

# STYRETS RAPPORT



1. kvartal 2017

## Hovedtall / Oppsummering

### SpareBank 1 Gudbrandsdal – regnskap (morbank)

Beløp i mill. kroner	Q1 2017	Q1 2016	Hittil i år 2017	Hittil i år 2016	Endring i mill. kr	Endring i %
Netto renteinntekter	32,6	30,8	32,6	30,8	1,8	6
Utbytte	0,1	0,1	0,1	0,1	0	0
Netto provisjonsinntekter	12,1	10,4	12,1	10,4	1,7	16
Andre inntekter	1,8	1,2	1,8	1,2	0,6	50
Driftskostnader	24,6	24,3	24,6	24,3	0,3	1
<b>Driftsresultat</b>	<b>21,9</b>	<b>18,2</b>	<b>21,9</b>	<b>18,2</b>	<b>3,7</b>	<b>20</b>
Tap på utlån	0,8	2,0	0,8	2,0	-1,2	-60
<b>Resultat før skatt</b>	<b>21,2</b>	<b>16,2</b>	<b>21,2</b>	<b>16,2</b>	<b>5</b>	<b>31</b>
Skattekostnad	5,6	4,3	5,6	4,3	1,3	30
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>15,6</b>	<b>11,9</b>	<b>15,6</b>	<b>11,9</b>	<b>3,8</b>	<b>32</b>

Nøkkeltall	Q1 2017	Q1 2016	Hittil i år 2017	Hittil i år 2016	Endring fra forrige år
Rentenetto 1)	1,94	2,02	1,94	2,02	-0,08
Kostnadsprosent	1,31	1,55	1,31	1,55	-0,24
Cost Income			54,1	58,1	-4,0
Egenkapitalavkastning			12,0	10,4	1,6
Utlånsvekst 12 mnd. 2)			16,8	9,6	7,2
Innskuddsvekst 12 mnd.			21,3	7,7	13,6
Innskuddsdekning			87,7	84,1	3,6
Ren kjernekapitaldekning			15,8	15,3	0,5
Kapitaldekning 3)			17,1	16,3	0,8

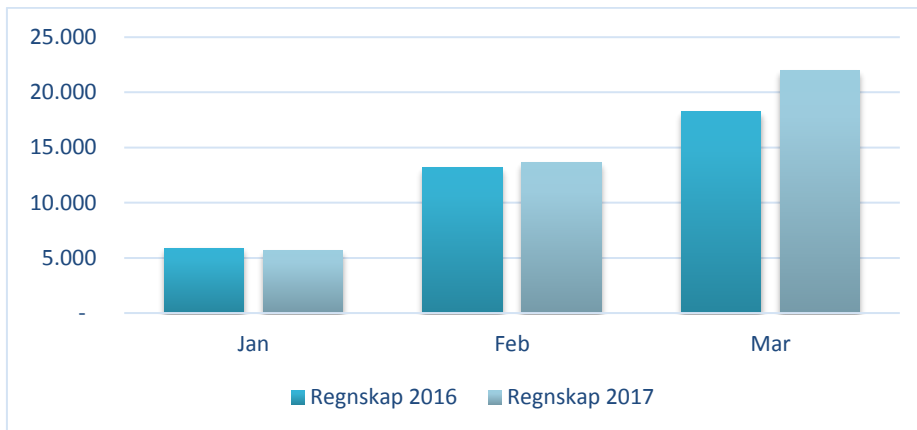
1) Rentenetto i prosent av 13 mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

2) Inkl. overført utlånsvolum til Boligkreditt

3) Tallene for ren kjernekapital og kapitaldekning er eksklusiv perioderesultat og inkludert gjeldende overgangsregler

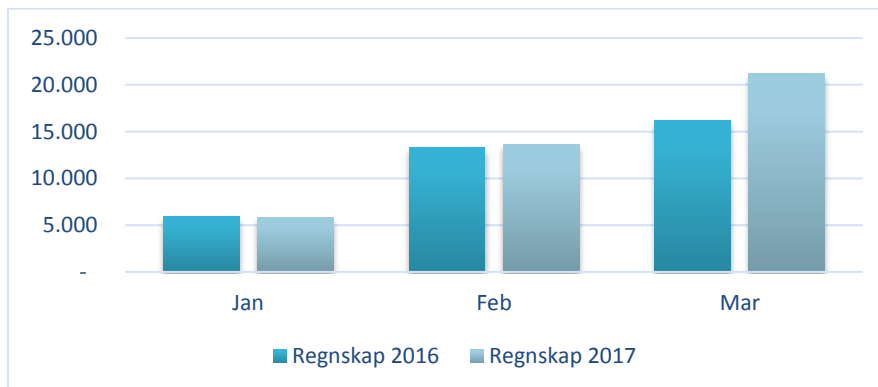
## Resultat

Resultat før tap akkumulert (i 1000 kr)



