

Året 2023

Godt resultat i usikre tider

Kvartalspresentasjon 4. kvartal 2023

KAPITALMARKEDSDAG

SpareBank 1 Markets, 15. februar 2024

ALLAN TROELSEN, ADMINISTRERENDE DIREKTØR
STEINAR SOGN, CFO/DIREKTØR ØKONOMI OG FINANS

Delårsregnskap

Q4 2023

SpareBank 
NORDMØRE



SpareBank 1 Nordmøre har mer enn 185 års historie og erfaring

Selvstendig lokalbank med regionalt perspektiv

- Røtter tilbake til 1835 –SpareBank 1 Nordmøre fra 1. mai 2021
- Forretningskapital : 37 mrd kr (14. største i Norge)
- Hjemmemarkedet er fra Ålesund i sør til Trondheim i nord
- Mer enn 50.000 kunder
- Aktiv i lokal og regional samfunns – og næringsutvikling



Oppsummering 2023

– vi har utgjort en stor forskjell

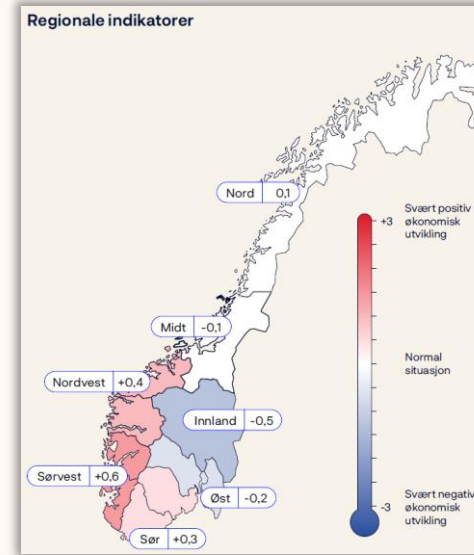
- Stort samfunnsengasjement og stor markedsaktivitet
- God vekst
- Etablert Kundesenter PM – kåret til en av Norges beste
- Meget god medarbeidertilfredshet
- Gjennomført mange forbedrings- og utviklingstiltak
- Styrket satsing AHV, Svindel, Bærekraft, Virksomhetskontroll
- Redusert Pilar 2 krav fra Finanstilsynet
- OK resultat – lavere avkastning på egenkapitalen
- Avviklet 2 kontorer
- Etablert lønnsomhetsprogram



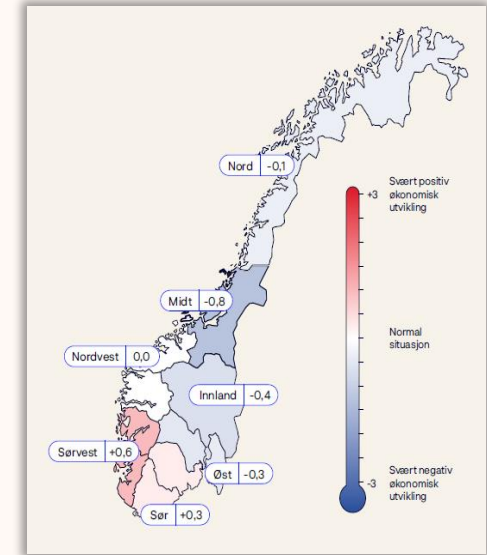
Marked og utsiktene fremover – Q4

- Det går fremdeles relativt bra i regionen
 - Næringsliv: relativt god utvikling, men stor usikkerhet om fremtiden og store ulikheter mellom bransjer
 - Sjøbaserte næringer går godt (Havbruk, Fiskeri, Olje/gass)
 - Lav arbeidsledighet (1,7 % i Møre og Romsdal)
 - Relativt god eiendomsomsetning
 - Flere store lokale offentlige byggeprosjekt
- Fremdeles mørke skyer i horisonten – stor usikkerhet
 - Krig, Geopolitiske spenninger, Klima
 - Prisstigning
 - Økte renter
 - Svak valuta
 - Stabilt mislighold, men noe økt antall forespørsler om avdragsutsettelse
 - Noe økt antall konkurser i M/R, men fremdeles på lavt nivå
- Banken har gode forutsetninger fremover:
 - God organisatorisk kapasitet og kompetanse
 - God soliditet - god vekstkapasitet
 - Meget god likviditet
 - Spannende markedsområde med vekstpotensial – fra Ålesund til Trondheim

Q2 – 23:



Q4 – 23:



Regnskap 4. kvartal 2023

Delårsregnskap

Q4 2023

SpareBank 
NORDMØRE



Oppsummert etter Q4 2023

- God utlånsvekst i markedsområdet
- God underliggende drift
- Generell vekst i kostnader
- God soliditet, ren kjernekapitaldekning 17,6 %
- Svært god likviditet
- Fortsatt makroøkonomisk usikkerhet
- Konsolideringsår i Økonomipartner, øket eierskap
- Nedskrivning SB1G i Kreditor



Balanse				
		Konsern		
	Noter	31.12.23	31.12.22	IB 2022
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker		88	80	80
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.678	1.793	1.039
Utlån til og fordringer på kunder	9, 6	22.414	22.098	21.311
Sertifikater, obligasjoner og rentefond		1.905	1.819	1.811
Finansielle derivater		30	33	2
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		814	697	760
Investering i konsernselskaper		0	0	0
Investering i eierinteresser		170	196	190
Varige driftsmidler		178	162	159
Immaterielle eiendeler		67	69	72
Andre eiendeler	10	213	161	99
Sum eiendeler		27.557	27.108	25.523
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder	9	16.984	16.508	15.961
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	6.138	6.469	5.795
Finansielle derivater		44	46	18
Annen gjeld og forpliktelser	11	224	198	166
Ansvarlig lånekapital	8	404	303	301
Sum gjeld		23.795	23.524	22.241
Egenkapital				
Eierandelskapital	15	906	906	909
Overkursfond	15	118	118	116
Utjevningsfond	15	270	214	131
<u>Sum Eierandelskapital</u>		<u>1.294</u>	<u>1.239</u>	<u>1.156</u>
Sparebankens fond	15	2.084	1.896	1.712
Gavefond		20	15	13
<u>Sum grunnfondskapital</u>		<u>2.104</u>	<u>1.911</u>	<u>1.726</u>
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital		285	285	245
Annen egenkapital		57	59	48
Fond for vurderingsforskjeller		18	86	103
Minoritetsinteresser		4	5	5
Sum egenkapital		3.762	3.584	3.283
Sum gjeld og egenkapital		27.557	27.108	25.523

