

Kvartals- rapport

1

2022 Urevidert



Sparebanken
Møre

Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	1. kv. 2022		1. kv. 2021		2021	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	334	1,62	304	1,53	1 266	1,56
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	55	0,27	49	0,25	218	0,27
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-2	-0,01	34	0,17	43	0,05
Sum inntekter	387	1,88	387	1,95	1 527	1,88
Sum driftskostnader	178	0,86	155	0,78	645	0,80
Resultat før tap	209	1,02	232	1,17	882	1,08
Tap på utlån, garantier m.v	0	0,00	14	0,07	49	0,06
Resultat før skatt	209	1,02	218	1,10	833	1,02
Skattekostnad	46	0,22	48	0,24	191	0,24
Resultat for perioden	163	0,80	170	0,86	642	0,78

Balance

(Mill. kroner)	31.03.2022	Endring siste 3 mnd. i %	31.12.2021	Endring siste 12 mnd. i %	31.03.2021
Forvaltningskapital 4)	83 805	1,2	82 797	3,4	81 072
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	82 373	1,8	80 942	3,7	79 411
Utlån til kunder	70 380	0,7	69 925	3,9	67 711
Brutto utlån til personkunder	47 836	0,6	47 557	4,1	45 967
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	22 869	0,8	22 697	3,8	22 033
Innskudd fra kunder	43 501	3,9	41 853	7,9	40 301
Innskudd fra personkunder	25 361	2,8	24 667	7,1	23 677
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	18 140	5,6	17 186	9,1	16 624

Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)

	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	9,3	10,2	9,5
Kostnader i prosent av inntekter 4)	46,0	39,9	42,2
Tap i % av utlån (annualisert) 4)	0,00	0,08	0,07
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,41	1,52	1,52
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,07	1,19	1,16
Innskuddsdekning i % 4)	61,5	59,3	59,6
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	143	138	122
Utlånsvekst i % 4)	3,9	3,9	4,6
Innskuddsvekst i % 4)	7,9	7,7	7,3
Ansvarlig kapital 1)	20,8	20,6	20,9
Kjernekapital (T1) i % 1)	18,8	18,6	18,9
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,2	16,9	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,7	7,7	7,7
Årsverk	370	343	364

Egenkapitalbevis (EKB)

	31.03.2022	31.03.2021	2021	2020	2019	2018
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2)	7,85	8,26	31,10	27,10	34,50	29,60
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2)	17,34	17,20	30,98	26,83	32,00	28,35
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,7	49,6	49,7	49,6	49,6	49,6
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs	441	328	444	296	317	283
Børsverdi (mill. kroner)	4 360	3 243	4 390	2 927	3 134	2 798
Egenkapital pr EKB (konsern, inkl. avsatt utbytte) 4)	343	335	350	332	320	303
Utbytte pr EKB	0,00	0,00	16,00	13,50	14,00	15,50
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	14,0	9,9	14,3	10,9	9,2	9,6
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,29	0,98	1,27	0,89	0,99	0,93

1) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviser 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

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 1. KVARTAL 2022

Resultat før tap i 1. kvartal 2022 utgjorde 209 mill. kroner, 1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 232 mill. kroner og 1,17 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 1. kvartal 2022 utgjorde 163 mill. kroner, 0,80 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 170 mill. kroner og 0,86 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 1. kvartal 2022 ble 9,3 %, mot 10,2 % i 1. kvartal 2021 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 46,0 % mot 39,9 % i 1. kvartal 2021.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 7,85 (8,26) for konsernet og kroner 17,34 (17,20) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter på 334 mill. kroner er 30 mill. kroner og 9,9 % høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 1,62 %, som er 0,09 p.e. høyere enn i 1. kvartal 2021.

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

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

Andre inntekter

Andre inntekter ble 53 mill. kroner i kvartalet, 30 mill. kroner lavere enn i 1. kvartal i fjor. Netto resultat fra sum finansielle instrumenter på -2 mill. kroner er 36 mill. kroner lavere enn i 1. kvartal 2021. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 31 mill. kroner i kvartalet, mot en kursgevinst på 8 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kursgevinst på aksjer utgjør 11 mill. kroner mot en kursgevinst på 10 mill. kroner i 1. kvartal 2021. Positiv verdiendring på fastrenteutlån utgjør 9 mill. kroner mot positiv verdiendring på 8 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Verdiendring på utstedte obligasjoner er negativ med 5 mill. kroner, mot negativ verdiendring på 6 mill. kroner i 1. kvartal 2021. Inntekter fra valuta og rentehandel utgjør 14 mill. kroner, tilsvarende som samme periode i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 6 mill. kroner i forhold til 1. kvartal 2021. Økningen er i hovedsak knyttet til garantiprovisjoner, inntekter fra aktiv forvaltning og betalingsformidling.

Se note 7 for spesifikasjon av andre inntekter.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 178 mill. kroner, som er 23 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor. Lønn m.v. er 19 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 105 mill. kroner. Bemanningen er økt med 27 årsverk de siste 12 månedene til 370 årsverk. Andre kostnader har økt med 4 mill. kroner fra samme periode i fjor. Se note 8 for spesifikasjon av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 46,0 % i 1. kvartal 2022, som er en økning på 6,1 p.e. sammenlignet med 1. kvartal i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Kvartalsregnskapet er ikke belastet med tap på utlån og garantier (14 mill. kroner/0,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet er det inngang på tap med 3 mill. kroner i kvartalet, og innen personkundesegmentet er det tap på 3 mill. kroner.