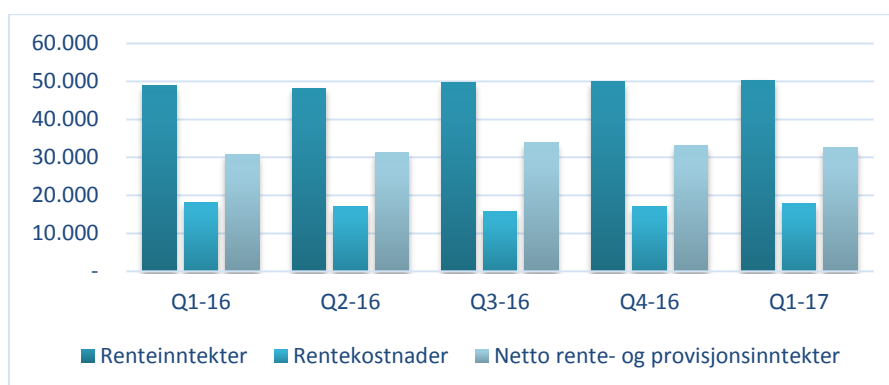
Resultat før tap i første kvartal ble 21,9 mill. kr. som er 3,7 mill. kr. bedre enn i samme periode i 2016. Resultatforbedringen skyldes i vesentlig grad styrket netto renteinntekter (1,8 mill. kr.) og styrket provisjonsinntekt (1,7 mill.kr.).

Resultat etter tap akkumulert (i 1000 kr)



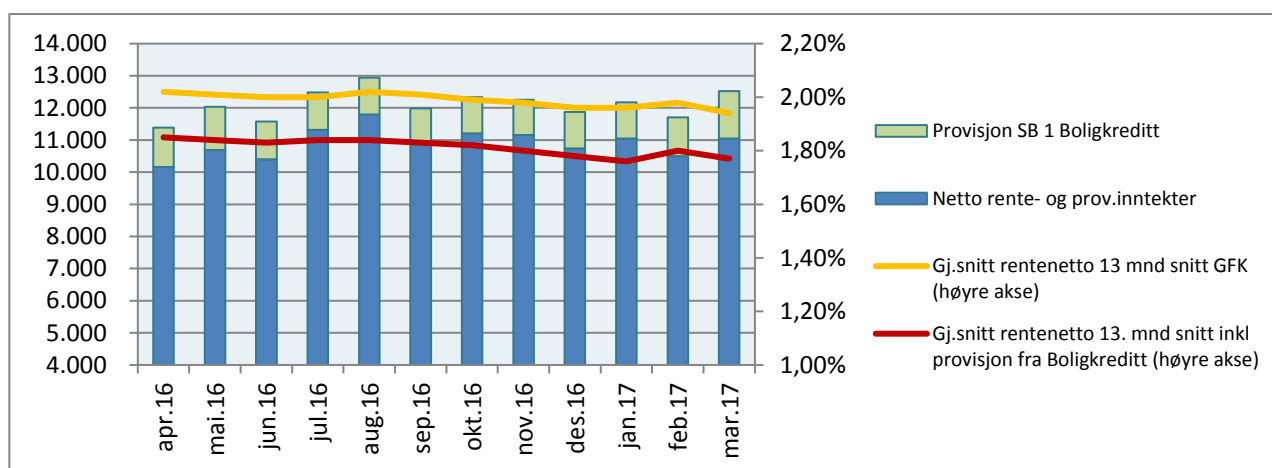
Resultat etter tap i første kvartal utgjør 21,2 mill. kr og er 5,0 mill. kr. høyere enn i første kvartal 2016. Tapsavsetningene er bokført med 0,8 mill. kr. i perioden og er 1,2 mill. kr. lavere enn samme periode i 2016.

