

Urevidert



Sparebanken
Møre

Kvartalsrapport

4. kvartal 2024



Hovedtall konsern

Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	4. kv. 2024		4. kv. 2023		2024		2023	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	522	2,04	506	2,11	2 071	2,08	1 900	2,02
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	83	0,32	70	0,29	287	0,29	250	0,26
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-16	-0,06	1	0,00	43	0,04	45	0,05
Sum inntekter	589	2,30	577	2,40	2 401	2,41	2 195	2,33
Sum driftskostnader	235	0,92	242	1,01	955	0,96	859	0,91
Resultat før tap	354	1,38	335	1,39	1 446	1,45	1 336	1,42
Tap på utlån, garantier m.v	21	0,08	-117	-0,49	20	0,02	-53	-0,06
Resultat før skatt	333	1,30	452	1,88	1 426	1,43	1 389	1,48
Skattekostnad	82	0,32	112	0,46	340	0,34	334	0,35
Resultat for perioden	251	0,98	340	1,42	1 086	1,09	1 055	1,13

Balanse

(Mill. kroner)	31.12.2024	Endring siste 12 mnd i %	31.12.2023
Forvaltningskapital 4)	102 335	5,8	96 735
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	99 776	6,0	94 095
Utlån til kunder	86 875	6,5	81 572
Brutto utlån til personkunder	57 872	7,6	53 795
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	29 255	4,3	28 039
Innskudd fra kunder	49 550	4,5	47 410
Innskudd fra personkunder	30 149	3,2	29 226
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	19 401	6,7	18 184

Nøkkel tall og alternative resultat mål (APM)

	4. kv. 2024	4. kv. 2023	2024	2023
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	12,2	17,8	13,7	14,0
Kostnader i prosent av inntekter 4)	40,0	42,0	39,8	39,2
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	0,08	-0,61	0,02	-0,07
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,58	0,51	0,58	0,51
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,45	0,39	0,45	0,39
Innskuddsdekning i % 4)	56,9	57,9	56,9	57,9
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	167	174	167	174
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	122	124	122	124
Utlånsvekst i % 4)	6,5	2,3	6,5	7,2
Innskuddsvekst i % 4)	4,5	1,6	4,5	8,0
Ansvarlig kapital 1)	21,1	22,2	21,1	22,2
Kjernekapital (T1) i % 1)	19,0	20,0	19,0	20,0
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	17,2	18,2	17,2	18,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,4	7,5	7,4	7,5
Årsverk	402	400	402	400

Egenkapitalbevis (EKB)

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2) 5)	9,95	10,12	7,50	31,10	27,10
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2) 5)	9,55	10,34	8,48	30,98	26,83
Antall egenkapitalbevis 5)	49 795 520	49 434 770	49 434 770	9 886 954	9 886 954
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner) 5)	20,00	20,00	20,00	100,00	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,1	49,7	49,7	49,7	49,6
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	995,90	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	97,0	84,0	84,4	444	296
Børsverdi (mill. kroner)	4 830	4 153	4 173	4 390	2 927
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4) 5)	81,5	80,7	74,8	350	332
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	6,25	7,50	4,00	16,00	13,50
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	9,8	8,3	11,3	14,3	10,9
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,19	1,04	1,13	1,27	0,89

1) Inkl. forslag til årsoppgjørdisposisjoner

2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviser andel (48,4 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

3) Beregnet med utgangspunkt i andel av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

4) Definert som alternativt resultat mål (APM), se www.sbm.no/IR

5) EKB ble splittet 1:5 i april 2022.

Kvartalsberetning fra styret

Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS og delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

RESULTAT I 4. KVARTAL 2024

Resultat før tap i 4. kvartal 2024 utgjorde 354 mill. kroner, 1,38 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 335 mill. kroner og 1,39 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2024 utgjorde 251 mill. kroner, 0,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 340 mill. kroner og 1,42 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal 2024 ble 12,2 %, mot 17,8 % i 4. kvartal 2023 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 40,0 % mot 42,0 % i 4. kvartal 2023.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 2,03 (3,28) for konsernet og kroner 1,65 (3,07) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter ble på 522 mill. kroner i kvartalet, som er 16 mill. kroner og 3,2 % høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 2,04 %, som er 0,07 p.e. lavere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Både innen personkunde- og næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd redusert sammenlignet med 4. kvartal 2023, mens utlånsmarginen er stabil mot samme periode i 2023.

Andre inntekter

Andre inntekter ble 67 mill. kroner i kvartalet, 4 mill. kroner lavere enn i 4. kvartal i fjor. Netto resultat fra finansielle instrumenter er på -16 mill. kroner i kvartalet, som er 17 mill. kroner lavere enn 4. kvartal 2023. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 24 mill. kroner i kvartalet, mot 0 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kurstap på aksjer utgjør 4 mill. kroner mot en kursgevinst på 4 mill. kroner i 4. kvartal 2023. Negativ verdiendring på fastrenteutlån utgjør 8 mill. kroner mot en negativ verdiendring på 14 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 10 mill. kroner i kvartalet, 5 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 14 mill. kroner i forhold til 4. kvartal 2023. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra aktiv forvaltning, eiendomsmegling og øvrige inntekter.

Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 235 mill. kroner, som er 7 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 4 mill. kroner lavere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 131 mill. kroner. Andre kostnader er redusert med 3 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Tap på utlån og garantier i kvartalet utgjør 21 mill. kroner (inngang på 117 mill. kroner), tilsvarende 0,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (- 0,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet er det økning i tap med 27 mill. kroner i kvartalet og innen personkundesegmentet er det inngang på tap med 6 mill. kroner.

FORELØPIG ÅRSREGNSKAP 2024

Resultat før tap ble 1 446 mill. kroner, 1,45 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1 336 mill. kroner og 1,42 % i 2023.

Resultat etter skatt ble 1 086 mill. kroner, 1,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1 055 mill. kroner og 1,13 % i 2023.

Egenkapitalavkastningen i 2024 ble 13,7 %, mot 14,0 % i 2023 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 39,8 % mot 39,2 % i 2023.

Resultat pr egenkapitalbevis i 2024 var kroner 9,95 (10,12) for konsernet og kroner 9,55 (10,34) for morbanken.

Rentenetto

Netto renteinntekter endte på 2 071 mill. kroner (1 900 mill. kroner) og som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 2,08 % (2,02%).

Både innen personkunde- og næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd redusert sammenlignet med 2023, mens utlånsmarginen er på samme nivå som i 2023.

Andre inntekter

Andre inntekter var i 2024 på 330 mill. kroner (0,33 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er en økning på 35 mill. kroner i forhold til 2023.

Utbytte utgjør 14 mill. kroner mot 1 mill. kroner i 2023. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 8 mill. kroner, mot et kurstap på 2 mill. kroner 2023. Kurstap på aksjer utgjør 9 mill. kroner mot en kursgevinst på 10 mill. kroner i 2023. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en økning på 10 mill. kroner sammenlignet med 2023.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 37 mill. kroner sammenlignet med 2023.

Se note 7 for spesifikasjon av andre inntekter.