Pr utgangen av 1. kvartal 2022 utgjør avsetning for forventet tap totalt 366 mill. kroner, tilsvarende 0,51 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (339 mill. kroner og 0,49 %). Av total avsetning for forventet tap er 14 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (16 mill. kroner), noe som utgjør 0,02 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,02 %). 238 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (215 mill. kroner), tilsvarende 0,33 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,30 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige engasjement i steg 3) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 58 mill. kroner. Pr utgangen av 1. kvartal 2022 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 709 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 62 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 1,07 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (1,19 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen av 1. kvartal 2022 utgjorde utlån til kunder 70 380 mill. kroner (67 711 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 2 669 mill. kroner, tilsvarende 3,9 %. Utlån til personkunder økte med 4,1 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 3,8 % siste 12 måneder. I 1. kvartal 2022 er det en økning i utlån til næringslivskunder på 0,8 % og en økning på 0,6 % til personkunder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 1. kvartal 2022 på 67,7 % (67,6 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 200 mill. kroner og 7,9 %. Ved utgangen av 1. kvartal 2022 utgjør innskuddene 43 501 mill. kroner (40 301 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 7,1 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv har økt med 11,1 % og innskudd fra det offentlige er redusert med 15,8 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 58,3 % (58,8 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 39,4 % (38,3 %) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 2,3 % (2,9 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 61,5 % ved utgangen av 1. kvartal 2022 (59,3 %).

KAPITALDEKNING

Sparebanken Møre er godt kapitalisert. Ved utgangen av første kvartal var ren kjernekapitaldekning 17,2 % (16,9 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 4,5 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning på 12,7 %. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 20,8 % (20,6 %), og kjernekapital utgjør 18,8 % (18,6 %).

Kapitaldekningen er beregnet i henhold til EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRD IV. Samlet regulatorisk minstekrav til ren kjernekapitaldekning for Sparebanken Møre inkludert Pilar 2 tillegg var ved utgangen av 1. kvartal 2022 på 12,7 %. Ved vurdering av Pilar 2 tillegget for Sparebanken Møre i 2018 fastsatte Finanstilsynet dette til 1,7 %, dog minimum 590 mill. kroner med virkning fra 31. mars 2019. Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning på 15,2 %.

Finanstilsynet vil ved neste fastsetting av Pilar 2-kravet i løpet av 2022 i tillegg uttrykke en forventning om en kapitalkravsmargin (P2G) ut over det samlede risikovektede kapitalkravet.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 1. kvartal 2022 på 7,7 %, det samme som ved utgangen av 1. kvartal 2021. Det regulatoriske minimumskravet (3 %) og bufferkravet (2 %), samlet 5 % overholdes med god margin.

MREL

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

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

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

Sparebanken Møre har utstedt 2 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 1. kvartal 2022.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens tre datterselskaper ble 52 mill. kroner etter skatt i 1. kvartal 2022 (59 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 1. kvartal 2022 utestående obligasjoner for 24,1 milliarder kroner, hvorav 43 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Av utstedt obligasjonsvolum fra selskapet holdes 500 mill. kroner (begge nominelle verdier) av morbank ved utgangen av 1. kvartal 2022. Møre Boligkreditt AS har gitt 51 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 1. kvartal 2022 (59 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på -0,3 mill. kroner i 1. kvartal 2022 (-0,3 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 19 årsverk i selskapet.

Sparebankeiendom AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 1,2 mill. kroner i 1. kvartal 2022 (0,3 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapet.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 1. kvartal 2022 var det 5 617 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 3,6 prosent ved utgangen 1. kvartal 2022. Antall utstedte egenkapitalbevis er 9 886 954. Eierandelskapitalen utgjør 49,66 prosent av bankens totale egenkapital.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 31. mars 2022 eide banken 22 414 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

UTSIKTENE FRAMOVER

Utsiktene for den globale økonomiske veksten er svekket som følge av krigen mellom Russland og Ukraina. De vedtatte sanksjonene vil føre til redusert internasjonal handel. Også den høye inflasjonen virker vekstdempende. Dette skyldes at høy inflasjon reduserer husholdningenes kjøpekraft og øker bedriftenes kostnader. I USA lå konsumprisveksten de siste 12 måneder på 8,5 prosent i mars. I eurosonen og i Norge ligger prisveksten på hhv. 7,5 og 3,7 prosent.

For å dempe inflasjonspresset økte den amerikanske sentralbanken renten med 0,25 prosentpoeng på rentemøtet 16. mars, og flere andre sentralbanker har startet en prosess for å heve styringsrentene.

Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 0,75 prosent i forbindelse med rentebeslutningen 24. mars. Videre ble rentebanen, dvs. sentralbankens prognose for styringsrenten, hevet betydelig. Den nye rentebanen indikerer ytterligere tre renteøkninger i år og fire rentehevinger i 2023. De viktigste årsakene til hevingen av rentebanen var utsiktene til økt lønns- og prisvekst, høyere olje- og gasspriser samt høyere renteforventninger ute.

Aktivitetsnivået både i Norge og i Møre og Romsdal er høyt. Som følge av dette har ledigheten falt nærmest kontinuerlig siden den første gjenåpningen av samfunnet våren 2020. I slutten av mars utgjorde antall helt

ledige i fylket 1,8 prosent av arbeidsstyrken. Den tilsvarende ledighetsprosenten for landet som helhet var 2,0 prosent. Etter avviklingen av smittevernreglene i februar har produksjonen tatt seg godt opp innenfor tjenesteytende næringer som samferdsel, hotell- og restaurant og reiseliv.

Veksttakten i utlån til husholdningene for Norge sett under ett har flatet ut gjennom første kvartal i år, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet har falt noe. Samlet tolv måneders utlånsvekst til publikum lå ved utgangen av februar 2022 på 4,8 prosent mot 5,0 prosent ved utgangen av 2021.

Gjennom første kvartal i år har banken registrert noe avtakende veksttakt i totale utlån sammenlignet utgangen av fjoråret. 12-månedersveksten endte på 3,9 prosent mot 4,6 prosent ved utgangen av 2021. 12-månedersveksten i utlån til personmarkedet endte på 4,1 prosent ved utgangen av kvartalet, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet endte på 3,8 prosent. Innskuddene økte med 7,9 prosent de tolv siste månedene fram til utgangen av første kvartal 2022 og innskuddsdekningen holder seg høy.

Banken har en solid kapitalbase og god likviditet og vil også framover være en sterk og engasjert støttespiller for våre kunder. Fokus er hele tiden å ha god drift og lønnsomhet.