### Utvikling rentenetto (i 1000 kr)



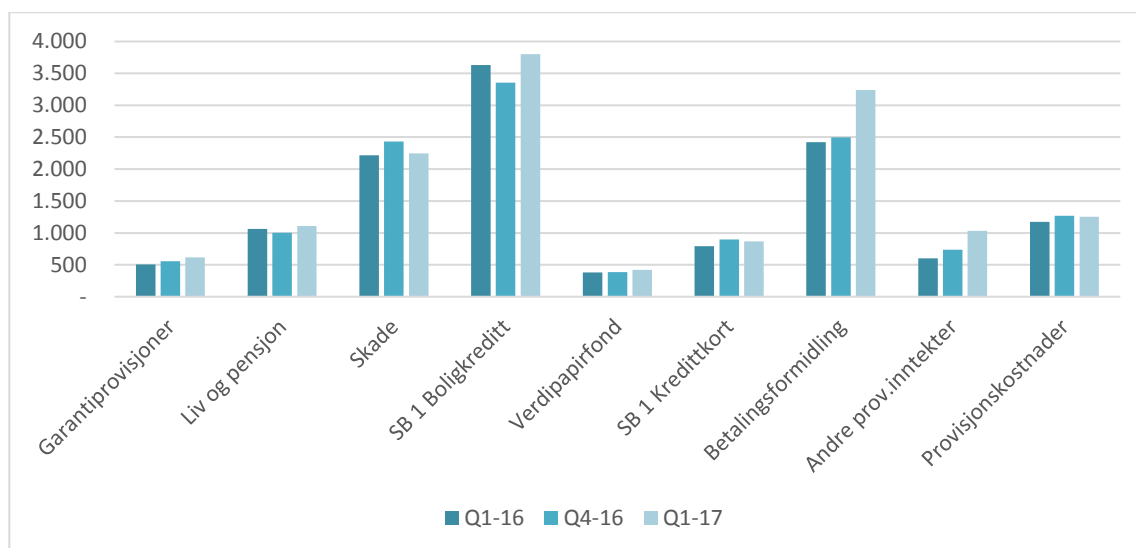
Bankens netto rente- og provisjonsinntekter i første kvartal økte med 1,8 mill. kr. fra første kvartal i 2016. Renteinntektene er økt med 1,4 mill. kr., mens rentekostnadene synker med 0,4 mill. kr. Kundemarginen svekket seg fra 2,50 % ved årsslutt 2016 til 2,45 % i første kvartal 2017.

### Rente- og provisjonsinntekter siste 12 mnd. (i 1000 kr)



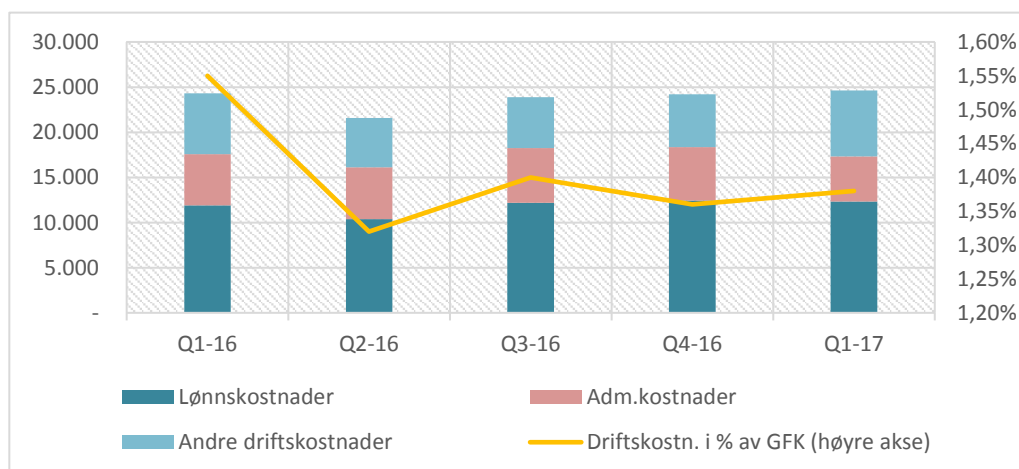
Netto renteinntekter i prosent av 13. mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital er akkumulert 1,94 % etter første kvartal og er redusert med to rentepunkter siden utgangen av 2016. Tabellen viser også utviklingen i rentenetto inkl. provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt. Denne ligger stabilt og er ved utgangen av første kvartal på 1,77 %.