Balanse

NØKKELTALL

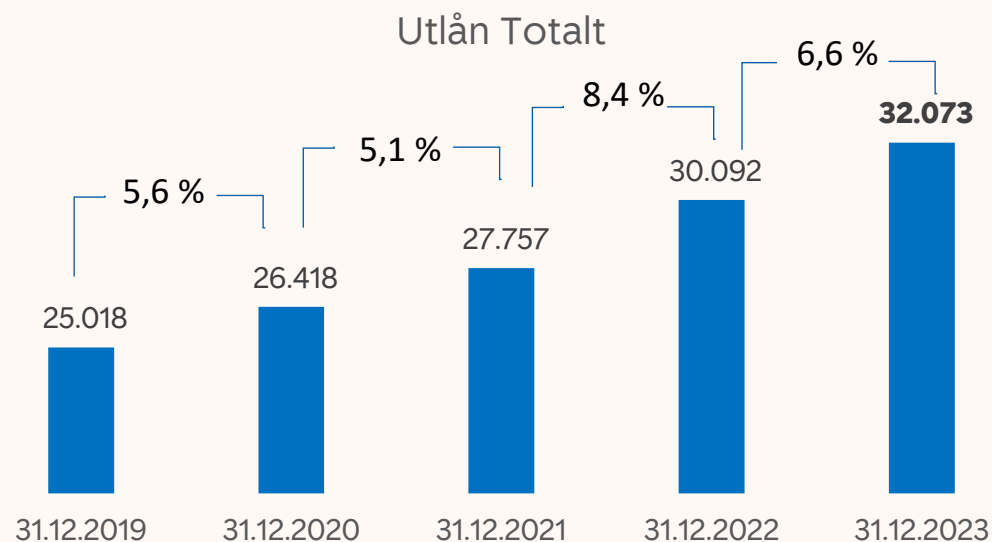
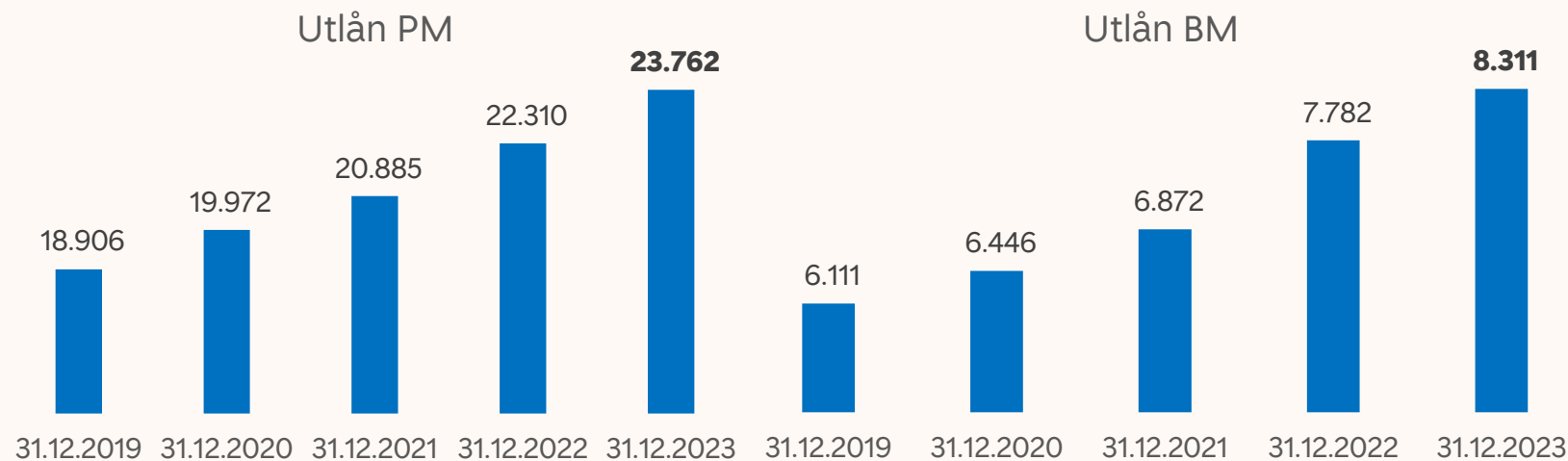
Forretningskapital 37,1 mrd (35,1)
 Forvaltningskapital 27,6 mrd

Brutto utlån egen bok 22,5 mrd
 Avlastet kredittforetak 9,6 mrd (7,9)
 SUM utlån 32,1 mrd

Innskudd 17,0 mrd

Egenkapital (eksklusiv hybridkapital) 3,5 mrd (3,3)

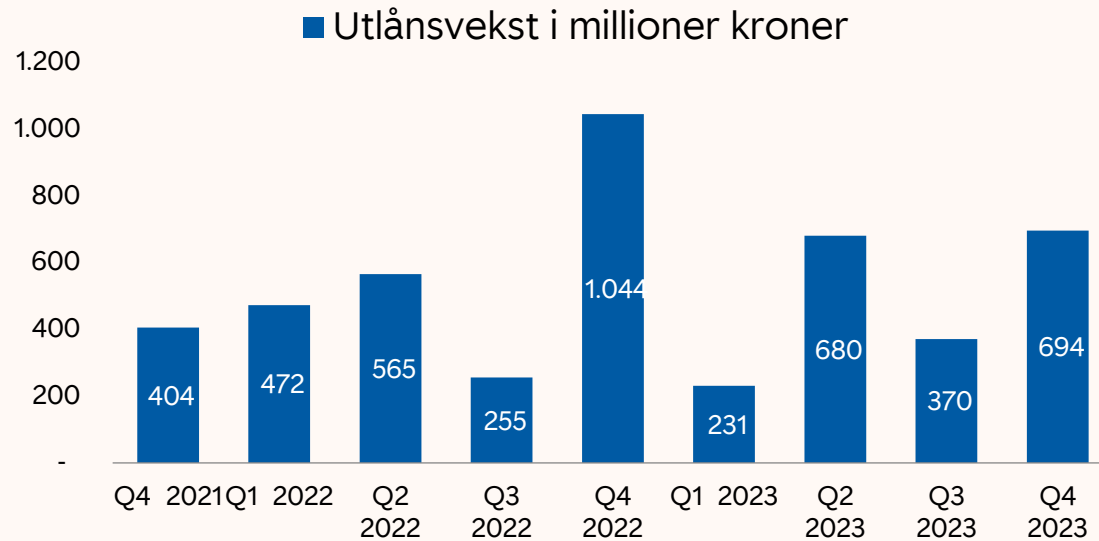
Utvikling utlån 2019 - 2023



KOMMENTARER

- PM, gjennomsnittlig vekst 5,9 %
- BM, gjennomsnittlig vekst 8,0 %
- Utlån totalt, snittvekst på 6,4 %
- PM, 12-mnd vekst 6,5 %
- BM, 12-mnd vekst 6,8 %
- Totalt 12-mnd vekst 6,6 %

