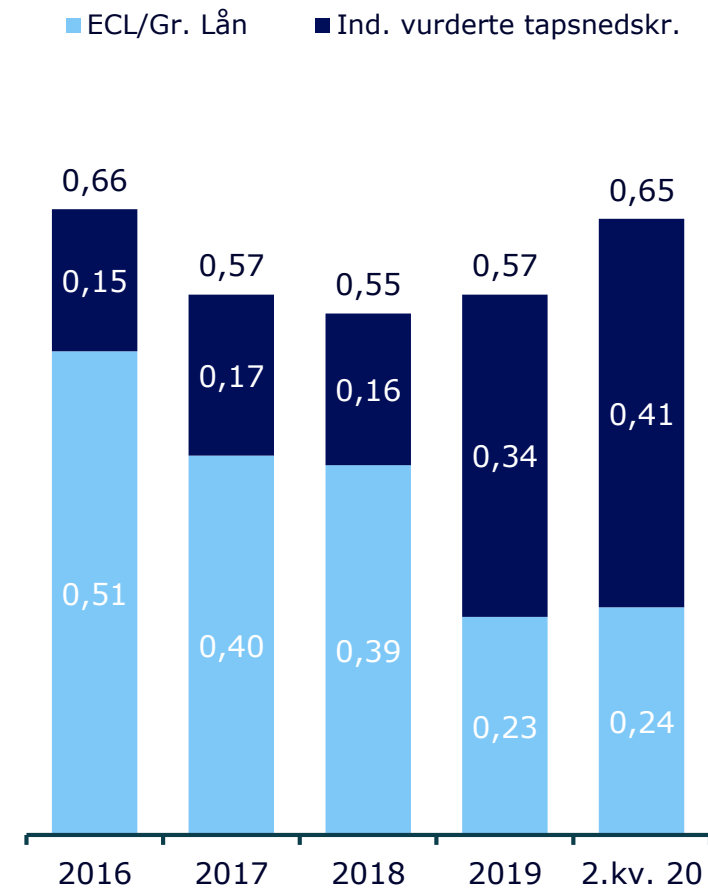


Tapsnedskrivinger

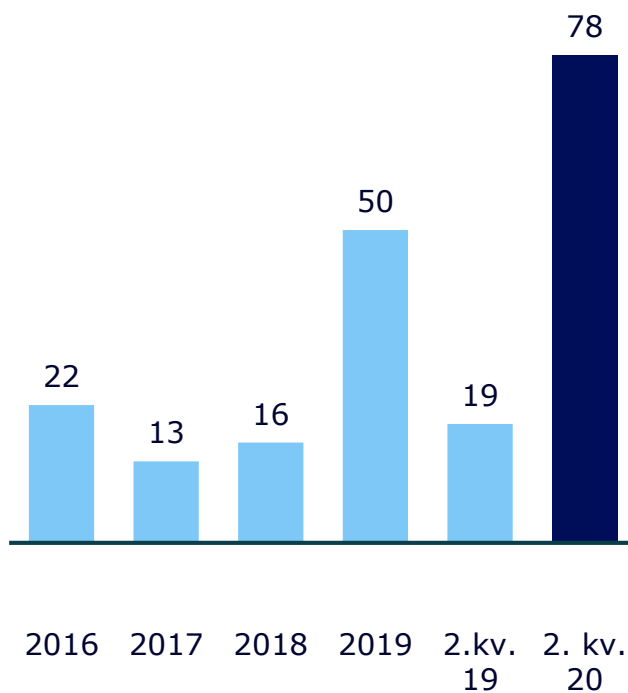
Tapsnedskrivinger - i millioner kroner



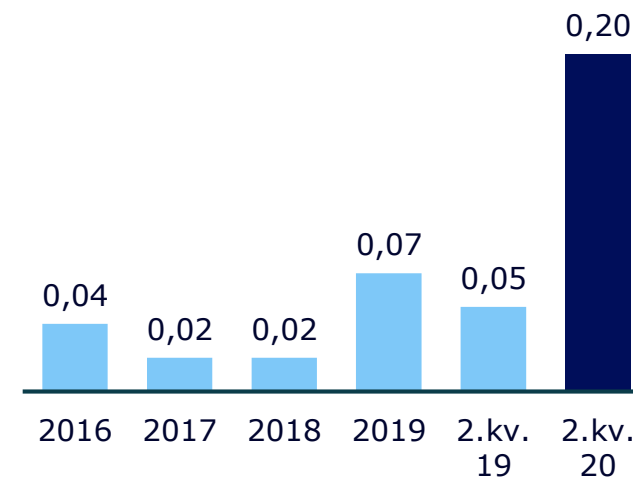
Tapsnedskrivinger - i % av engasjement



Tap på utlån og garantier - i millioner kroner

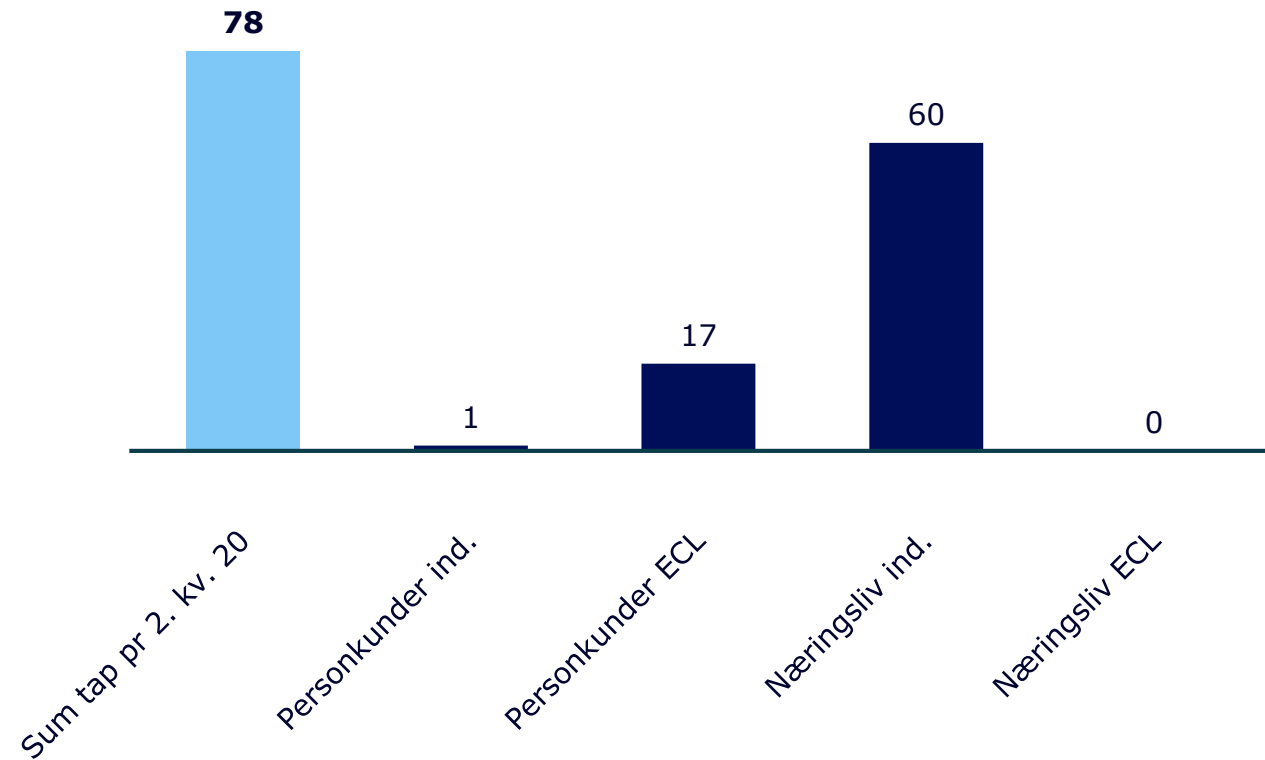


Tap på utlån og garantier - i % av GFK



Tap fordelt på sektor pr 2. kvartal 2020

Tap på utlån og garantier - i millioner kroner



Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

De største eierne (1-10) av egenkapitalbevis

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	30.06.20	31.03.20
Sparebankstiftelsen Tingvoll	963.982	975.211
Cape Invest AS	884.548	884.548
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	390.343	390.343
Wenaasgruppen	380.000	380.000
MP Pensjon	339.781	339.781
Pareto Invest AS	297.189	297.189
Pareto Aksje Norge Verdi	284.374	275.516
Wenaas Kapital AS	250.000	250.000
Verdipapirfondet Eika egenkapital	234.435	199.894
FLPS – Princ All Sec	204.903	204.903
Sum 10 største	4.229.555	4.197.385
Herav Møre og Romsdal	2.478.530	2.489.759
Herav Møre og Romsdal i %	58,6	59,3



Egenkapitalbevis i Sparebanken Møre

De største eierne (11-20) av egenkapitalbevis

Eier	Antall egenkapitalbevis	
	30.06.20	31.03.20
Beka Holding AS	150.100	150.100
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	123.500	123.500
Stiftelsen Kjell Holm	79.700	76.000
PIBCO AS	75.000	75.000
Forsvarets personell pensjonskasse	70.660	68.960
BKK Pensjonskasse	58.828	16.520
Malme AS	55.000	55.000
Storebrand Norge I Verdipapirfond	54.807	59.884
U. Aandals EFTF AS	50.000	50.000
Mertens	40.000	40.000
J E Devold AS	40.000	40.000
Sum 20 største	5.027.150	4.952.349
Herav Møre og Romsdal	2.941.730	2.949.259
Herav Møre og Romsdal i %	58,5	59,6