Kostnader

Totale kostnader ble 955 mill. kroner, som er 96 mill. kroner høyere enn i 2023. Personalkostnadene er økt med 43 mill. kroner sammenlignet med 2023 og utgjør 525 mill. kroner. Bemanningen er økt med 2 årsverk de siste 12 månedene til 402 årsverk. Øvrige kostnader er 53 mill. kroner høyere enn i 2023. Se note 8 for spesifikasjon av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 39,8 % i 2024 som er en økning i forhold til 2023 på 0,6 p.e.

Avsetning for forventet tap og mislighold

Regnskapet er i 2024 netto belastet med 20 mill. kroner i tap på utlån og garantier, mens regnskapet for 2023 netto var godskrevet med en tilbakeføring på 53 mill. kroner.

Pr utgangen av 2024 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 263 mill. kroner, tilsvarende 0,30 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (266 mill. kroner og 0,32 %). Av total avsetning for forventet tap er 40 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (26 mill. kroner), noe som utgjør 0,05 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,03 %). 76 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (72 mill. kroner), tilsvarende 0,09 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,09 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer) har de siste 12 månedene hatt en økning på 68 mill. kroner. Pr utgangen av 2024 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 236 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 159 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,45 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,39 %).

Utlån til kunder

Ved utgangen 2024 utgjorde netto utlån til kunder 86 875 mill. kroner (81 572 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på brutto utlån til kunder på totalt 5 294 mill. kroner, tilsvarende 6,5 %.

Utlån til personkunder økte med 7,6 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 4,3 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2024 på 66,4 % (65,7 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 2 140 mill. kroner og 4,5 %. Ved utgangen av 2024 utgjør innskuddene 49 550 mill. kroner (47 410 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 3,2 % de siste 12 månedene og innskudd fra næringsliv og offentlig sektor er økt med 6,7 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 60,8 % (61,7 %) og innskudd fra næringslivsmarkedet og det offentlige andel utgjør 39,2 % (38,3 %).

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Sparebanken Møres likviditet og finansiering styres bl.a. gjennom rammer for Liquidity Coverage Ratio (LCR), Net Stable Funding Ratio (NSFR) og rammer for innskuddsdekning. Regulatorisk minimumskrav til LCR og NSFR er begge på 100 prosent. Konsernet har etablert interne minimumsmåsetninger som ligger over de regulatoriske kravene for LCR og NSFR samt en intern målkorridor for innskuddsdekningen.

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 167 (174) i konsernet og 150 (155) i morbanken ved utgangen av året.

NSFR endte på 122 (124) ved utgangen av 2024 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS` NSFR endte på hhv 122 (128) og 110 (109).

Både LCR og NSFR ligger med god margin til både eksterne og interne krav.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskudd som andel av utlån utgjør 56,9 % (57,9 %) ved utgangen av 2024 og ligger innenfor etablert målkorridor.

Total netto markedsfinansiering summerte seg opp til 39 600 mill. kroner ved årsskiftet.

Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,17 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 3,12 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert T2 og T3) er den gjenstående løpetiden 3,02 år.

Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Brutto personmarkedsutlån overført Møre Boligkreditt AS utgjorde 35 751 mill. kroner ved årsskiftet, svarende til 41,0 % av bankens totale utlån.

RATING

I en Credit Opinion offentliggjort 17. januar 2025 bekrefter ratingbyrået Moody's Sparebanken Møres motparts- innskudd- og utstederrating til A1 med stabile utsikter.

Møre Boligkreditt har samme utstederrating som morbanken, mens boligkredittselskapets utstedelser er ratet Aaa.

KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak – CRD /CRR. Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder, IRB grunnleggende metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Bankpakke IV er i EU gjeldende fra 01.01.2025 med implementering av kapitalkravsforskriften CRRIII og kapitalkravsforordningen CRDVI. CRRIII kan imidlertid ikke tre i kraft i Norge før CRRIII er innlemmet og i kraft i EØS-avtalen. CRRIII vil tre i kraft i EØS-avtalen etter at ev. konstitusjonelle forbehold i Liechtenstein og på Island er løftet.

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikrafttredelse fra 1.juli 2025. Dette estimeres til å gi en reduksjon i ren kjernekapital på om lag 1,1 prosentpoeng for Sparebanken Møre, basert på tall fra tredje kvartal 2024. Samtidig gir andre endringer i

CRRIII positive kapitaleffekter for banken. Endringer i kapitalkrav vil samlet sett medføre en positiv effekt på om lag 1,2 prosentpoeng på ren kjernekapital for Sparebanken Møre.

Finanstilsynet godkjente 16. august 2024 Sparebanken Møres søknad om erverv av egne egenkapitalbevis. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer ren kjernekapital med mer enn 78,4 millioner kroner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 78,4 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt, og frem til tillatelsens gyldighet gikk ut 31. desember 2024. Det er i januar 2025 sendt ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis.

Ved utgangen av 2024 var ren kjernekapitaldekning 17,2 % (18,2 %). Dette er 1 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til kapitalkravsmargin (P2G) på totalt 16,15 %. Ansvarlig kapital 21,1 % (22,2 %), og kjernekapital utgjør 19,0 % (20,0 %).

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 16,15 %. Kravet består av et minstekrav på 4,5 %, bevaringsbuffer på 2,5 %, systemrisikobuffer på 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 %. Finanstilsynet gjennomførte SREP i 2023. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 %, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 %. Kapitalen som skal inngå i Pilar 2 kravet som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 % ren kjernekapital (0,9 %) og minimum 75 % kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 2024 på 7,4 % (7,5 %). Det regulatoriske minimumskravet (3 %) overholdes med god margin.

MREL

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2025 til 35,7 % av det til enhver tid gjeldende justerte beregningsgrunnlaget. Minstekravet til etterstillelse er satt til 28,7 %. Ved utgangen av året lå faktisk MREL-nivå i Sparebanken Møre på 39,6 % mens nivået på etterstillelse endte på 32,4 % av det justerte beregningsgrunnlaget.

Sparebanken Møre har utstedt 3 750 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 2024.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 172 mill. kroner etter skatt etter i 2024 (130 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 2024 nominelt utestående obligasjoner med fortrinnsrett for 30,6 milliarder kroner, hvorav om lag 40 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved årsskiftet hadde morbanken en beholdning på 279 millioner kroner i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 169 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 2024 (128 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 0 mill. kroner i 2024 (0 mill. kroner). Det var ved utgangen av året 22 årsverk i selskapet. Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningsseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 3 mill. kroner i 2024 (2 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

EGENKAPITALBEVIS

Ved utgangen av 2024 var det 7 424 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 5,7 prosent ved utgangen av året.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 31. desember 2024 eide banken 259 658 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

I forbindelse med etablering av Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre ble eierandelskapitalen 4. desember 2024 forhøyet med pålydende NOK 7 215 000 ved konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital.

Egenkapitalbevisene som ble utstedt ved konverteringen er overført stiftelsen. Antall utstedte egenkapitalbevis er etter konverteringen er 49 795 520. Konverteringen isolert er beregnet å øke eierbrøken med 0,35 p.e.