Sparebanken Møres strategiske finansielle resultatmål er en egenkapitalavkastning som overstiger 11 % og en kostnadsandel under 40 %. Styret forventer at finansielle resultatmål oppnås i 2022.

Ålesund, 31. mars 2022

27. april 2022

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

LEIF-ARNE LANGØY, styreleder

HENRIK GRUNG, styrets nestleder

JILL AASEN

KÅRE ØYVIND VASSDAL

THERESE MONSÅS LANGSET

SIGNY STARHEIM

BJØRN FØLSTAD

MARIE REKDAL HIDE

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		458	384	1 583
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		56	36	140
Rentekostnader		180	116	457
Netto renteinntekter	<u>3</u>	334	304	1 266
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		56	53	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8	10	34
Andre driftsinntekter		7	6	26
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	55	49	218
Utbytte		0	1	3
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		-2	33	40
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	-2	34	43
Sum andre inntekter	<u>7</u>	53	83	261
Sum inntekter		387	387	1 527
Lønn m.v.		105	86	360
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		11	12	45
Andre driftskostnader		62	57	240
Sum driftskostnader	<u>8</u>	178	155	645
Resultat før tap		209	232	882
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	0	14	49
Resultat før skatt		209	218	833
Skattekostnad		46	48	191
Resultat for perioden		163	170	642
Tilordnet egenkapitaleiere		157	164	619
Tilordnet fondsobligasjonseiere		6	6	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,85	8,26	31,10
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		7,85	8,26	31,10
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	13,50

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Resultat for perioden	163	170	642
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring basisspreader	30	-9	3
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-7	2	-1
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	-3
Totalresultat for perioden	186	163	653
Tilordnet egenkapitaleiere	180	157	630
Tilordnet fondsobligasjonseiere	6	6	23

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

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kontanter og fordringer på Norges Bank	<u>9 10 13</u>	739	221	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	881	2 566	867
Utlån til og fordringer på kunder	<u>4 5 6 9 11 13</u>	70 380	67 711	69 925
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>9 11 13</u>	10 375	8 767	10 185
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	814	1 189	810
Aksjer og andre verdipapirer	<u>9 11</u>	215	188	204
Immaterielle eiendeler		49	54	51
Varige driftsmidler		201	218	204
Andre eiendeler		151	158	123
Sum eiendeler		83 805	81 072	82 797

FORPLIKTELSE og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	674	1 566	980
Innskudd fra kunder	<u>4 9 10 13</u>	43 501	40 301	41 853
Utstedte obligasjoner	<u>9 10 12</u>	29 351	29 758	30 263
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	664	407	336
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		96	83	80
Pensjonsforpliktelser		29	57	35
Betalbar skatt		329	110	334
Avsetninger på garantiansvar		41	50	39
Forpliktelse ved utsatt skatt		61	194	61
Andre forpliktelser		924	567	543
Ansvarlig lånekapital	<u>9 10</u>	703	702	703
Sum forpliktelser		76 373	73 795	75 227
Egenkapitalbevis	<u>14</u>	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-2	-2	-2
Overkurs		358	357	357
Fondsobligasjoner		599	599	599
Innskutt egenkapital		1 944	1 943	1 943

Grunnfondskapital	3 093	2 939	3 094
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	1 831	1 679	1 831
Annen egenkapital	253	428	577
Totalresultat for perioden	186	163	0
Opptjent egenkapital	5 488	5 334	5 627
Sum egenkapital	7 432	7 277	7 570
Sum forpliktelser og egenkapital	83 805	81 072	82 797

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.03.2022	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Uttevningfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	577
Endring egne egenkapitalbevis	0		1		-1			
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-158							-158
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-160							-160
Renter på utstedt fondsobligasjon	-6							-6
Totalresultat for perioden	186							186
Egenkapital pr 31.03.2022	7 432	987	358	599	3 093	125	1 831	439

KONSERN 31.03.2021	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Uttevningfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2020	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	522
Endring egne egenkapitalbevis	0							
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-44							-44
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-45							-45
Renter på utstedt fondsobligasjon	-6							-6
Totalresultat for perioden	163							163
Egenkapital pr 31.03.2021	7 277	987	357	599	2 939	125	1 679	591

KONSERN 31.12.2021	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obliga-sjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.2020	7 208	987	357	599	2 939	125	1 679	522
Endring egne egenkapitalbevis	0							
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-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	231
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	344
Verdiendring basisspreader	3							3
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-1							-1
Estimatavvik pensjoner	12				6		6	
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-3				-1		-2	
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	11	0	0	0	5	0	4	2
Totalresultat for perioden	653	0	0	0	155	0	152	346
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	577

Kontantstrømpoppstilling

(Mill. kroner)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	557	459	1 884
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-110	-77	-277
Innbetalinger av utbytte	0	1	3
Driftsutbetalinger	-142	-118	-531
Utbetalinger av skatt	-58	-47	-104
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-14	-1 401	299
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-185	-614	-3 037
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-266	-258	-90
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 647	1 278	2 829
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 429	-777	976
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	36	22	94
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	2 891	522	6 286
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-3 423	-1 949	-10 013
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-6	-2	-17
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	123	34	135
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-379	-1 373	-3 515
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-105	-66	-268
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-306	-643	-1 229
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	999	3 523	6 346
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-1 116	-896	-2 150
Utbetalinger av utbytte	0	0	-133
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-205	-83	-118
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-6	-6	-23
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	-739	1 829	2 425
Netto endring likvider	311	-321	-114
Likviditetsbeholdning 01.01	428	542	542
Likviditetsbeholdning 31.03/31.12	739	221	428

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.03.2022. 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 IV / 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.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 12,7 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav for Sparebanken Møre på 1,7 prosent, dog minimum 590 mill. kroner.

Finanstilsynet vil ved neste fastsetting av Pilar 2- kravet i løpet av 2022 i tillegg uttrykke en forventning om en kapitalkravsmargin (P2G) ut over det samlede risikovektede kapitalkravet.