Utvikling utlån siste 8 kvartaler

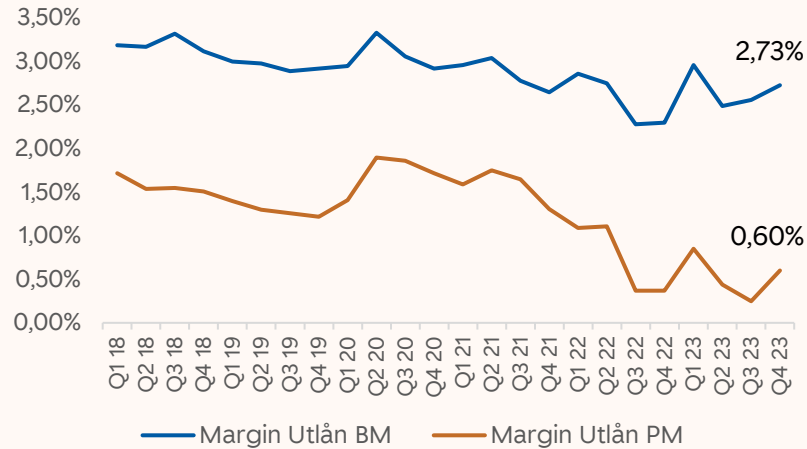


KOMMENTARER

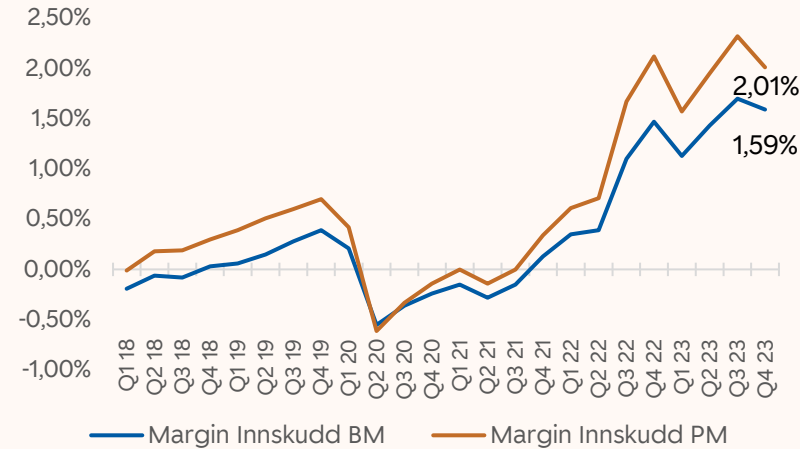
- Utlånsvekst 2023 – NOK 1.975 mill
- Innskuddsvekst 2023 – NOK 476 mill
- Innskuddsvekst 2,9 % (3,5)