### Utvikling i provisjonsinntekter (i 1000 kr)



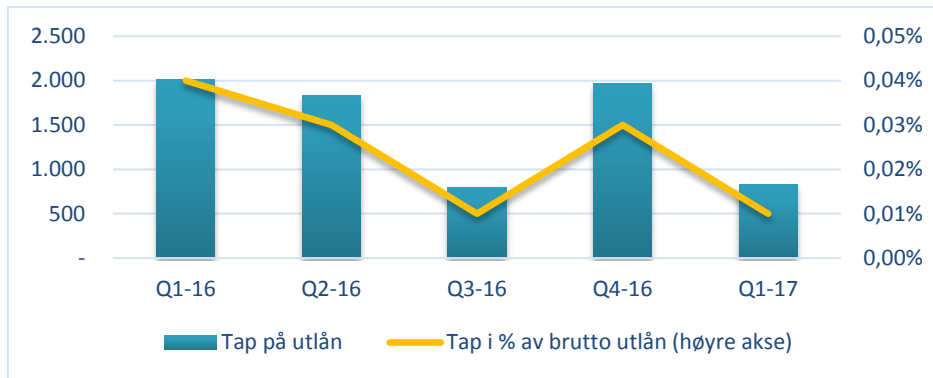
Bankens inntekter av provisjoner øker med 1,7 mill. kr. i første kvartal sammenlignet med samme periode i 2016. I forhold til foregående kvartal øker provisjonsinntektene med 1,1 mill. kr. Det er relativt små utslag for de enkelte områdene der banken mottar provisjonsinntekter. Inntektene fra betalingsformidling øker mest.

### Utviklingen i kostnader (i 1000 kr)



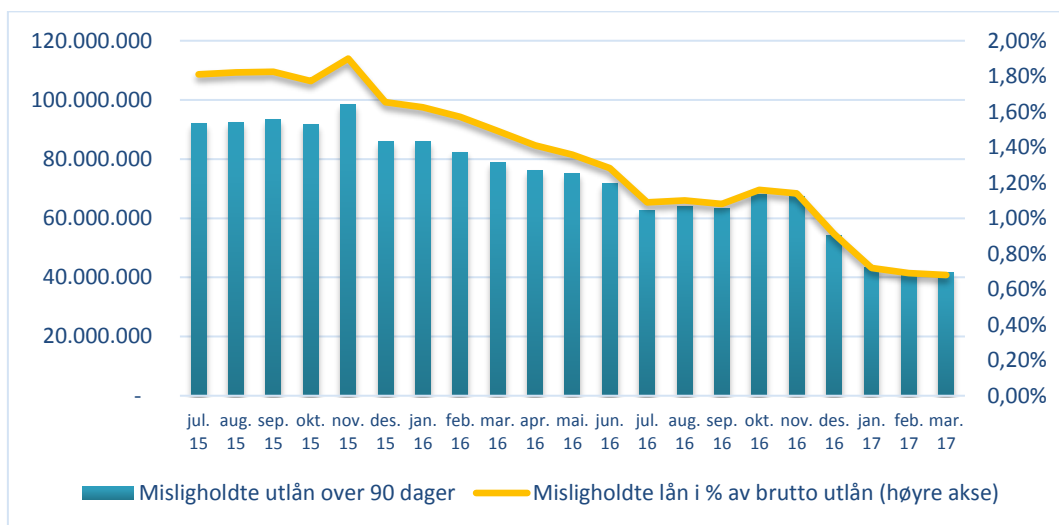
Samlede driftskostnader i første kvartal er 0,3 mill. kr. høyere enn i samme periode i 2016. Samlede lønnskostnader har økt med 0,4 mill og administrasjonskostnadene reduseres med 0,7 mill. kr sammenlignet med Q1 2016. Andre driftskostnader er øker med 0,6 mill. kr.

### Tap på utlån (i 1000 kr)



Det er i første kvartal kostnadsført tap på utlån med 0,8 mill. kr. som er 1,2 mill. kr. lavere enn tilsvarende periode i fjor.

Volumet av misligholdte lån over 90 dager har vært synkende i en lengre periode. Andelen misligholdt volum i prosent av brutto utlån er nå på sitt laveste nivå på flere år. Styret mener dette er et resultat av bankens målrettede arbeid over tid ved å bedre kredittkvaliteten på nye engasjementer samt at det er prioritert ressurser for å følge opp misligholdte engasjementer.



Note 1 gir en detaljert fremstilling av misligholdte lån.