Norges Bank har besluttet å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 1,5 prosent fra og med 30. juni 2022, videre til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022, og til 2,5 prosent fra 31. mars 2023. Finansdepartementet har fastsatt at systemrisikobufferkravet økes fra 3,0 til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2022 for banker som benytter standardmetoden og IRB grunnleggende.

Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning på 15,2 prosent.

MREL

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

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

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

Sparebanken Møre har utstedt 2 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 1. kvartal 2022.

Balanseført egenkapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	989	989	989
- egne egenkapitalbevis	-2	-2	-2
Overkursfond	358	357	357
Fondsobligasjoner (AT1)	599	599	599
Grunnfondskapital	3 093	2 939	3 094
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	1 831	1 679	1 831
Foreslått utbytte	0	0	158
Foreslått utbyttedmidler for lokalsamfunnet	0	0	160
Egenkapital som kan deles ut iht. styrefullmakt	0	179	0
Annen egenkapital	253	249	259
Periodens resultat	186	163	
Sum balanseført egenkapital	7 432	7 277	7 570

Kjernekapital (T1)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-49	-54	-51
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-16	-15	-16
Frdrag overfinansiering pensjonsforpliktelser	0	0	0
Fondsobligasjoner (AT1)	-599	-599	-599
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-492	-490	-498
Frdrag for foreslått utbytte	0	0	-158
Frdrag for foreslått utbyttedmidler til lokalsamfunnet	0	0	-160
Frdrag for egenkapital som kan deles ut iht. styrefullmakt	0	-179	0
Frdrag for periodens totalresultat	-186	-163	
Sum ren kjernekapital (CET1)	6 090	5 777	6 088
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	599	599	599
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
Sum kjernekapital (T1)	6 689	6 376	6 687

Tilleggs kapital (T2)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	703	702	703
Sum tilleggs kapital (T2)	703	702	703

Netto ansvarlig kapital	7 392	7 078	7 390
-------------------------	-------	-------	-------

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	313	280	336
Offentlig foretak	196	196	195
Institusjoner	457	440	434
Obligasjoner med fortrinnsrett	483	438	486
Egenkapitalposisjoner	173	173	173
Øvrige engasjement	697	674	655
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 319	2 201	2 279

Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Massemarked pant i fast eiendom	10 728	10 355	10 409
Massemarked øvrige engasjementer	364	456	359
Foretak	19 248	18 473	19 138
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	30 340	29 284	29 906

Markedsrisiko (standardmetoden)	372	326	225
Operasjonell risiko (basismetoden)	2 903	2 840	2 903
Risikovektede eiendeler	35 934	34 651	35 313

Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 617	1 559	1 589
---	-------	-------	-------

Bufferkrav:	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	898	866	883
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	1 078	1 040	1 059
Motsyklisk kapitalbuffer, 1,0 prosent	359	347	353
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 336	2 252	2 295
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 137	1 965	2 204

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital	20,6	20,4	20,9
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	20,8	20,6	-
Kjernekapital	18,6	18,4	18,9
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	18,8	18,6	-
Ren kjernekapital	17,0	16,7	17,2
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	17,2	16,9	-

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Beregningsgrunnlag	88 011	83 391	86 890
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,6	7,6	7,7
Uvektet kjernekapitalandel prosent inkl. 50 % av resultatet	7,7	7,7	-

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 1. kvartal 2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	334	0	-2	141	195	0
Andre driftsinntekter	53	-15	9	25	27	7
Sum inntekter	387	-15	7	166	222	7
Driftskostnader	178	-15	44	34	108	7
Resultat før tap	209	0	-37	132	114	0
Tap på utlån	0	0	0	-3	3	0
Resultat før skatt	209	0	-37	135	111	0
Skattekostnad	46					
Resultat for perioden	163					

Nøkkeltall - 31.03.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	70 705	-112	1 228	22 063	47 526	0
Avsetning for forventet tap utlån	-325	0	0	-257	-68	0
Netto utlån til kunder	70 380	-112	1 228	21 806	47 458	0
Innskudd fra kunder 1)	43 501	-17	636	15 778	27 104	0
Garantiforpliktelser	1 650	0	0	1 646	4	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	41	0	0	41	0	0
Innskuddsdekning	61,5	15,2	51,8	71,5	57,0	0,0
Antall årsverk	370	0	174	42	135	19

Resultat - 1. kvartal 2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	304	0	-4	125	183	0
Andre driftsinntekter	83	-15	44	26	22	6
Sum inntekter	387	-15	40	151	205	6
Driftskostnader	155	-15	26	34	104	6
Resultat før tap	232	0	14	117	101	0
Tap på utlån	14	0	0	11	3	0
Resultat før skatt	218	0	14	106	98	0
Skattekostnad	48					
Resultat for perioden	170					

Nøkkeltall - 31.03.2021	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	68 000	-115	1 218	21 391	45 506	0
Avsetning for forventet tap utlån	-289	0	0	-225	-64	0
Netto utlån til kunder	67 711	-115	1 218	21 166	45 442	0
Innskudd fra kunder 1)	40 301	-17	667	14 588	25 063	0
Garantiforpliktelser	1 642	0	0	1 637	5	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	50	0	0	50	0	0
Innskuddsdekning	59,3	14,8	54,8	68,2	55,1	0,0
Antall årsverk	343	0	160	42	127	14

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					

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

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

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

MØRE BOLIGKREDITT AS			
Resultat	1.kv. 2022	1.kv. 2021	31.12.2021
Netto renteinntekter	76	88	360
Andre driftsinntekter	3	1	-3
Sum inntekter	79	89	357
Driftskostnader	13	13	51
Resultat før tap	66	76	306
Tap på utlån	1	0	0
Resultat før skatt	65	76	306
Skattekostnad	14	17	67
Resultat for perioden	51	59	239

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån til kunder	29 756	29 198	28 971
Egenkapital	1 624	2 102	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.