Med bakgrunn i Sparebanken Møres praksis knyttet til gaveutdeling har Finanstilsynet pålagt banken å foreta en retting i forbindelse med årsoppgjøret for 2024. Effekten av pålegget innebærer en overføring fra årets resultat til grunnfondskapitalen på 132,4 millioner kroner. Dette medfører en økning i ren kjernekapital på om lag 0,32 p.e samt at eierbrøken blir redusert med nær 0,9 p.e.

Eierandelskapitalen utgjør ved utgangen av året 49,1 prosent av bankens totale egenkapital.

UTBYTTEPOLITIKKEN

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

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

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Det vises til bestemmelser om fordeling av overskudd i finansforetaksloven, blant annet §10-17, og til utbyttepolitikken i Sparebanken Møre. Det legges opp til å foreslå at 72,2 % av overskuddet i konsernet etter retting (75,6% av overskuddet i morbanken) utdeles som kontantutbytte til egenkapitalbevisiere og utbyttedmidler til lokalsamfunnet.

Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen i morbanken mellom eierandelskapitalen og grunnfondet tilfaller 48,41 % av overskuddet eierne av egenkapitalbevis og 51,59 % tilfaller grunnfondet. Resultat pr egenkapitalbevis i konsernet i 2024 ble kr 9,95 (kr 9,55 i morbanken). Styret legger opp til å foreslå overfor generalforsamlingen at kontantutbytte pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2024 settes til kr 6,25, totalt 311,2 mill. kroner. Tilsvarende avsetning for utbyttedmidler til lokalsamfunnet vil utgjøre 331,7 mill. kroner.

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

Årets overskudd	1 045
Andel tilordnet fondsobligasjonseierne	63
Pålegg om retting til grunnfondet	132

Utbyttedmidler (75,6 %):

Til kontantutbytte	311	
Til utbyttedmidler til lokalsamfunnet	332	643

Styrking av egenkapitalen: (24,4 %):

Til utjevningsfondet	100	
Til grunnfondet	107	207
Sum disponert		1 045

UTSIKTENE FRAMOVER

Tidlig i høst var finansmarkedene bekymret for en markert oppbremsing i amerikansk økonomi. På det tidspunktet la markedet til grunn at den amerikanske sentralbanken ville redusere rentenivået relativt hurtig. Fallet i amerikanske renteforventninger smittet også over på europeiske renter.

De siste månedene har tegnet et bilde av en mer robust amerikansk økonomi. Dette har fått frykten for en markert oppbremsing til å avta, og renteforventningene til å stige igjen. Forventninger om at Trump-administrasjonen vil føre en inflasjonsdrivende politikk trekker også i retning av høyere renteforventninger. Usikkerheten rundt de konkrete politiske tiltakene som vil gjennomføres er fortsatt stor, men høyere importtoll og lavere selskapsskatt er blant det som er forventet.

Samtidig som renteforventningene blant våre handelspartnere har løftet seg, er det flere sentralbanker som har fortsatt å redusere nivået på sine styringsrenter. Bakgrunnene er at det internasjonale prispresset fortsetter å avta. Både den amerikanske og europeiske sentralbanken har redusert sine styringsrenter med ett prosentpoeng fra toppen, den svenske Riksbanken enda mer.

Usikkerheten rundt den videre utviklingen i verdensøkonomien er fortsatt relativt stor. Derfor er også svingningene i renteforventningene betydelige. Nyhetsstrømmen knyttet til amerikansk politikk kan føre til svingninger i internasjonale finansmarkeder også i månedene framover.

Norsk økonomi har til gode å vise særlige svakhetstegn i det overordnede bildet. Veksten har vært noe over Norges Banks anslag de siste kvartalene. Samtidig ser finanspolitikken i 2025 til å bli noe mer ekspansiv enn ventet, noe som bidrar til å løfte vekstutsiktene for 2025. Gradvis lavere rentenivå og forventninger om økt kjøpekraft i husholdningene trekker i samme retning. Norges Bank anslår at norsk fastlandsøkonomi vil vokse med 1,4 prosent i 2025, opp fra 0,9 prosent i 2024.

Arbeidsledigheten holder seg på lave nivåer og er heller ikke ventet å stige i særlig grad. På Nord-Vestlandet er aktivitetsnivået også høyere enn i flere andre deler av landet. Dette henger blant annet sammen med den svake kronekursen, som har løftet aktiviteten i eksportnæringene.

Med en norsk økonomi som fortsatt holder seg godt oppe, er det utsikter til at rentenedgangen blir gradvis. Samlet sett venter Norges Bank tre rentekutt i 2025, det første i mars.

Veksttakten i utlån til husholdningene for Norge sett under har fortsatt å øke svakt også gjennom 4. kvartal i år. Trenden med synkende vekst i husholdningenes gjeld de to siste årene ble brutt i mars, tolv måneders veksten har siden april økt hver måned og lå på 3,9 prosent ved utgangen av november. Veksten i utlån til ikke finansielle foretak falt gjennom 2024 og lå på 1,9 prosent ved utgangen av november. Samlet tolv måneders utlånsvekst til publikum lå på samme tid på 3,6 prosent.

Sparebanken Møres samlede utlånsvekst holder seg godt oppe og ligger fortsatt markert over markedsvekst. Tolv måneders veksten endte på 6,5 prosent ved utgangen av 2024, noe under veksttakten ved utgangen av 2023 på 7,2 prosent. Årsveksten i utlån til personmarkedet endte på 7,6 prosent ved utgangen av året, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 4,3 prosent. Innskuddene økte med 4,5 prosent i de 12 siste månedene og innskuddsdekningen holder seg høy.

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

Bankens egenkapitalavkastning endte for 2024 på 13,7 % og kostnadsandelen på 39,8. Sparebanken Møres langsiktige finansielle målsettinger har vært en egenkapitalavkastning som overstiger 12 % og en kostnadsandel under 40. Fremover er den langsiktige målsetningen en egenkapitalavkastning som overstiger 13 %, mens kostnadsandelen på under 40 opprettholdes.

Ålesund, 31. desember 2024

29. januar 2025

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

ROY REITE, styreleder

KÅRE ØYVIND VASSDAL, styrets nestleder

JILL AASEN

THERESE MONSÅS LANGSET

TERJE BØE

BIRGIT MIDTBUST

MARIE REKDAL HIDE

BJØRN FØLSTAD

TROND LARS NYDAL, adm.direktør

Resultat konsern

RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	4. kv. 2024	4. kv. 2023	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 281	1 207	5 100	4 221
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		253	204	868	695
Rentekostnader		1 012	905	3 897	3 016
Netto renteinntekter	<u>3</u>	522	506	2 071	1 900
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		76	72	271	258
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10	11	40	42
Andre driftsinntekter		17	9	56	34
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	83	70	287	250
Utbytte		6	0	14	1
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		-22	1	29	44
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	-16	1	43	45
Sum andre inntekter	<u>7</u>	67	71	330	295
Sum inntekter		589	577	2 401	2 195
Lønn m.v.		131	135	525	482
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		15	12	55	49
Andre driftskostnader		89	95	375	328
Sum driftskostnader	<u>8</u>	235	242	955	859
Resultat før tap		354	335	1 446	1 336
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	21	-117	20	-53
Resultat før skatt		333	452	1 426	1 389
Skattekostnad		82	112	340	334
Resultat for perioden		251	340	1 086	1 055
Tilordnet egenkapitaleiere		235	327	1 023	1 007
Tilordnet fondsobligasjonseiere		16	13	63	48
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,03	3,28	9,95	10,12
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,03	3,28	9,95	10,12
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	7,50	4,00

UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2024	4. kv. 2023	2024	2023
Resultat for perioden	251	340	1 086	1 055
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	-28	-14	-38	-37
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	6	3	8	8
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	9	1	9	1
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	-2	0	-2	0
Totalresultat for perioden	236	330	1 063	1 027
Tilordnet egenkapitaleiere	220	317	1 000	979
Tilordnet fondsobligasjonseiere	16	13	63	48

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (48,4 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

Balanse konsern

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2024	31.12.2023
Kontanter og fordringer på Norges Bank	<u>9 10 13</u>	447	266
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	702	919
Utlån til og fordringer på kunder	<u>4 5 6 9 11 13</u>	86 875	81 572
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>9 11 13</u>	12 144	11 898
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	1 393	1 336
Aksjer og andre verdipapirer	<u>9 11</u>	199	217
Immaterielle eiendeler		61	59
Varige driftsmidler		220	206
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		80	59
Andre eiendeler		214	203
Sum eiendeler		102 335	96 735

FORPLIKTELSE og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2024	31.12.2023
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	1 994	1 727
Innskudd fra kunder	<u>4 9 10 13</u>	49 550	47 410
Utstedte obligasjoner	<u>9 10 12</u>	38 906	36 170
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	719	603
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		101	98
Pensjonsforpliktelser		23	28
Betalbar skatt		349	270
Avsetninger på garantiansvar		11	4
Forpliktelse ved utsatt skatt		148	161
Andre forpliktelser		651	727
Ansvarlig lånekapital	<u>9 10</u>	857	857
Sum forpliktelser		93 309	88 055
Egenkapitalbevis	<u>14</u>	996	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-5	-4
Overkurs		379	359
Fondsobligasjoner		750	650

Innskutt egenkapital	2 120	1 994
Grunnfondskapital	3 687	3 475
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	2 306	2 205
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-43	-13
Annen egenkapital	831	894
Opptjent egenkapital	6 906	6 686
Sum egenkapital	9 026	8 680
Sum forpliktelser og egenkapital	102 335	96 735

Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.12.2024	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Uttevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2023	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894
Endring egne egenkapitalbevis	-7	-1	1		-5		-2		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-371								-371
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-376								-376
Utstedt fondsobligasjon	350			350					
Innfridd fondsobligasjon	-250			-250					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-63								-63
Konvertering av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	0	7	19		-26				
Pålegg om retting til grunnfondet	132				132				
Egenkapital før årets resultatdisponering	8 095	991	379	750	3 576	125	2 203	-13	84
Tilført grunnfondet	107				107				
Tilført uttevningsfondet	100						100		
Tilført fondsobligasjonseiere	63								63
Tilført annen egenkapital	41								41
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	311								311
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	332								332
Resultat for regnskapsåret	954	0	0	0	107	0	100	0	747
Verdiendring basisspreader	-38							-38	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	8							8	
Estimatavvik pensjoner	9				5		4		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-2				-1		-1		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-23	0	0	0	4	0	3	-30	0
Totalresultat for perioden	931	0	0	0	111	0	103	-30	747
Egenkapital pr 31.12.2024	9 026	991	379	750	3 687	125	2 306	-43	831

KONSERN 31.12.2023	Sum egen-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs	Fonds-obliga-sjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjev-nings-fond	Kredittrisiko-reserve finansielle forpliktelser	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.2022	8 102	986	358	650	3 334	125	2 066	16	567
Endring egne egenkapitalbevis	-3	-1	1		-1		-2		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-198								-198
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-200								-200
Renter på utstedt fondsobligasjon	-48								-48
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 653	985	359	650	3 333	125	2 064	16	121
Tilført grunnfondet	142				142				
Tilført utjevningsfondet	140						140		
Tilført fondsobligasjonseiere	48								48
Tilført annen egenkapital	-22								-22
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	371								371
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	376								376
Resultat for regnskapsåret	1 055	0	0	0	142	0	140	0	773
Verdiendring basisspreder	-37							-37	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreder	8							8	
Estimatavvik pensjoner	1						1		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	0								
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-28	0	0	0	0	0	1	-29	0
Totalresultat for perioden	1 027	0	0	0	142	0	141	-29	773
Egenkapital pr 31.12.2023	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894

Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	31.12.2024	31.12.2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	5 758	4 775
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-1 943	-1 363
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	542	439
Innbetalinger av utbytte	14	1
Driftsutbetalinger	-883	-786
Utbetalinger av skatt	-269	-210
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	217	-559
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-4 810	-4 753
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-484	-688
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	2 140	3 529
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	18 581	11 401
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-21 621	-12 840
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 758	-1 054
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-38	-41
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	13	-159
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-25	-200
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-2 038	-1 676
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	268	640
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	10 675	8 392
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-5 419	-5 786
Utbetalinger av utbytte	-371	-198
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-186	-198
Netto inn-/utbetaling av fondsobligasjon	98	0
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-63	-48
Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter	2 964	1 126
Netto endring likvider	181	-128
Likviditetsbeholdning inngående	266	394
Likviditetsbeholdning utgående	447	266

Note 1

Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.12.2024. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2023.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som også er morbankens og datterselskapenes funksjonelle valuta. Alle beløp er oppgitt i mill. kroner dersom ikke noe annet er opplyst.

Note 2

Kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak – CRD /CRR. Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder, IRB (Internal Rating Based Approach) grunnleggende metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Bankpakke IV er i EU gjeldende fra 01.01.2025 med implementering av kapitalkravsforskriften CRRIII og kapitalkravsforordningen CRDVI. CRRIII kan imidlertid ikke tre i kraft i Norge før CRRIII er innlemmet og i kraft i EØS-avtalen. CRRIII vil tre i kraft i EØS-avtalen etter at ev. konstitusjonelle forbehold i Liechtenstein og på Island er løftet.

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikrafttredelse fra 1.juli 2025. Dette estimeres til å gi en reduksjon i ren kjernekapital på om lag 1,1 prosentpoeng for Sparebanken Møre, basert på tall fra tredje kvartal 2024. Samtidig gir andre endringer i CRRIII positive kapitaleffekter for banken. Endringer i kapitalkrav vil samlet sett medføre en positiv effekt på om lag 1,2 prosentpoeng på ren kjernekapital for Sparebanken Møre.

Finanstilsynet har i brev av 18.01.2024 avslått bankens søknad om modellendringer for personmarkedet, og banken vil sende ny søknad i løpet av 1. kvartal 2025 som tar hensyn til Finanstilsynets tilbakemeldinger.

Finanstilsynet godkjente 16. august 2024 ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer ren kjernekapital med mer enn 78,4 millioner kroner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 78,4 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt, og frem til tillatelsens gyldighet gikk ut 31. desember 2024. Det er i januar 2025 sendt ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 16,15 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent. Finanstilsynet gjennomførte SREP i 2023. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Kapitalen som skal inngå i Pilar 2 kravet som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital (0,9 prosent) og minimum 75 prosent kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning som minimum skal utgjøre summen av Pilar 1, Pilar 2 og kapitalkravsmarginen.