Rentemargin

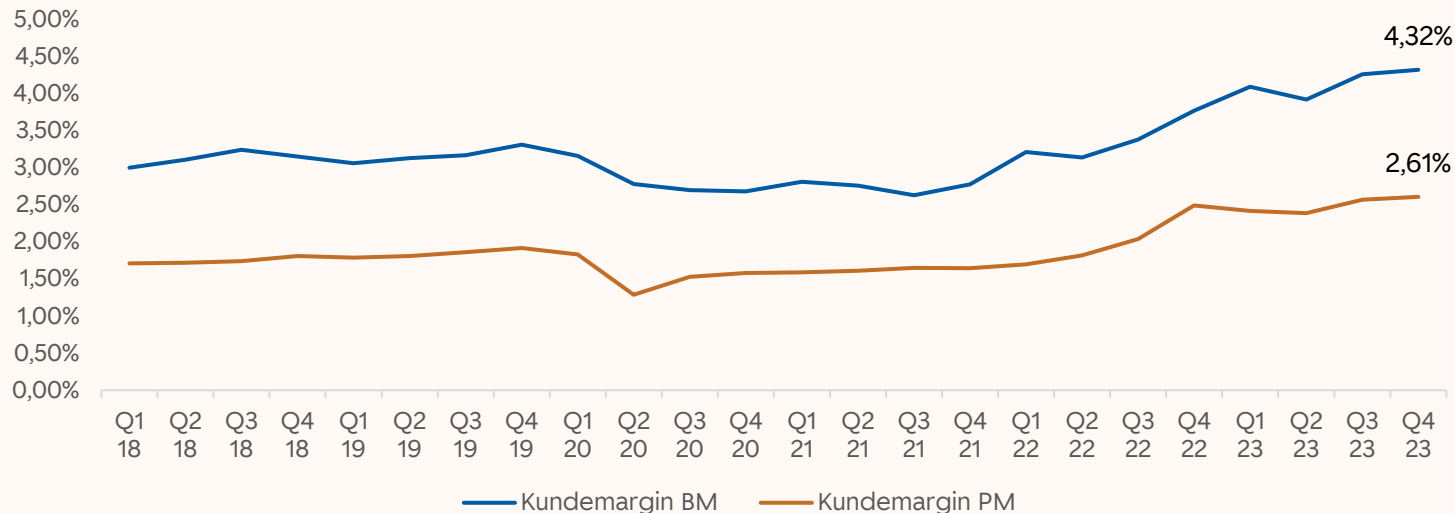
Utlånsmargin mot Nibor



Innskuddsmargin mot Nibor



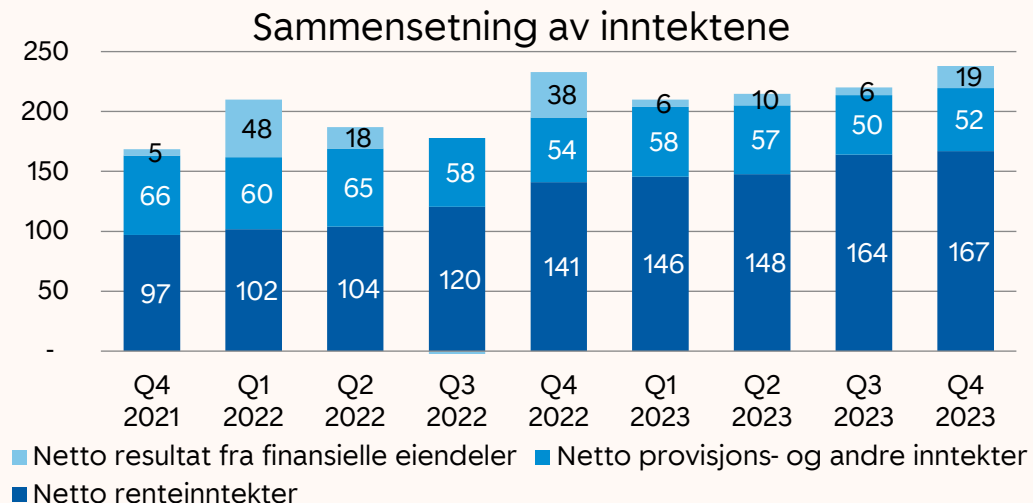
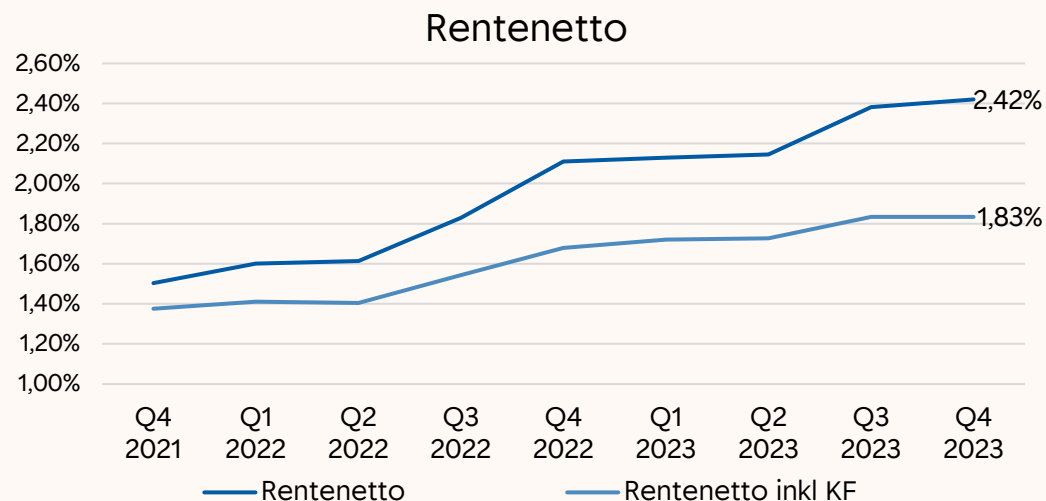
Rentemargin



KOMMENTARER

- Betydelige endringer i marginbildet
- Utlånsmargin mot Nibor utfordres etter periode med sterkt øket pengemarkedsrente
- Men med denne renteutviklingen har innskuddsmarginen styrket seg
- Vi forventer fortsatt noe styrket rentemargin med bakgrunn i rentehevinger fra Norges Bank

Inntekter og rentenetto

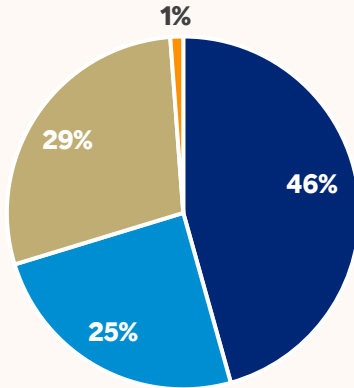


KOMMENTARER

- Stigende rentenetto, akkumulert i år 2,28 % (1,77)
- Inkludert kredittforetak 1,73 % (1,40 %)
- Renteendring besluttet i desember får full effekt på nye og løpende lån fra 9. mars

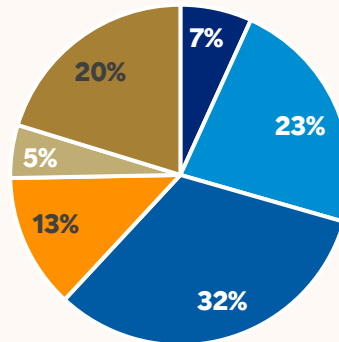
Utlånsportefølje

Utlånsportefølje



■ PM ■ BM ■ Boligkreditt ■ Næringskreditt

Næringsfordelt utlån



■ Borettslag ■ Havbruk, fiske og fangst
■ Eiendom utleie ■ Eiendom prosjekt
■ Jordbruk og skogbruk ■ Øvrig

KOMMENTARER

- PM-andel 75 %
- BM-andel 25 %
- BM portefølje: bransjemessig stabil og godt diversifisert
- 4 utlånsengasjement over 10 % av kjernekapital

Resultatregnskap

Morbank				Noter	Konsern			
4. kv 22	4. kv. 23	31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22	4. kv. 23	4. kv 22
246	350	752	1.230	Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode	1.230	752	350	254