31.03.2022						
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	596	0	-1	-3	56	648
Fiske og fangst	3 698	-2	-1	-1	2	3 696
Industri	3 045	-5	-4	-6	10	3 040
Bygg og anlegg	1 013	-3	-2	-2	5	1 012
Varehandel og hotell	1 144	-1	-4	-1	7	1 145
Supply/Offshore	1 276	0	-11	-181	0	1 083
Eiendomsdrift	7 709	-6	-3	-4	197	7 893
Faglig/finansiell tjenesteytelse	775	-1	0	0	17	791
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 288	-4	-4	-2	31	3 309
Sum næringsliv	22 544	-23	-30	-200	325	22 616
Personkunder	44 226	-7	-48	-17	3 610	47 764
Sum utlån og fordringer på kunder	66 770	-30	-78	-217	3 935	70 380

31.03.2021						
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	555	0	-2	-1	52	604
Fiske og fangst	3 602	-2	0	0	3	3 603
Industri	3 107	-6	-1	-7	13	3 106
Bygg og anlegg	964	-2	-6	-2	8	962
Varehandel og hotell	957	-2	-1	-2	6	958
Supply/Offshore	1 224	-1	-14	-140	0	1 069
Eiendomsdrift	7 472	-7	-8	-6	201	7 652
Faglig/finansiell tjenesteytelse	524	-1	-2	-1	17	537
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 299	-4	-3	-4	29	3 317
Sum næringsliv	21 704	-25	-37	-163	329	21 808
Personkunder	41 953	-6	-35	-23	4 014	45 903
Sum utlån og fordringer på kunder	63 657	-31	-72	-186	4 343	67 711

31.12.2021

KONSERN

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

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

INNSKUDD FRA KUNDER

Konsern

Sektor/næring	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Jordbruk og skogbruk	300	256	234
Fiske og fangst	1 964	1 928	1 679
Industri	3 219	2 196	2 600
Bygg og anlegg	774	840	836
Varehandel og hotell	1 485	1 663	1 682
Eiendomsdrift	2 306	1 925	2 306
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	4 582	4 164	4 400
Offentlig forvaltning	1 012	1 202	946
Andre	2 498	2 450	2 503
Sum næringsliv/offentlig	18 140	16 624	17 186
Personkunder	25 361	23 677	24 667
Sum	43 501	40 301	41 853

Note 5

Tap på utlån og garantier

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

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

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

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

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

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

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

Kvantitative kriterier

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

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

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

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

Kvalitative kriterier

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

«Backstops»

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

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

Vesentlig reduksjon i kredittrisiko - friskmelding

En kunde migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

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

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

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

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

Scenarier

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

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

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

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

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

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

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

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

Overstyring

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

Konsekvenser av krigen i Ukraina 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. Følgekonssekvenser av Covid-19 og krigen i Ukraina har ført til økt usikkerhet til økonomisk utvikling både i Norge og i verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Kapasitetsproblemer i produksjonen som følge av gjenåpning av økonomien i kombinasjon med økte energipriser og råvarepriser har ført til en stigende inflasjon. Økt usikkerheten om den økonomiske utviklingen og rentehevinger har ført til en sterk oppgang i markedsrentene internasjonalt.

I konsernets beregninger av forventet tap (ECL) har endringer i økonomiske forhold fått konsekvenser for makroøkonomiske scenarier og vektinger i første kvartal 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.

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Endring i ECL Steg 1	-1	-1	0
Endring i ECL Steg 2	10	-8	-12
Endring i ECL Steg 3	0	3	-1
Økning i eksisterende forventede tap i steg 3 (individuelt vurdert)	0	21	59
Nye forventede tap i steg 3 (individuelt vurdert)	0	2	19
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsavsetninger i steg 3 (individuelt vurdert)	4	3	9
Reversering av tidligere forventede tap i steg 3 (individuelt vurdert)	-11	-3	-23
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuell vurdering	0	0	7
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-3	-9
Tap på utlån og garantier	0	14	49

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2021	33	72	263	368
Tilgang av nye engasjement	6	5	0	11
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuelt vurdering)	-5	-4	-1	-10
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-1	4	-1	2
Migrering til steg 1	1	-10	0	-9
Migrering til steg 2	-2	16	-1	13
Migrering til steg 3	0	-1	3	2
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	-11	-11
ECL 31.03.2022	32	82	252	366
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	7	48	17	72
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	23	30	200	253
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	2	4	35	41

KONSERN - 31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2020	33	84	209	326
Tilgang av nye engasjement	5	1	0	6
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-2	-8	-1	-11
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-4	-4	0	-8
Migrering til steg 1	1	-5	0	-4
Migrering til steg 2	-1	10	-2	7
Migrering til steg 3	0	-2	6	4
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	19	19
ECL 31.03.2021	32	76	231	339
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	6	35	23	64
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	25	37	163	225
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	4	45	50

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 - 31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	57 925	351	-	58 276
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	9 905	2 390	-	12 295
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 947	1 273	-	3 220
Kredittforringede engasjement	-	-	1 023	1 023
Sum brutto engasjement	69 777	4 014	1 023	74 814
- avsetning for forventet tap (ECL)	-32	-82	-252	-366
Sum netto engasjement *)	69 745	3 932	771	74 448

KONSERN - 31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	54 876	588	-	55 464
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	9 235	1 959	-	11 194
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 380	1 077	-	2 457
Kredittforringede engasjement	-	-	1 060	1 060
Sum brutto engasjement	65 491	3 624	1 060	70 175
- avsetning for forventet tap (ECL)	-32	-76	-231	-339
Sum netto engasjement *)	65 459	3 548	829	69 836