## Balansen

### Utvikling i utlånsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 31.03.17	Balanse pr. 31.12.16	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Utlån i personmarked	75	5.897	5.678	219	3,8	219	3,8	19,8
Utlån i bedriftsmarked	25	1.919	1.879	40	2,1	40	2,1	8,2
Brutto utlån (inkl Boligkreditt)		7.816	7.557	259	3,4	259	3,4	16,8

Utlånsveksten i første kvartal er på 259 mill. kr. tilsvarende 3,4 %. Veksten siste 12 mnd. er på 16,8 %. Bankens utlånsvekst så langt i 2017 er preget av sterk kundetilstrømming i hele markedsområdet, og særlig relatert til personmarkedet. Utlånsveksten er godt over gjennomsnittlig kredittvekst i Norge.

Personmarkedet har en vekst på 3,8 % hittil i år, mens bedriftsmarkedet øker med 2,1 %.

Overført volum til Boligkreditt er ved utgangen av første kvartal 1.668 mill. kr. Dette utgjør 21,3 % av bankens samlede utlånsvolum.

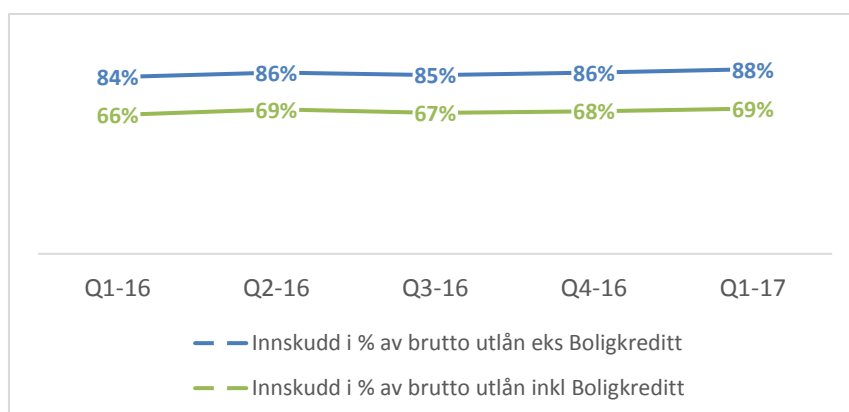
### Utvikling i innskuddsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 31.03.17	Balanse pr. 31.12.16	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Innskudd i personmarked	53	2.881	2.854	26	0,9	26	0,9	16,6
Innskudd i bedriftsmarked	47	2.512	2.333	179	7,7	179	7,7	27,1
Samlet innskudd		5.393	5.187	205	3,9	205	3,9	21,3

Innskuddsvolumet økte i første kvartal med 205 mill. kr. som tilsvarer en økning på 3,9 %. Veksten siste 12 mnd. er 21,3 %. Det er vekst både innen person- og bedriftsmarkedet, men veksten er særlig sterk innen bedriftsmarkedet.

Relatert til markedsvekst ligger bankens vekst godt over nasjonalt snitt.

### Innskuddsdekning

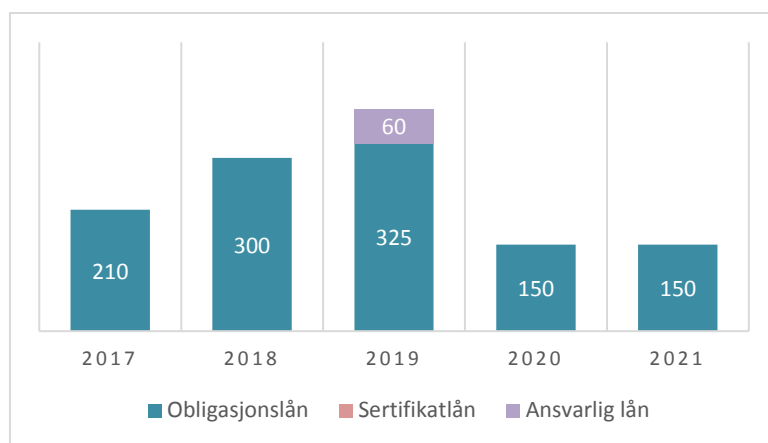


Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen etter første kvartal er solid og ligger på 88 % av utlånsvolumet. Inkludert utlånsvolum overført til Boligkreditt er innskuddsdekningen 69 %.

Styret vurderer innskuddsdekningen som solid.