26	43	57	155	Renteinntekter, øvrige	155	57	43	19
132	227	342	759	Rentekostnader	760	342	227	132
141	167	467	626	Netto renteinntekter	625	467	167	141
40	38	167	157	Provisjonsinntekter	157	164	38	38
3	5	12	16	Provisjonskostnader	21	12	9	3
1	0	2	3	Andre driftsinntekter	86	85	24	19
38	33	156	144	Netto provisjons- og andre inntekter	222	237	52	54
5	10	34	16	Utbytte	16	34	10	-12
17	2	27	43	Netto resultat fra eierinteresser	-2	11	-6	24
26	15	49	27	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	27	49	15	26
47	26	111	86	Netto resultat fra finansielle eiendeler	41	95	19	38
226	227	734	856	Sum netto inntekter	888	799	238	233
31	47	143	174	Personalkostnader	234	202	62	47
50	45	164	176	Andre driftskostnader	190	176	49	51
81	91	308	349	Sum driftskostnader før nedskrivning	425	378	111	98
145	135	426	506	Resultat før tap	463	421	127	134
3	15	28	54	Nedskrivning på utlån og garantier	54	28	15	3
142	120	398	453	Resultat før skatt	409	393	111	132
9	24	56	94	Skattekostnad	94	58	24	9
133	96	343	359	Resultat før øvrige resultatposter	315	334	87	123
6	6	15	22	Hybridkapitaleierenes andel av periodens resultat	22	15	6	6
127	90	328	337	Majoritetens andel av periodens resultat	292	316	80	117
				Minoritetens andel av periodens resultat	1	2	1	0
5,52	3,77	14,23	14,16	Resultat pr. egenkapitalbevis ex renter på hybridkapital	12,31	13,79	3,41	5,06