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

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

Note 6

Kredittforringede engasjementer

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

	31.03.2022			31.03.2021			31.12.2021		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	47	37	10	73	64	9	46	41	5
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	976	42	934	987	71	916	1 050	51	999
Brutto kredittforringede engasjementer	1 023	79	944	1 060	135	925	1 096	92	1 004
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	14	10	4	16	11	5	15	11	4
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	238	7	231	215	12	203	248	10	238
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	252	17	235	231	23	208	263	21	242
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	33	27	6	57	53	4	31	30	1
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	738	35	703	772	59	713	802	41	761
Netto kredittforringede engasjementer	771	62	709	829	112	717	833	71	762
Brutto utlån konsern	70 705	47 836	22 869	68 000	45 967	22 033	70 254	47 557	22 697
Garantier konsern	1 650	4	1 646	1 642	5	1 637	1 732	4	1 728
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,41%	0,17%	3,85%	1,52%	0,29%	3,91%	1,52%	0,19%	4,11%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	1,07%	0,13%	2,89%	1,19%	0,24%	3,03%	1,16%	0,15%	3,12%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	1.kv 2022	1.kv 2021	2021
Garantiprovisjoner	10	9	39
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	7	8	26
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	3	3	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	11	10	42
Inntekter fra betalingsformidling	19	18	79
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	6	5	25
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	53	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-8	-10	-34
Inntekter eiendomsmegling	7	6	25
Øvrige driftsinntekter	0	0	1
Andre driftsinntekter	7	6	26
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	55	49	218
Renteforretninger (for kunder)	4	5	12
Valutaforretninger (for kunder)	10	9	35
Mottatt utbytte	0	1	3
Kursgevinst/-tap aksjer	11	10	18
Kursgevinst/-tap obligasjoner	-31	8	-23
Verdiendring på fastrenteutlån	-72	-51	-107
Derivat knyttet til fastrenteutlån	81	59	113
Verdiendring på utstedte obligasjoner	614	526	771
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	-619	-532	-777
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	0	-1	-2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-2	34	43
Sum andre inntekter	53	83	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 - 1.kv 2022	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	10	0	10	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	7	-1	1	7	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	3	0	0	3	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	11	1	5	5	0
Inntekter fra betalingsformidling	19	2	5	12	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	6	-8	7	7	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	-6	28	34	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-8	-1	-1	-6	0
Inntekter eiendomsmegling	7	0	0	0	7
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	7	0	0	0	7
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	55	-7	27	28	7

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 1.kv 2021	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	9	0	9	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	8	3	0	5	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	3	1	0	2	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	10	1	5	4	0
Inntekter fra betalingsformidling	18	2	5	11	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	5	-13	10	8	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	53	-6	29	30	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-10	-3	-1	-6	0
Inntekter eiendomsmegling	6	0	0	0	6
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	6	0	0	0	6
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	49	-9	28	24	6

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)	1. kv 2022	1.kv 2021	2021
Lønn	79	63	262
Pensjonskostnader	6	5	21
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	16	13	57
Andre personalkostnader	4	5	20
Lønn m.v.	105	86	360
Avskrivninger	11	12	45
Driftskostnader egne og leide lokaler	4	4	19
Vedlikehold driftsmidler	2	2	7
IT-kostnader	36	34	128
Markedsføringskostnader	7	7	28
Kjøp av eksterne tjenester	6	6	22
Porto, telefon, aviser m.v.	2	2	7
Reisekostnader	0	0	2
Formuesskatt	1	1	5
Andre driftskostnader	4	1	22
Sum andre driftskostnader	62	57	240
Sum driftskostnader	178	155	645

Note 9

Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser. En finansiell eiendel fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 kontraktsmessige kontantstrømmer
- kontantstrømmene består utelukkende av hovedstol og renter

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

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

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

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

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

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

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

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

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

NIVÅER

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

Nivå 1 – Verdssettelse 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 børssnoterte aksjer, samt obligasjoner og sertifikater på LCR-nivå 1 som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 – Verdssettelse 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 – Verdssettelse 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 - 31.03.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		739	739
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		881	881
Utlån til og fordringer på kunder	3 935	66 445	70 380
Sertifikater og obligasjoner	10 375		10 375
Aksjer og andre verdipapirer	215		215
Finansielle derivater	814		814
Sum finansielle eiendeler	15 339	68 065	83 404
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		674	674
Innskudd fra kunder		43 501	43 501
Finansielle derivater	664		664
Verdipapirgjeld		29 351	29 351
Ansvarlig lånekapital		703	703
Sum finansielle forpliktelser	664	74 229	74 893

KONSERN - 31.03.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Konter og fordringer på Norges Bank		221	221
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 566	2 566
Utlån til og fordringer på kunder	4 343	63 368	67 711
Sertifikater og obligasjoner	8 767		8 767
Aksjer og andre verdipapirer	188		188
Finansielle derivater	1 189		1 189
Sum finansielle eiendeler	14 487	66 155	80 642
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 566	1 566
Innskudd fra kunder		40 301	40 301
Finansielle derivater	407		407
Verdipapirgjeld		29 758	29 758
Ansvarlig lånekapital		702	702
Sum finansielle forpliktelser	407	72 327	72 734

KONSERN - 31.12.2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Konter 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	31.03.2022		31.03.2021		31.12.2021	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	739	739	221	221	428	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	881	881	2 566	2 566	867	867
Utlån til og fordringer på kunder	66 445	66 445	63 368	63 368	65 968	65 968
Sum finansielle eiendeler	68 065	68 065	66 155	66 155	67 263	67 263
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	674	674	1 566	1 566	980	980
Innskudd fra kunder	43 501	43 501	40 301	40 301	41 853	41 853
Verdipapirgjeld	29 381	29 351	29 922	29 758	30 387	30 263
Ansvarlig lånekapital	704	703	716	702	710	703
Sum finansielle forpliktelser	74 260	74 229	72 505	72 327	73 930	73 799

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

KONSERN - 31.03.2022	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			3 935	3 935
Sertifikater og obligasjoner	7 365	3 010		10 375
Aksjer og andre verdipapirer	21		194	215
Finansielle derivater		814		814
Sum finansielle eiendeler	7 386	3 824	4 129	15 339
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		664		664
Sum finansielle forpliktelser	-	664	-	664