MREL

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

MREL-kravet, gjeldende fra 1. januar 2025, må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld). Det samlede kravet til etterstilling skal som et minimum fases lineært inn. Fra 1. januar 2022 er det effektive kravet til etterstilling 20 prosent av justert risikovektet beregningsgrunnlag.

Finanstilsynet har i brev av 17. desember 2024 fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2025 til 35,7 prosent og minstekravet til etterstilling til 28,7 prosent.

Balanseført egenkapital	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapitalbevis	996	989
- egne egenkapitalbevis	-5	-4
Overkursfond	379	359
Fondsobligasjoner (AT1)	750	650
Grunnfondskapital	3 687	3 475
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	2 306	2 205
Foreslått utbytte	311	371
Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	332	376
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-43	-13
Annen egenkapital	188	147
Sum balanseført egenkapital	9 026	8 680

Kjernekapital (T1)	31.12.2024	31.12.2023
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-63	-59
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-19	-17
Frdrag overfinansiering pensjon	-60	-48
Frdrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	-73	-61
Fondsobligasjoner (AT1)	-750	-650
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-376	-242
Frdrag for foreslått utbytte	-311	-371
Frdrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	-332	-376
Sum ren kjernekapital (CET1)	7 042	6 856
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	750	650
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0
Sum kjernekapital (T1)	7 792	7 506

Tilleggskapital (T2)	31.12.2024	31.12.2023
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	857
Sum tilleggskapital (T2)	857	857

Netto ansvarlig kapital	8 649	8 363
-------------------------	-------	-------

Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier

Kredittrisiko - standardmetoden	31.12.2024	31.12.2023
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	370	389
Offentlig foretak	0	207
Institusjoner	270	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	607	550
Egenkapitalposisjoner	348	347
Øvrige engasjement	515	547
Sum kredittrisiko, standardmetoden	2 109	2 280

Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode	31.12.2024	31.12.2023
Massemarked pant i fast eiendom	12 910	11 995
Massemarked øvrige engasjementer	256	295
Foretak	21 630	19 444
Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	34 797	31 734

Markedsrisiko (standardmetoden)	135	161
Operasjonell risiko (basismetoden)	3 962	3 424
Risikovektede eiendeler	41 003	37 599

Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 845	1 692
---	-------	-------

Bufferkrav:	31.12.2024	31.12.2023
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	1 025	940
Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	1 845	1 692
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 prosent	1 025	940
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3 895	3 572
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 302	1 592

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig kapital	21,1	22,2
Kjernekapital	19,0	20,0
Ren kjernekapital	17,2	18,2

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	31.12.2024	31.12.2023
Beregningsgrunnlag	105 407	99 794
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,4	7,5

Note 3

Driftssegmenter

Resultat - 4. kvartal 2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	522	0	85	212	225	0
Andre driftsinntekter	67	-18	-2	31	45	11
Sum inntekter	589	-18	83	243	270	11
Driftskostnader	235	-18	36	48	154	15
Resultat før tap	354	0	47	195	116	-4
Tap på utlån	21	0	0	27	-6	0
Resultat før skatt	333	0	47	168	122	-4
Skattekostnad	82					
Resultat for perioden	251					

Resultat - 31.12.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	2 071	1	355	813	902	0
Andre driftsinntekter	330	-70	101	113	138	48
Sum inntekter	2 401	-69	456	926	1 040	48
Driftskostnader	955	-69	203	183	588	50
Resultat før tap	1 446	0	253	743	452	-2
Tap på utlån	20	0	0	59	-39	0
Resultat før skatt	1 426	0	253	684	491	-2
Skattekostnad	340					
Resultat for perioden	1 086					

Nøkkeltall - 31.12.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	87 127	-103	1 553	27 423	58 254	0
Avsetning for forventet tap utlån	-252	0	0	-188	-64	0
Netto utlån til kunder	86 875	-103	1 553	27 235	58 190	0
Innskudd fra kunder 1)	49 550	-150	1 234	16 104	32 362	0
Garantiforpliktelser	2 208	0	0	2 207	1	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	11	0	0	11	0	0
Innskuddsdekning	56,9	145,6	79,5	58,7	55,6	0,0
Antall årsverk	402	0	155	59	166	22

Resultat - 4. kvartal 2023	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	506	0	80	197	229	0
Andre driftsinntekter	71	-18	17	34	31	7
Sum inntekter	577	-18	97	231	260	7
Driftskostnader	242	-15	66	45	137	9
Resultat før tap	335	-3	31	186	123	-2
Tap på utlån	-117	0	0	-122	5	0
Resultat før skatt	452	-3	31	308	118	-2
Skattekostnad	112					
Resultat for perioden	340					

Resultat - 31.12.2023	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 900	1	256	745	898	0
Andre driftsinntekter	295	-68	93	114	122	34
Sum inntekter	2 195	-67	349	859	1 020	34
Driftskostnader	859	-64	209	164	516	34
Resultat før tap	1 336	-3	140	695	504	0
Tap på utlån	-53	0	0	-62	9	0
Resultat før skatt	1 389	-3	140	757	495	0
Skattekostnad	334					
Resultat for perioden	1 055					

Nøkkeltall - 31.12.2023	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	81 834	-107	1 485	26 524	53 932	0
Avsetning for forventet tap utlån	-262	0	-1	-159	-102	0
Netto utlån til kunder	81 572	-107	1 484	26 365	53 830	0
Innskudd fra kunder 1)	47 410	-100	873	15 254	31 383	0
Garantiforpliktelser	1 249	0	0	1 247	2	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	4	0	0	4	0	0
Innskuddsdekning	57,9	93,5	58,8	57,5	58,2	0,0
Antall årsverk	400	0	148	59	170	23

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

2) Består av hovedkontorsaktiviteter som ikke fordeles på rapportsegment, kundeengasjement ansatte, samt datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS som forvalter konsernets eide bygg.

MØRE BOLIGKREDITT AS				
Resultat	4.kv. 2024	4.kv. 2023	31.12.2024	31.12.2023
Netto renteinntekter	67	57	283	237
Andre driftsinntekter	0	-14	-12	-14
Sum inntekter	67	43	271	223
Driftskostnader	17	15	60	58
Resultat før tap	50	28	211	165
Tap på utlån	0	0	-6	1
Resultat før skatt	50	28	217	164
Skattekostnad	11	6	48	36
Resultat for perioden	39	22	169	128

MØRE BOLIGKREDITT AS

Balanse	31.12.2024	31.12.2023
Utlån til kunder	35 746	32 357
Egenkapital	1 776	1 665

Note 4

Utlån og innskudd etter sektor og næring

Utlånsporteføljen med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, mens utlånsporteføljen med fast rente er målt til virkelig verdi.