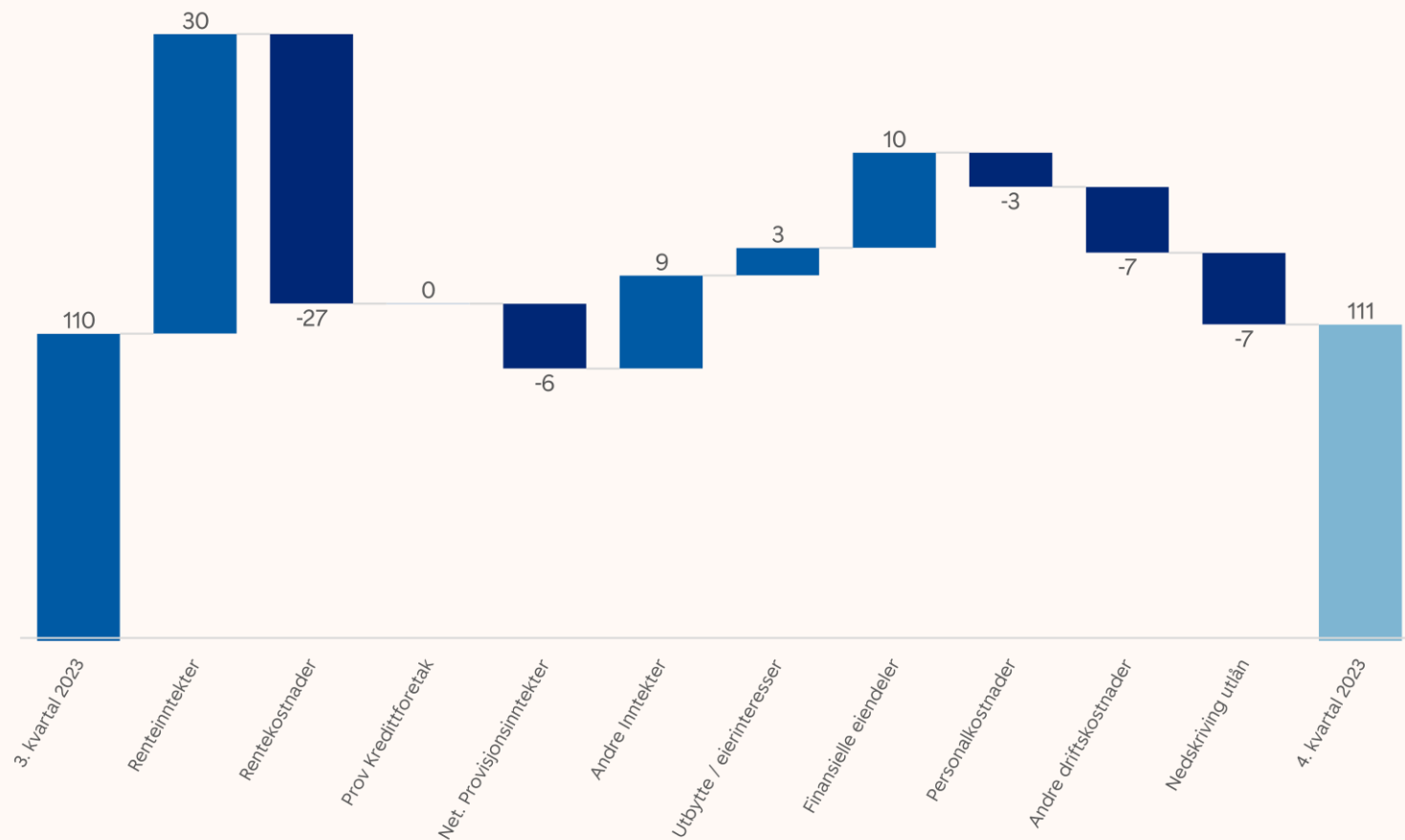
Året (2022)

- Egenkapitalavkastning 8,6 % (9,9)
- Rentenetto 2,28 % (1,77)
- Rentenetto inkl KF 1,73 % (1,40)
- Utlånsvekst 6,6 % (8,4)
- Innskuddsvekst 2,5 % (3,9)

Kvartalet (Q4 - 2024)

- Egenkapitalavkastning 9,3 % (14,4)
- Rentenetto 2,42 % (2,11)
- Rentenetto inkl KF 1,83 % (1,68)

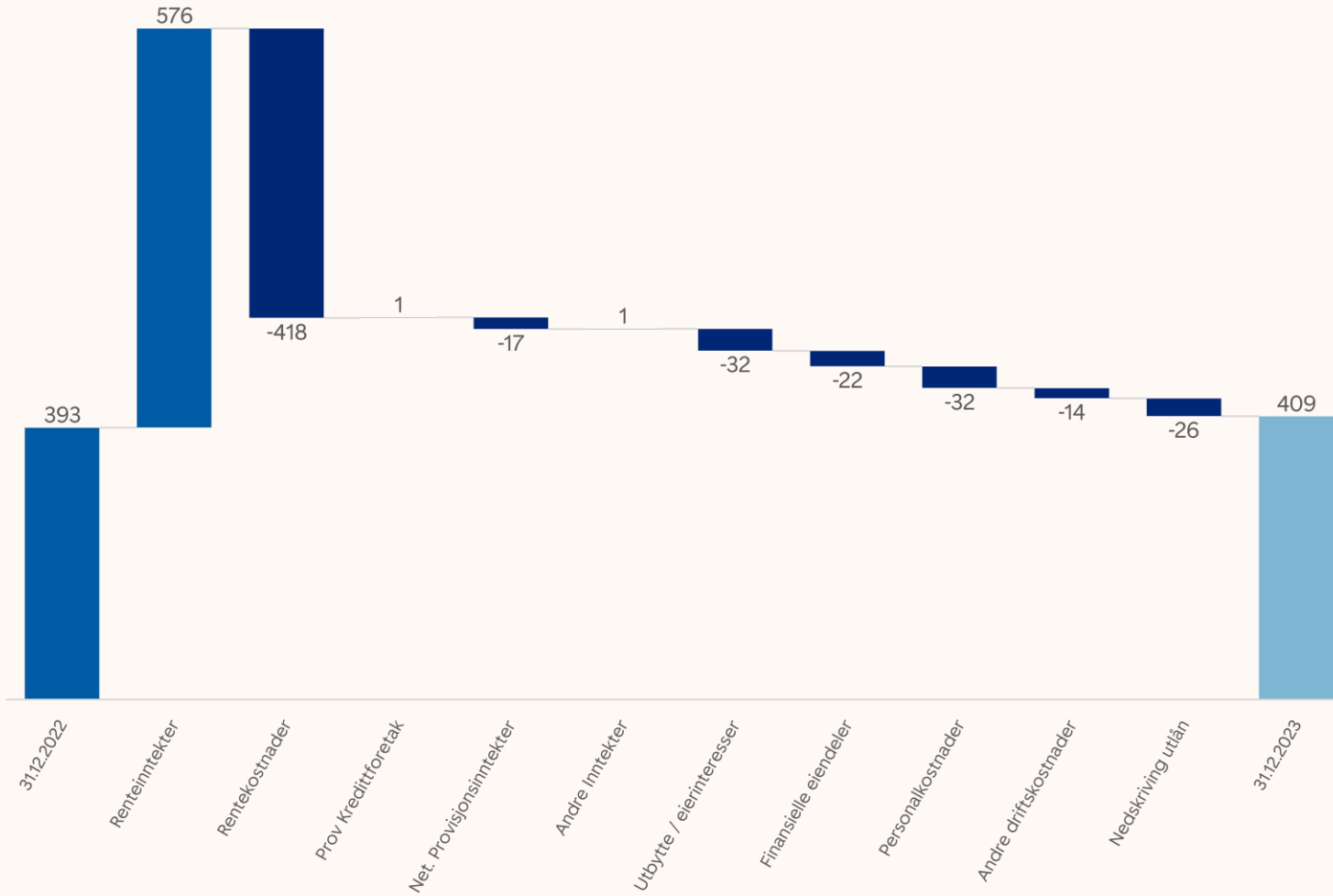
Resultatutvikling dette kvartal vs forrige kvartal