KONSERN - 31.03.2021	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 343	4 343
Sertifikater og obligasjoner	5 445	3 322		8 767
Aksjer og andre verdipapirer	12		175	187
Finansielle derivater		1 189		1 189
Sum finansielle eiendeler	5 457	4 511	4 518	14 486
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		407		407
Sum finansielle forpliktelser	-	407	-	407

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

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2021	3 957	194
Kjøp/økning	163	0
Salg/reduksjon	-212	0
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	27	0
Balanseført verdi pr 31.03.2022	3 935	194

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer
Balanseført verdi pr 31.12.2020	4 372	164
Kjøp/økning	220	0
Salg/reduksjon	-203	-6
Overført til Nivå 3	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0
Gevinst/tap i perioden	-46	17
Balanseført verdi pr 31.03.2021	4 343	175

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 31.03.2022	Rente	Utstedt	Forfall	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 128	1 203	1 153
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	273	310	297
NO0010730187	NOK	-	fast NOK 1,50 %	2015	2022	-	1 008	1 014
NO0010777584	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,58 %	2016	2021	-	3 005	-
XS1626109968	EUR	250	fast EUR 0,125 %	2017	2022	2 429	2 521	2 503
NO0010819543	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	3 003	3 002	3 002
XS1839386577	EUR	250	fast EUR 0,375 %	2018	2023	2 440	2 554	2 526
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	983	1 053	1 028
NO0010853096	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	3 002	2 999	3 001
XS2063496546	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2019	2024	2 383	2 538	2 505
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	3 000	2 999	2 999
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	300	311	309
NO0010951544	NOK	2 700	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	2 763	2 775	2 766
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 326	-	2 500
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						24 030	26 278	25 603

Pr 31.03.2022 eide Sparebanken Møre 503 mill. kroner i OMF (inkl. påløpte renter) utstedt av Møre Boligkreditt AS (1.641 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.03.2022 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	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Resultat			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	13	8	32
Mottatt utbytte fra datterselskap	241	237	237
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	11	11	44
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS	4	3	14
Balanse			
Fordring på datterselskap	5 062	3 500	3 514
Obligasjoner med fortrinnsrett	503	1 641	514
Gjeld til datterselskap	1 067	2 184	1 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS	86	94	85
Konsernintern sikring	61	25	8
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	29 761	29 202	28 975

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.03.2022	Antall EKB	Andel av EKB i %
Cape Invest AS	1 005 469	10,17
Sparebankstiftelsen Tingvoll	989 370	10,01
Verdipapirfondet Eika egenkapital	395 630	4,00
Wenaasgruppen AS	380 000	3,84
Spesialfondet Borea utbytte	365 100	3,69
MP Pensjon	339 781	3,44
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	283 012	2,86
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	254 057	2,57
Pareto AS	231 522	2,34
Wenaas EFTF AS	200 000	2,02
Kommunal Landspensjonskasse	177 227	1,79
Beka Holding AS	150 100	1,52
Lapas AS (Leif-Arne Langøy)	123 500	1,25
Forsvarets personellservice	91 800	0,93
Stiftelsen Kjell Holm	80 750	0,82
BKK Pensjonskasse	70 670	0,71
Brown Brothers Harriman & Co.	50 809	0,51
U Aandahls Eftf AS	50 000	0,51
PIBCO AS	45 900	0,46
Morgan Stanley & Co. International	41 912	0,42
Sum 20 største eiere	5 326 609	53,88
Totalt antall EKB	9 886 954	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 3,6 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2022.

Note 15

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.03.2022, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	319	260	1 065
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	42	26	103
Rentekostnader	103	69	261
Netto renteinntekter	258	217	907
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	53	226
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	10	34
Andre driftsinntekter	11	11	45
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	59	54	237
Utbytte	241	238	240
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-5	31	44
Netto resultat fra finansielle instrumenter	236	269	284
Sum andre inntekter	295	323	521
Sum inntekter	553	540	1 428
Lønn m.v.	100	81	340
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	13	13	50
Andre driftskostnader	58	53	225
Sum driftskostnader	171	147	615
Resultat før tap	382	393	813
Tap på utlån, garantier m.v.	-1	13	50
Resultat før skatt	383	380	763
Skattekostnad	31	32	124
Resultat for perioden	352	348	639
Tilordnet egenkapitaleiere	346	342	616
Tilordnet fondsobligasjonseiere	6	6	23
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	17,34	17,20	30,98
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	17,34	17,20	30,98
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	13,50

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2022	1. kv. 2021	2021
Resultat for perioden	352	348	639
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring basisspreader	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	12
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	-3
Totalresultat for perioden	352	348	648
Tilordnet egenkapitaleiere	346	342	625
Tilordnet fondsobligasjonseiere	6	6	23

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

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kontanter og fordringer på Norges Bank	739	221	428
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 831	5 949	4 268
Utlån til og fordringer på kunder	40 736	38 628	41 067
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10 747	10 294	10 030
Finansielle derivater	518	516	278
Aksjer og andre verdipapirer	215	188	204
Eierinteresser i konsernselskaper	1 571	2 071	1 571
Utsatt skattefordel	9	0	9
Immaterielle eiendeler	49	54	51
Varige driftsmidler	155	176	156
Andre eiendeler	142	153	117
Sum eiendeler	60 712	58 250	58 179

FORPLIKTELSE OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 649	3 527	1 877
Innskudd fra kunder	43 517	40 318	41 870
Utstedte obligasjoner	5 823	5 123	5 174
Finansielle derivater	334	368	264
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	96	81	80
Pensjonsforpliktelser	29	57	35
Betalbar skatt	176	94	200
Avsetninger på garantiansvar	41	50	39
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	65	0
Andre forpliktelser	1 006	657	626
Ansvarlig lånekapital	703	702	703
Sum forpliktelser	53 374	51 042	50 868
Egenkapitalbevis	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-2	-2	-2
Overkurs	358	357	357