31.12.2024						
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	769	0	0	-12	49	806
Fiske og fangst	4 993	-6	-39	0	2	4 950
Industri	3 650	-4	-17	-11	6	3 624
Bygg og anlegg	1 371	-2	-3	-9	4	1 361
Varehandel og hotell	1 458	-1	-5	-5	18	1 465
Supply/Offshore	1 277	-2	-8	0	0	1 267
Eiendomsdrift	9 588	-8	-5	-5	106	9 676
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 241	-1	-7	-3	35	1 265
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 627	-3	-14	-6	61	4 665
Sum næringsliv	28 974	-27	-98	-51	281	29 079
Personkunder	53 602	-6	-16	-54	4 270	57 796
Sum utlån og fordringer på kunder	82 576	-33	-114	-105	4 551	86 875

31.12.2023						
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	711	0	-3	-8	41	741
Fiske og fangst	4 998	-1	-26	0	2	4 973
Industri	3 526	-5	-9	-4	6	3 514
Bygg og anlegg	1 160	-2	-6	-21	6	1 137
Varehandel og hotell	1 200	-1	-4	-3	9	1 201
Supply/Offshore	1 600	-9	0	0	0	1 591
Eiendomsdrift	8 957	-11	-7	-8	97	9 028
Faglig/finansiell tjenesteytelse	797	-1	-1	-2	25	818
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 865	-6	-7	-5	39	4 886
Sum næringsliv	27 814	-36	-63	-51	225	27 889
Personkunder	50 737	-11	-54	-47	3 058	53 683
Sum utlån og fordringer på kunder	78 551	-47	-117	-98	3 283	81 572

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

INNSKUDD FRA KUNDER		Konsern	
Sektor/næring		31.12.2024	31.12.2023
Jordbruk og skogbruk		332	278
Fiske og fangst		1 727	1 556
Industri		3 820	3 387
Bygg og anlegg		861	967
Varehandel og hotell		1 196	1 098
Eiendomsdrift		2 690	2 502
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse		6 111	5 308
Offentlig forvaltning		251	657
Andre		2 413	2 431
Sum næringsliv/offentlig		19 401	18 184
Personkunder		30 149	29 226
Sum		49 550	47 410

Note 5

Tap på utlån og garantier

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

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 9 i årsregnskapet for 2023.

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

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

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

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

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

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

En økning i kredittrisiko reflekterer både kundespesifikke omstendigheter og utvikling i relevante makrofaktorer for det aktuelle kundesegmentet. Vurderingen av hva som betraktes for å være en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer.

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
- Kundens avtalte betalinger er forfalt med mer enn 30 dager

Det benyttes 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.

Kredittrisikoen vurderes å ha økt vesentlig dersom kunden har fått innvilget betalingslettelser som følge av

betalingsvansker, selv om denne hendelsen ikke medfører individuell tapsvurdering i steg 3.

Positiv migrering i kredittrisiko

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

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

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

Kunder som er i karantene (minst 3 eller 12 måneder) etter mislighold holdes i utgangspunktet i steg 3. Kunden kan flyttes til steg 2 ved overstyring, dersom det vurderes å være beste estimat for forventet tap.

Scenarier

Det utvikles tre scenarier; Best, Basis og Worst. For hvert av scenariene angis forventede verdier av ulike parametere for 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 lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

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 og de nye avtalebetingelsene ikke ville bli gitt dersom skyldneren ikke hadde hatt betalingsproblemer. En performing (ikke-misligholdt) forbearance vil ligge i steg 2, mens en non-performing (misligholdt) forbearance vil ligge i steg 3.

Overstyring

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

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

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.

Den geopolitiske situasjonen, både i Europa og andre steder, er en vedvarende risikofaktor. I tillegg er det fortsatt usikkerhet knyttet til vekstutsiktene i den globale økonomien. Den politiske retningen som USA ser ut til å ta under den påtroppende presidenten bidrar til å øke denne usikkerheten. Utsikter til økte tollbarrierer og handelskrig kan medføre volatilitet i finansmarkedene og på sikt også lavere vekst i verdensøkonomien.

Bakteppet er at inflasjonen fortsetter å avta, og inflasjonen nærmer seg nå målet på to prosent i flere vestlige land. Dette har åpnet for rentekutt hos flere av våre handelspartnere. Både Sverige, euroområdet, USA og Storbritannia er godt i gang med å redusere rentenivået ned fra det innstrammende nivået vi har hatt den siste tiden. Flere rentekutt er ventet de kommende månedene.

En svak kronekurs har bidratt til at Norges Bank har vært noe mer avventende. Det er imidlertid også avgjørende at aktiviteten i norsk økonomi samlet sett har holdt seg bedre enn ventet. Budskapet fra sentralbanksjefen er at det nærmer seg tidspunktet for å redusere styringsrenten også her hjemme. Den seneste rentebanen indikerer at første rentekutt kommer i mars 2025, etterfulgt av ytterligere 2-3 rentekutt før året er omme.

Foreløpig er det ikke observert noen vesentlig økning i restanse og betalingsmislighold som følge av økte rentekostnader og høyere inflasjon.

Regnskapsført ECL pr 31.12.2024 er basert på en scenariovekting med 70 % vekt på basis-scenariet (normal utvikling), 20 % vekt på worst case-scenariet og 10 % vekt på best case-scenariet.

Klimarisiko og beregning av forventet tap

Banken er i en prosess for å kartlegge og synliggjøre klimarisiko i bankens utlånsportefølje og innenfor de ulike bransjene. Vurderingene er så langt en kvalitativ analyse, mangel på data og varierende kvalitet på data og erfaring gjør den kvantitative og objektive vurderingen utfordrende.

ECL-modellen skal være forventningsrettet og banken har så langt vurdert at de kvalitative klimarisikokoanalysene er beheftet med stor grad av usikkerhet og dermed ikke hensyntatt i vurdering av forventet kredittap.

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	4. kv. 2024	4. kv. 2023	2024	2023
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	-8	-10	-14	9
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	22	11	3	16
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	11	11	7	13
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	-10	-141	3	-114
Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	6	14	30	23
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	3	0	4	6
Inngang på tidligere konstaterte tap	-3	-2	-13	-6
Tap på utlån og garantier	21	-117	20	-53

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2023	48	120	98	266
Tilgang av nye engasjement	14	32	11	57
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-15	-28	-10	-53
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-14	20	1	7
Migrering til steg 1	4	-47	-6	-49
Migrering til steg 2	-3	30	-21	6
Migrering til steg 3	0	-4	31	27
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	2	2
ECL 31.12.2024	34	123	106	263
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	6	16	54	76
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	27	98	51	176
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	9	1	11

KONSERN - 31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2022	39	104	198	341
Tilgang av nye engasjement	19	31	2	52
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-25	-8	-42
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-3	1	1	-1
Migrering til steg 1	8	-30	0	-22
Migrering til steg 2	-6	43	-2	35
Migrering til steg 3	0	-4	20	16
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-113	-113
ECL 31.12.2023	48	120	98	266
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	11	54	47	112
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	36	63	51	150
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	3	0	4

Engasjement (eksponering) fordelt på risikogrupper basert på sannsynligheten for mislighold

KONSERN - 31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	66 507	379	-	66 886
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	13 886	5 597	-	19 483
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 262	3 447	-	4 709
PD = 100 %	-	91	420	511
Sum brutto engasjement	81 655	9 514	420	91 589
- avsetning for forventet tap (ECL)	-34	-123	-106	-263
Sum netto engasjement *)	81 621	9 391	314	91 326

Brutto engasjement med overstyrt migrering	0	91	-91	0
--	---	----	-----	---

KONSERN - 31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	59 308	3 032	-	62 340
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	10 109	7 709	-	17 818
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 648	3 008	-	4 656
PD = 100 %	-	-	425	425
Sum brutto engasjement	71 065	13 749	425	85 239
- avsetning for forventet tap (ECL)	-48	-120	-98	-266
Sum netto engasjement *)	71 017	13 629	327	84 973

Brutto engasjement med overstyrt migrering	416	-416	0	0
--	-----	------	---	---

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

Note 6

Kredittforringede engasjementer

Tabellen viser summen av engasjementer med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer (uten mislighold over 90 dager). Kunder som har vært i mislighold må være i «karantene» med 100 % PD i minst tre måneder før de igjen kan scores som «friske». Disse kundene inngår i brutto kredittforringede engasjementer.