Resultatutvikling

- Endringer fremgår av figuren

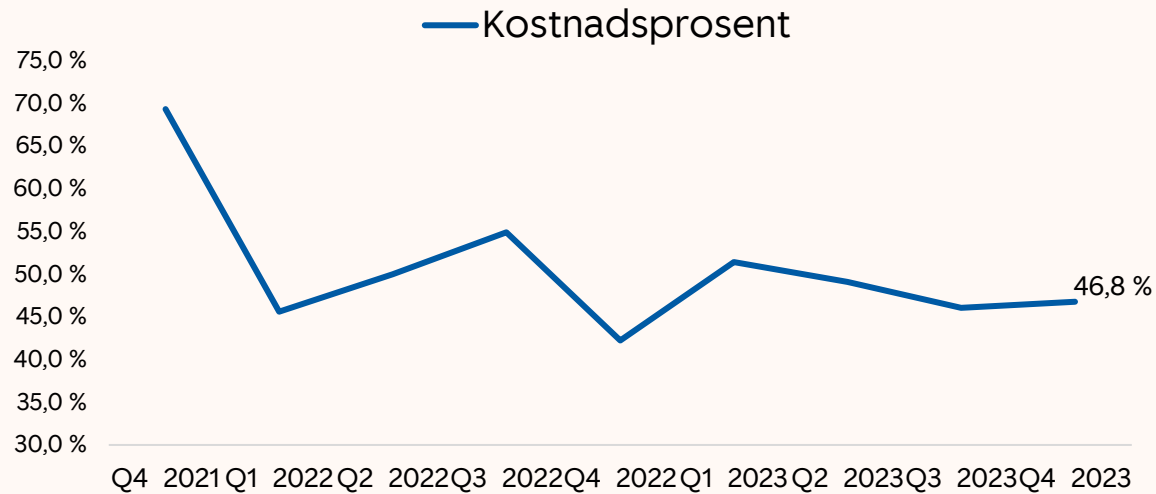
Resultatutvikling hittil i år vs i fjor



Resultatutvikling

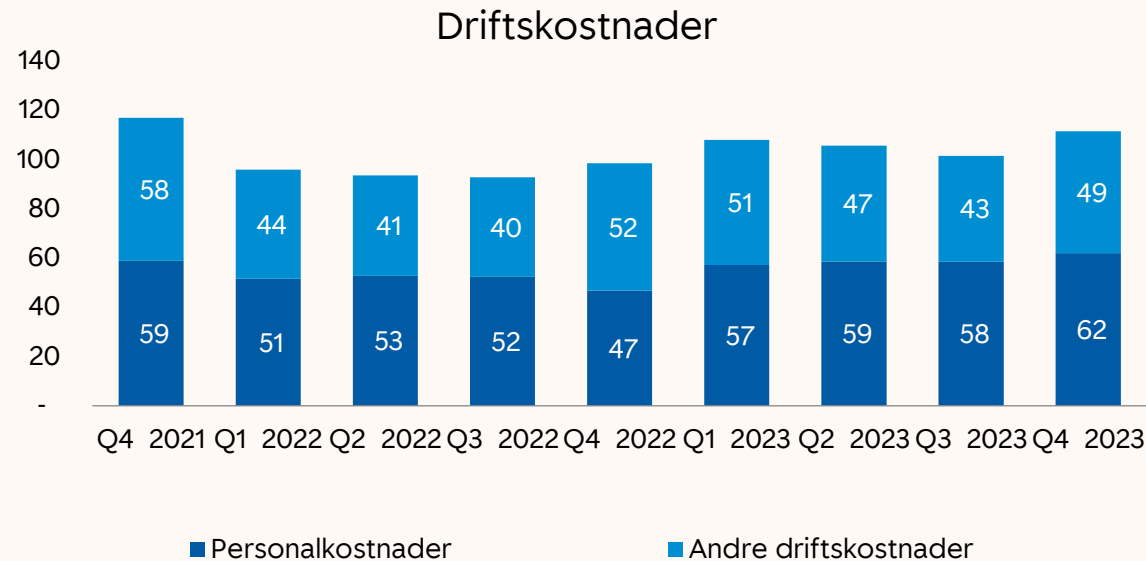
- Endringer fremgår av figuren

Utvikling Cost/Income - konsern

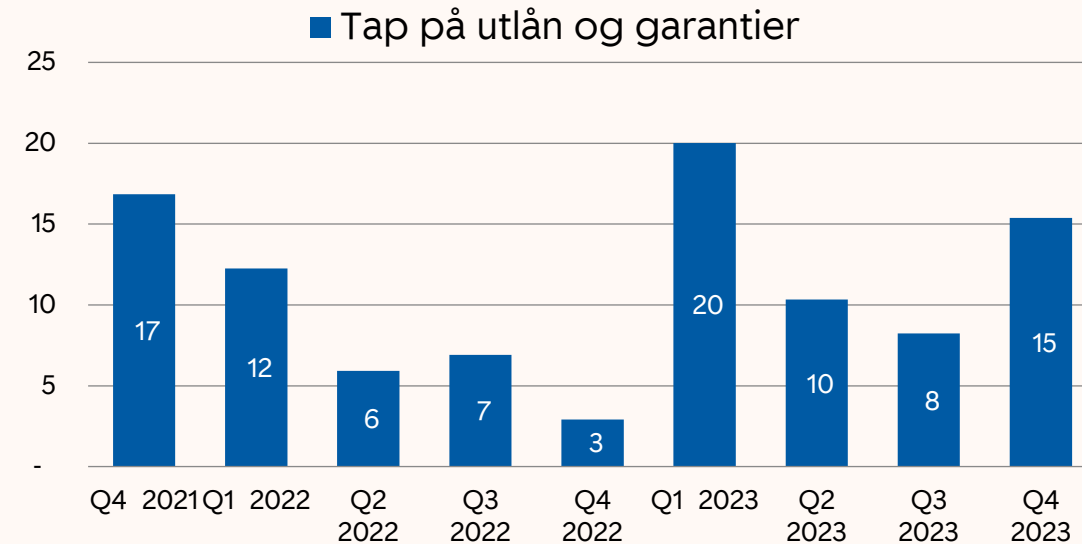


KOMMENTARER

- Morbank C/I Q4'23 – 40,3 % (35,4)
- Morbank C/I 2023 – 40,8 % (42,1)
- Avviklet 2 kontorer i 2023
- Lønnsomhetsprogram 2024/2025



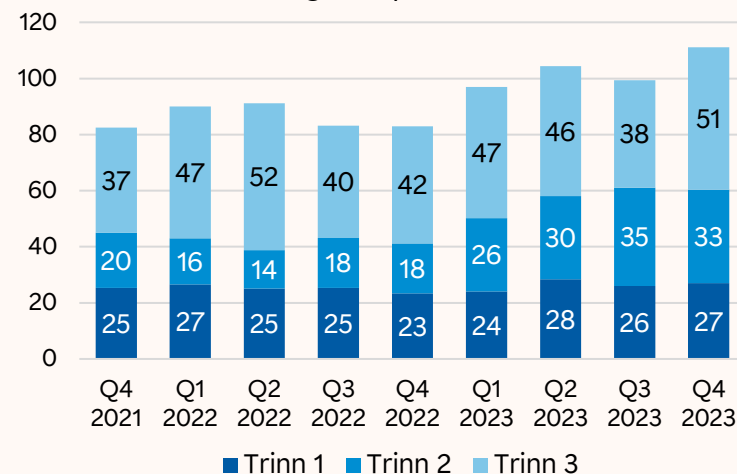
Nedskrivninger på utlån og garantier



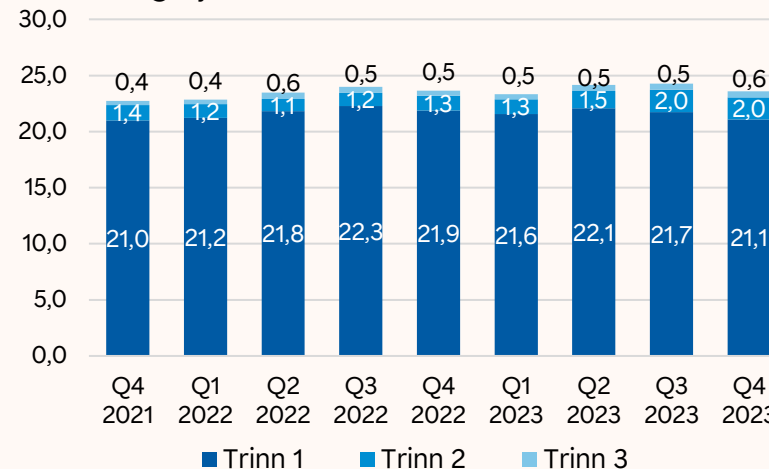
KOMMENTARER

- Resultatført tap på utlån og garantier 0,17 % (0,09) av brutto utlån inklusiv kredittforetak
- Avsetninger til tap på utlån 102 mill. (81)
- Mislighold over 90 dager utgjør 0,83 % (0,95) av brutto utlån
- Andre misligholdte engasjement utgjør 1,65 % (1,27) av brutto utlån
- Totalt mislighold utgjør 2,48 % (2,22) av brutto utlån