Fondsobligasjoner	599	599	599
Innskutt egenkapital	1 944	1 943	1 943
Grunnfondskapital	3 093	2 939	3 094
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	1 831	1 679	1 831
Annen egenkapital	-7	174	318
Totalresultat for perioden	352	348	0
Opptjent egenkapital	5 394	5 265	5 368
Sum egenkapital	7 338	7 208	7 311
Sum forpliktelser og egenkapital	60 712	58 250	58 179

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	1.kv. 22	4.kv. 21	3.kv. 21	2.kv. 21	1.kv. 21
Netto renteinntekter	334	335	320	307	304
Sum andre driftsinntekter	53	45	69	64	83
Sum driftskostnader	178	174	158	158	155
Resultat før tap	209	206	231	213	232
Tap på utlån, garantier m.v	0	5	2	28	14
Resultat før skatt	209	201	229	185	218
Skattekostnad	46	48	53	42	48
Resultat for perioden	163	153	176	143	170

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	1,62	1,62	1,58	1,53	1,53
Sum andre driftsinntekter	0,26	0,22	0,34	0,31	0,42
Sum driftskostnader	0,86	0,84	0,78	0,79	0,78
Resultat før tap	1,02	1,00	1,14	1,05	1,17
Tap på utlån, garantier m.v	0,00	0,03	0,01	0,14	0,07
Resultat før skatt	1,02	0,97	1,13	0,91	1,10
Skattekostnad	0,22	0,23	0,27	0,21	0,24
Resultat for perioden	0,80	0,74	0,86	0,70	0,86

Alternative resultatmål - APM

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

Forvaltningskapital	Definisjon	Sum eiendeler.
	Begrunnelse	Forvaltningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler.
	Formel	Sum eiendeler.
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	Definisjon	Gjennomsnittlig sum eiendeler for året, beregnet som daglig gjennomsnitt.
	Begrunnelse	Nøkkeltallet benyttes i beregningen av prosentvise forholdstall for resultatpostene.
	Formel	Dette tallet fremkommer gjennom daglige beregninger i regnskapssystemet og kan ikke direkte avstemmes mot balansen.
Egenkapitalavkastning	Definisjon	Resultat for regnskapsåret i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i året (forventet utbytte i tråd med konsernets utbyttepolitikk er 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	$\frac{\text{Resultat(etter skatt)} - \text{renter fondsobligasjonseiere(FO)}}{((\text{IB EK-FO-avsatt utbytte og gaver}) + (\text{UB EK-FO} + \text{renter FO-forventet utbytte og gaver}))/2}$
	Tall	31.03.2022: $((163-6)/3 \cdot 12) / (((7.570-599-158-160) + (7.432-599+6))/2) = 9,3 \%$
		31.03.2021: $((170-6)/3 \cdot 12) / (((7.208-599-44-45-89-90) + (7.277-599+6-89-90))/2) = 10,2 \%$
		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	$\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}}$
		31.03.2022: $178/386 = 46,0 \%$

	Tall	31.03.2021: $154/387=39,9\%$
		31.12.2021: $645/1.527=42,2\%$
Tap i % av utlån	Definisjon	«Tap på utlån, garantier m.v.» i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder i begynnelsen av regnskapsperioden (annualisert).
	Begrunnelse	Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til brutto utlån og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader konsernet har i forhold til utlånsvolumet. Dette nøkkeltallet anses å være bedre egnet som et sammenligningstall mot andre banker enn selve tapskostnaden ettersom kostnaden sees i sammenheng med utlånsvolumet.
	Formel	$\frac{\text{Tap på utlån og garantier}}{\text{Brutto utlån til og fordringer på kunder pr 1.1.}}$
	Tall	31.03.2022: $(0/3 \cdot 12)/70.254=0,00\%$
		31.03.2021: $(14/3 \cdot 12)/67.125=0,08\%$
		31.12.2021: $49/67.126=0,07\%$
Innskuddsdekning	Definisjon	«Innskudd fra kunder» i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder.
	Begrunnelse	Innskuddsdekningen gir viktig informasjon om hvordan konsernet finansierer sin virksomhet. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av konsernets utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om konsernets avhengighet av markedsfinansiering.
	Formel	$\frac{\text{Innskudd fra kunder}}{\text{Sum brutto utlån og fordringer på kunder}}$
	Tall	31.03.2022: $43.501/70.705=61,5\%$
		31.03.2021: $40.301/68.000=59,3\%$
		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	31.03.2022: $(70.380-67.711)/67.711=3,9\%$
		31.03.2021: $(67.711-65.145)/65.145=3,9\%$
		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	31.03.2022: $(43.501-40.301)/40.301=7,9\%$
		31.03.2021: $(40.301-37.432)/37.432=7,7\%$
		31.12.2021: $(41.853-39.023)/39.023=7,3\%$

Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	Definisjon	Summen av egenkapitalen som tilhører eierne av bankens egenkapitalbevis (egenkapitalbeviskapitalen, overkursfondet, utjevningsfondet og egenkapitalbevisiernes andel av annen egenkapital, inkl. avsatt utbytte) dividert på antall utstedte egenkapitalbevis
	Begrunnelse	Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr egenkapitalbevis. Dette gir regnskapsbrukeren mulighet til å vurdere børskursen til egenkapitalbeviset. Nøkkeltallet er beregnet som egenkapitalbevisiernes andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.
	Formel	$\frac{(\text{Sum EKB-kapitalen} + \text{overkursfond} + \text{utjevningsfond} + \text{EKB-eiernes andel av annen EK, inkl. avsatt utbytte})}{\text{Antall utstedte EKB}}$
	Tall	31.03.2022: $(987 + 358 + 1.831 + (439 \cdot 0,4966)) / 9.886.954 = 343$
		31.03.2021: $(987 + 357 + 1.678 + (591 \cdot 0,4966)) / 9.886.954 = 335$
		31.12.2021: $(987 + 357 + 1.831 + (577 \cdot 0,4966)) / 9.886.954 = 350$
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	31.03.2022: $441 / 343 = 1,29$
		31.03.2021: $328 / 335 = 0,98$
		31.12.2021: $444 / 350 = 1,27$