	31.12.2024			31.12.2023		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	159	81	78	96	56	40
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	352	129	223	329	166	163
Brutto kredittforringede engasjementer	511	210	301	425	222	203
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	40	20	20	26	14	12
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	76	31	45	72	33	39
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	116	51	65	98	47	51
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	119	61	58	70	42	28
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	276	98	178	257	133	124
Netto kredittforringede engasjementer	395	159	236	327	175	152
Brutto utlån konsern	87 128	57 872	29 256	81 834	53 795	28 039
Garantier konsern	2 208	1	2 207	1 249	2	1 247
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,58%	0,36%	0,97%	0,51%	0,41%	0,69%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,45%	0,27%	0,77%	0,39%	0,33%	0,52%

Engasjementer i karantene *)	31.12.2024			31.12.2023		
KONSERN	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	147	44	103	111	72	39
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	29%	21%	34%	26%	32%	19%

Note 7

Andre inntekter

(Mill.kroner)	2024	2023
Garantiprovisjoner	27	27
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	33	29
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	15	17
Inntekter fra aktiv forvaltning	55	47
Inntekter fra betalingsformidling	99	95
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42	43
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	271	258
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-40	-42
Inntekter eiendomsmegling	47	33
Øvrige driftsinntekter	9	1
Andre driftsinntekter	56	34
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	287	250
Renteforretninger (for kunder)	17	16
Valutaforretninger (for kunder)	31	31
Mottatt utbytte	14	1
Kursgevinst/-tap aksjer	-9	10
Kursgevinst/-tap obligasjoner	-8	-2
Verdiendring på fastrenteutlån	-6	17
Derivat knyttet til fastrenteutlån	-1	-26
Verdiendring på utstedte obligasjoner	-252	-1172
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	259	1173
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-2	-3
Netto resultat fra finansielle instrumenter	43	45
Sum andre inntekter	330	295

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 - 2024	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	27	1	26	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	33	3	3	27	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	15	2	1	12	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	55	3	27	25	0
Inntekter fra betalingsformidling	99	7	23	68	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42	3	21	18	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	271	19	101	151	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-40	-16	-2	-22	0
Inntekter eiendomsmegling	47	0	0	0	47
Øvrige driftsinntekter	9	5	0	4	0
Andre driftsinntekter	56	5	0	4	47
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	287	8	99	133	47

Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 2023	Konsern	Annet	Næringsliv	Personmarked	Eiendomsmegling
Garantiprovisjon	27	0	27	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	29	2	3	24	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	17	3	0	14	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	47	3	23	21	0
Inntekter fra betalingsformidling	95	9	20	66	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	43	3	22	18	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	258	20	95	143	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-42	-16	-2	-24	0
Inntekter eiendomsmegling	33	0	0	0	33
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	34	1	0	0	33
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	250	5	93	119	33

Note 8

Driftskostnader

(Mill.kroner)	2024	2023
Lønn	379	343
Pensjonskostnader	24	25
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	88	82
Andre personalkostnader	34	32
Lønn m.v.	525	482
Avskrivninger	55	49
Driftskostnader egne og leide lokaler	17	19
Vedlikehold driftsmidler	7	8
IT-kostnader	209	168
Markedsføringskostnader	44	47
Kjøp av eksterne tjenester	37	32
Porto, telefon, aviser m.v.	9	9
Reisekostnader	6	6
Formuesskatt	13	12
Andre driftskostnader	32	27
Sum andre driftskostnader	375	328
Sum driftskostnader	955	859

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.

Fastrenteinnskudd fra kunder med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og sikret med renteswapper.

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

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

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

NIVÅER

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

Nivå 1 – 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 børsnoterte 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 - 31.12.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Konter og fordringer på Norges Bank		447	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		702	702
Utlån til og fordringer på kunder	4 551	82 324	86 875
Sertifikater og obligasjoner	12 144		12 144
Aksjer og andre verdipapirer	199		199
Finansielle derivater	1 393		1 393
Sum finansielle eiendeler	18 287	83 473	101 760
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 994	1 994
Innskudd fra kunder	131	49 419	49 550
Finansielle derivater	719		719
Verdipapirgjeld		38 906	38 906
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	850	91 176	92 026

KONSERN - 31.12.2023	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		266	266
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		919	919
Utlån til og fordringer på kunder	3 283	78 289	81 572
Sertifikater og obligasjoner	11 898		11 898
Aksjer og andre verdipapirer	217		217
Finansielle derivater	1 336		1 336
Sum finansielle eiendeler	16 734	79 474	96 208
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 727	1 727
Innskudd fra kunder	138	47 272	47 410
Finansielle derivater	603		603
Verdipapirgjeld		36 170	36 170
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	741	86 026	86 767

Note 10

Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	31.12.2024		31.12.2023	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	447	447	266	266
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	702	702	919	919
Utlån til og fordringer på kunder	82 324	82 324	78 289	78 289
Sum finansielle eiendeler	83 473	83 473	79 474	79 474
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 994	1 994	1 727	1 727
Innskudd fra kunder	49 419	49 419	47 272	47 272
Verdipapirgjeld	39 197	38 906	36 276	36 170
Ansvarlig lånekapital	866	857	857	857
Sum finansielle forpliktelser	91 476	91 176	86 132	86 026

Note 11

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 10,2 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 31.12.2024	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			4 551	4 551
Sertifikater og obligasjoner	9 096	3 048		12 144
Aksjer og andre verdipapirer	6		193	199
Finansielle derivater		1 393		1 393
Sum finansielle eiendeler	9 102	4 441	4 744	18 287
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			131	131
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		719		719
Sum finansielle forpliktelser	-	719	131	850

KONSERN - 31.12.2023	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			3 283	3 283
Sertifikater og obligasjoner	8 572	3 326		11 898
Aksjer og andre verdipapirer	5		212	217
Finansielle derivater		1 336		1 336
Sum finansielle eiendeler	8 577	4 662	3 495	16 734
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			138	138
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		603		603
Sum finansielle forpliktelser	-	603	138	741

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2023	3 283	212	138
Kjøp/økning	1 869	4	0
Salg/reduksjon	-595	-13	-6
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-6	-10	-1
Balanseført verdi pr 31.12.2024	4 551	193	131

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2022	3 415	207	48
Kjøp/økning	597	10	89
Salg/reduksjon	-746	0	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	-8	0
Gevinst/tap i perioden	17	3	1
Balanseført verdi pr 31.12.2023	3 283	212	138

Note 12

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.12.2024. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2023.