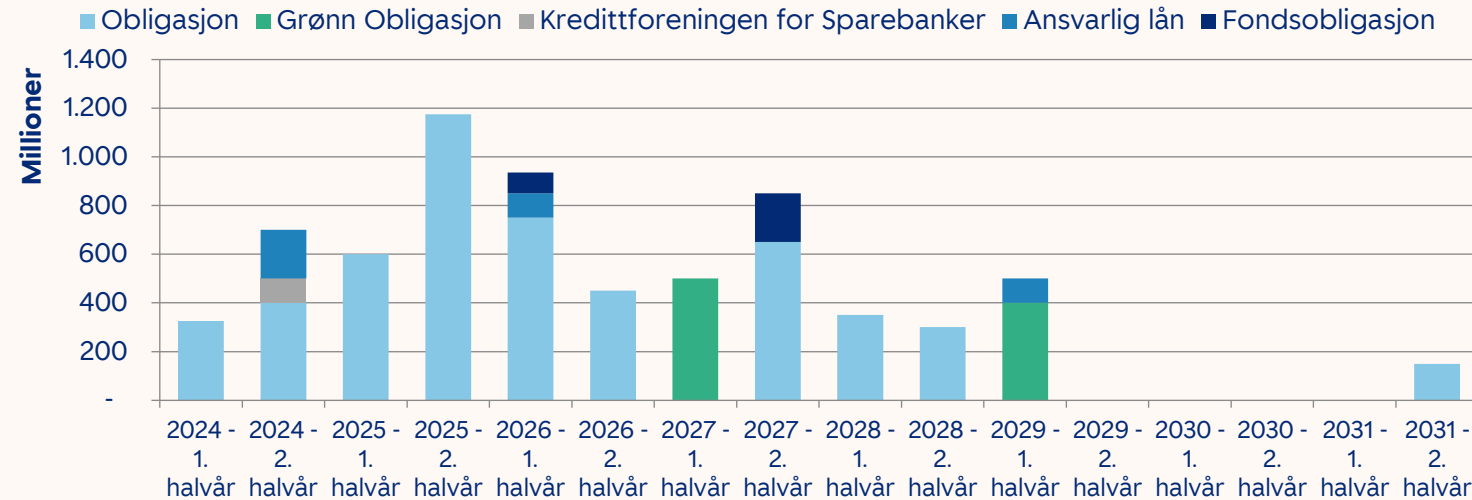
Avsetning til tap, millioner kroner



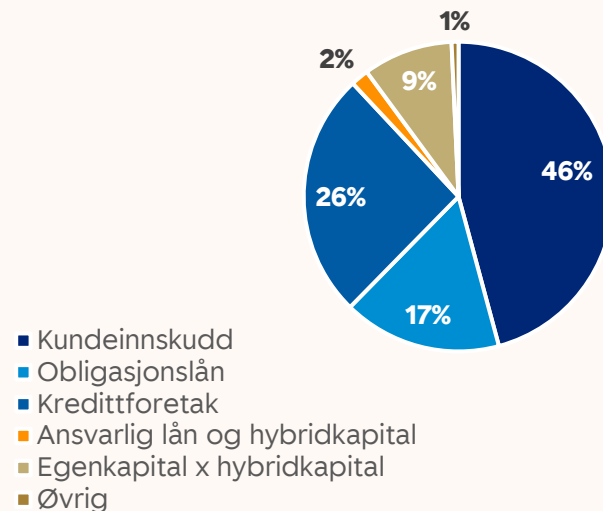
Engasjement fordelt etter trinn, mrd kroner



Forfallstruktur



Finansiering i % av forretningskapital



KOMMENTARER

NOK 6,1 mrd - senior obligasjonsgjeld
 NOK 400 mill - ansvarlige lån
 NOK 285 mill - fondsobligasjoner EK klassifisert

FORFALL SENIOR 2024

- 325 mill - første halvår
- 500 mill - andre halvår

FORFALL ANSVARLIGE LÅN 2024

- 200 mill

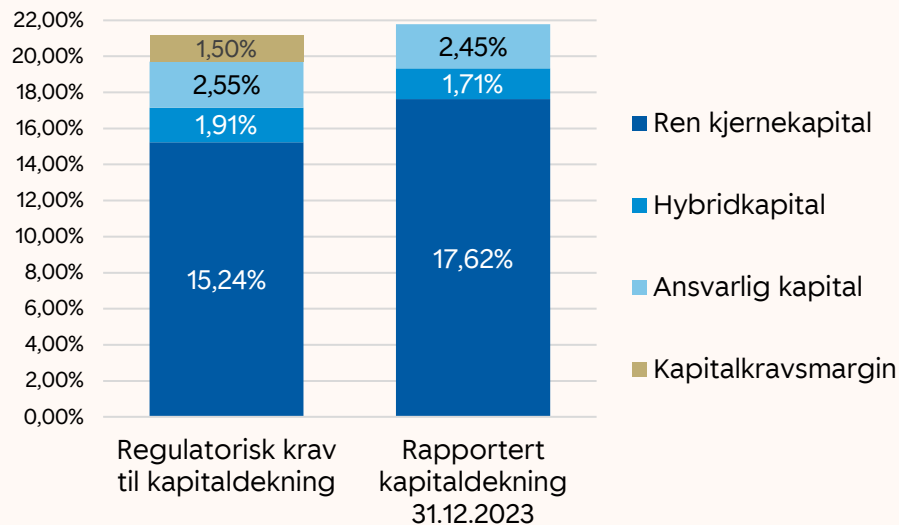
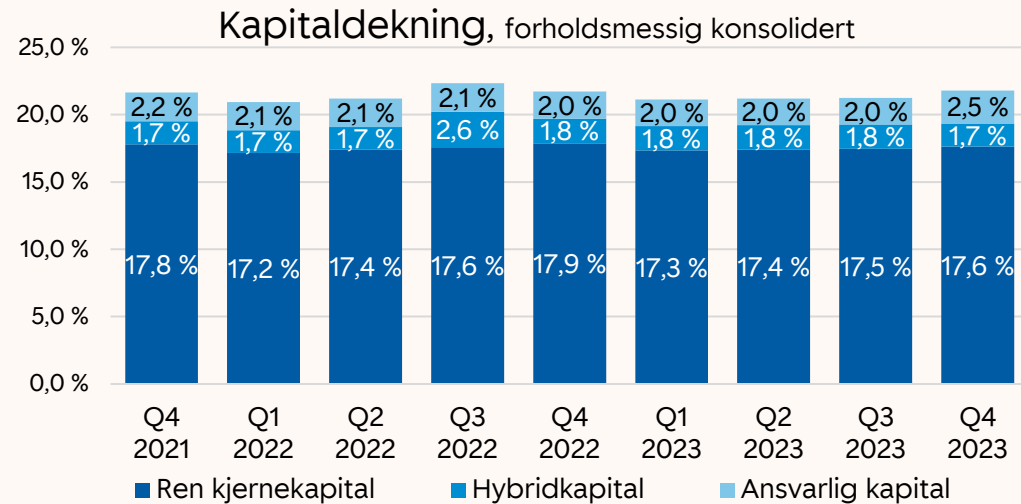
GJENNOMSNITT VEKTET LØPETID (senior)

- 2,6 år

INNSKUDDSDÉKNING

- vs brutto utlån 75,3 % (74,4)
- inkl. kredittforetak 53,0 % (54,9)

Kapitaldekning



KOMMENTARER

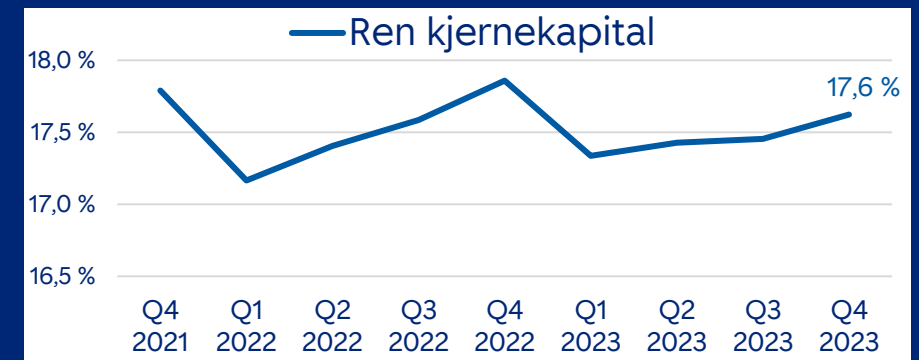
SpareBank 1 Nordmøre foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kreditt AS, SB1 Finans Midt-Norge AS.

CET1 REGULATORISK KRAV & MÅL

Pilar 1 og Pilar 2

- Krav per 31.12.2023 => 15,24 %
- Styrets mål per 31.12.2023 => 16,74 %

Styrets mål inkluderer 1,5 %-poeng kapitalkravsmargin





TAKK FOR OPPMERKSOMHETEN!



Sammen får vi ting til å skje

SpareBank
NORDMØRE **1**