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.

Oversikt over utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i konsernet

ISIN	Valuta	Nominell verdi 31.12.2024	Rente	Utstedt	Forfall	31.12.2024	31.12.2023
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 060	1 066
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	299	289
NO0010819543	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	-	2 351
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	940	956
NO0010853096	NOK	2 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	2 010	3 015
XS2063496546	EUR	-	fast EUR 0,01 %	2019	2024	-	2 734
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	3 006	3 006
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	359	345
NO0010951544	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	6 063	5 074
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 826	2 625
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	2 965	2 823
NO0012908617	NOK	6 000	3M Nibor + 0.54 %	2023	2028	6 043	4 027
XS2907263284	EUR	500	fast EUR 2,63 %	2024	2029	5 932	-
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						31 503	28 311

Pr 31.12.2024 eide Sparebanken Møre 281 mill. kroner inkl. påløpte renter i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (0 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.12.2024 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).

Note 13

Transaksjoner med nærstående parter

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100 % eide datterselskap som er foretatt på armlengdes avstand og til armlengdes priser.

De vesentligste transaksjonene som er foretatt og eliminert i konsernregnskapet er som følger:

MORBANK	31.12.2024	31.12.2023
Resultat		
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	131	146
Mottatt utbytte fra datterselskap	132	152
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	50	49
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	15	15
Balanse		
Fordring på datterselskap	4 513	3 983
Obligasjoner med fortrinnsrett	281	0
Gjeld til datterselskap	2 061	1 484
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	59	70
Konsernintern sikring	465	306
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	35 751	32 369

Note 14

Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.12.2024 (gruppet)	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 837 394	9,71
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 447 968	4,92
Wenaasgruppen AS	2 200 000	4,42
Spesialfondet Borea utbytte	2 064 668	4,15
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 829 227	3,67
MP Pensjon	1 798 905	3,61
Kommunal Landspensjonskasse	1 692 107	3,40
J.P. Morgan SE (nominee)	1 687 199	3,39
Wenaas EFTF AS	1 100 000	2,21
VPF Fondsfinans utbytte	800 000	1,61
Beka Holding AS	750 500	1,51
Lapas AS	627 000	1,26
BKK Pensjonskasse	470 888	0,95
Forsvarets personellservice	461 000	0,93
Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	360 750	0,72
Hjellegjerde Invest AS	300 000	0,60
Sparebanken Møre	259 658	0,52
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,50
PIBCO AS	229 500	0,46
Kveval AS	218 124	0,44
Sum 20 største eiere	24 384 888	48,97
Totalt antall EKB	49 795 520	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 5,7 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2024.

I løpet av 4. kvartal 2024 har Sparebanken Møre kjøpt 88.000 egne EKB.

Note 15

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.12.2024, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

Resultat morbank

RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2024	4. kv. 2023	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	865	831	3 524	2 932
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	205	172	702	560
Rentekostnader	614	552	2 434	1 825
Netto renteinntekter	456	451	1 792	1 667
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	76	72	271	257
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	10	39	41
Andre driftsinntekter	18	13	58	50
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	84	75	290	266
Utbytte	7	0	146	154
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	-19	7	52	43
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-12	7	198	197
Sum andre inntekter	72	82	488	463
Sum inntekter	528	533	2 280	2 130
Lønn m.v.	123	128	494	458
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	17	15	65	59
Andre driftskostnader	81	90	347	308
Sum driftskostnader	221	233	906	825
Resultat før tap	307	300	1 374	1 305
Tap på utlån, garantier m.v.	24	-125	37	-68
Resultat før skatt	283	425	1 337	1 373
Skattekostnad	72	106	292	296
Resultat for perioden	211	319	1 045	1 077
Tilordnet egenkapitaleiere	195	306	982	1 029
Tilordnet fondsobligasjonseiere	16	13	63	48
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	1,65	3,07	9,55	10,34
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	1,65	3,07	9,55	10,34
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	7,50	4,00

UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2024	4. kv. 2023	2024	2023
Resultat for perioden	211	319	1 045	1 077
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	9	1	9	1
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	-2	0	-2	0
Totalresultat for perioden	218	320	1 052	1 078
Tilordnet egenkapitaleiere	202	307	989	1 030
Tilordnet fondsobligasjonseiere	16	13	63	48

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (48,4 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

Balanse morbank

EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2024	31.12.2023
Kontanter og fordringer på Norges Bank	447	266
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 111	4 796
Utlån til og fordringer på kunder	51 232	49 321
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	12 217	11 744
Finansielle derivater	985	937
Aksjer og andre verdipapirer	199	217
Eierinteresser i konsernselskaper	1 671	1 571
Utsatt skattefordel	8	0
Immaterielle eiendeler	59	58
Varige driftsmidler	158	153
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	80	59
Andre eiendeler	205	203
Sum eiendeler	72 372	69 325

FORPLIKTELSE OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2024	31.12.2023
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 116	2 550
Innskudd fra kunder	49 699	47 510
Utstedte obligasjoner	7 683	7 859
Finansielle derivater	1 080	840
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	96	93
Pensjonsforpliktelser	23	28
Betalbar skatt	347	268
Avsetninger på garantiansvar	11	4
Forpliktelse ved utsatt skatt	0	45
Andre forpliktelser	579	725
Ansvarlig lånekapital	857	857
Sum forpliktelser	63 491	60 779

Egenkapitalbevis	996	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-5	-4
Overkurs	379	359
Fondsobligasjoner	750	650
Innskutt egenkapital	2 120	1 994
Grunnfondskapital	3 687	3 475
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	2 306	2 205
Annen egenkapital	643	747
Opptjent egenkapital	6 761	6 552
Sum egenkapital	8 881	8 546
Sum forpliktelser og egenkapital	72 372	69 325

Resultatutvikling konsern

RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	4.kv. 24	3.kv. 24	2.kv. 24	1.kv. 24	4.kv. 23
Netto renteinntekter	522	523	518	508	506
Sum andre driftsinntekter	67	103	90	70	71
Sum driftskostnader	235	243	249	228	242
Resultat før tap	354	383	359	350	335
Tap på utlån, garantier m.v	21	17	-35	17	-117
Resultat før skatt	333	366	394	333	452
Skattekostnad	82	86	93	79	112
Resultat for perioden	251	280	301	254	340

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	2,04	2,08	2,12	2,07	2,11
Sum andre driftsinntekter	0,26	0,41	0,36	0,28	0,29
Sum driftskostnader	0,92	0,96	1,02	0,93	1,01
Resultat før tap	1,38	1,53	1,46	1,42	1,39
Tap på utlån, garantier m.v	0,08	0,07	-0,14	0,07	-0,49
Resultat før skatt	1,30	1,46	1,60	1,35	1,88
Skattekostnad	0,32	0,35	0,38	0,32	0,46
Resultat for perioden	0,98	1,11	1,22	1,03	1,42