## Finansiering

Ved siden av egenkapital og innskuddsmidler fra bankens kunder finansieres banken ved opptak av obligasjonsgjeld i markedet. Bankens forfallsstruktur for dette er slik:



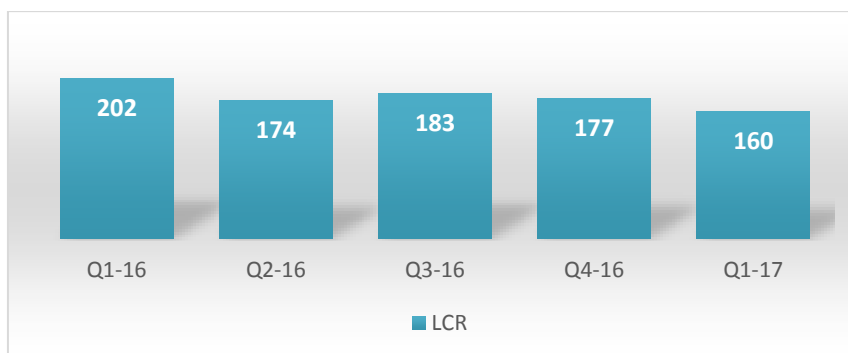
Neste forfall på obligasjonslån er i mai 2017. Banken har i dette forfallet en egenbeholdning på 100 mill. kr.

I tillegg til obligasjonslån tok banken i juni 2014 opp et ansvarlig lån på 60 mill. kr. I prinsippet er det ansvarlige lånet ikke tidsbegrenset, men har call i 2019 (fem år).

## Likviditets- og motpartsrisiko

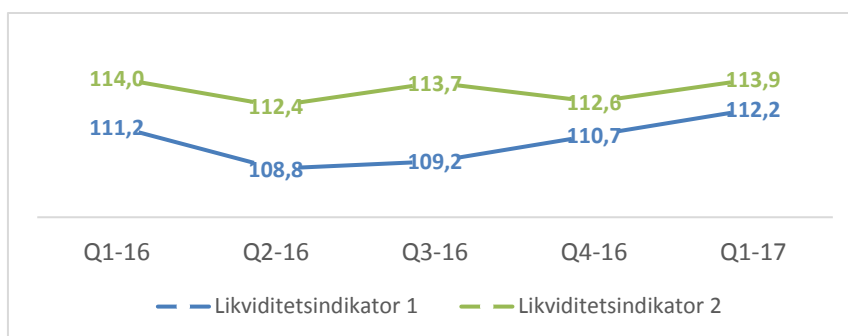
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. Styret i SpareBank 1 Gudbrandsdal har vedtatt **Policy for likviditetsstyring** samt **Beredskapsplan – strategi for å håndtere likviditetskriser**. Disse dokumentene gir føringer for likviditetsstyringen og har som mål å sikre bankens overlevelsessevne også i situasjoner med ekstraordinære forhold.

I første kvartal opprettholdes en solid LCR på 160 %. Dette ligger godt over gjeldende myndighetskrav.





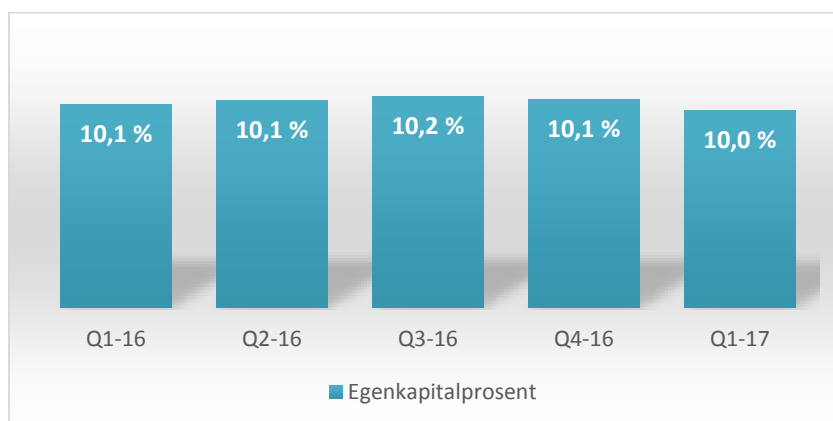
Likviditetsindikatorerne angir hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er langsiktig finansiert med henholdsvis gjenstående løpetid på mer enn ett år (indikator 1) og en måned (indikator 2).



Styret anser likviditetssituasjonen som tilfredsstillende og ovenstående nøkkeltall tilfredsstillende myndighetskravene.

### Soliditet

Egenkapitalen ved utgangen av første kvartal utgjør 723 mill. kr. og er en økning på 93,5 mill. kr. fra første kvartal i 2016. Etter første kvartal er egenkapitalandelen 10 %. Utviklingen ses under:



Styret er godt tilfreds med bankens soliditet.

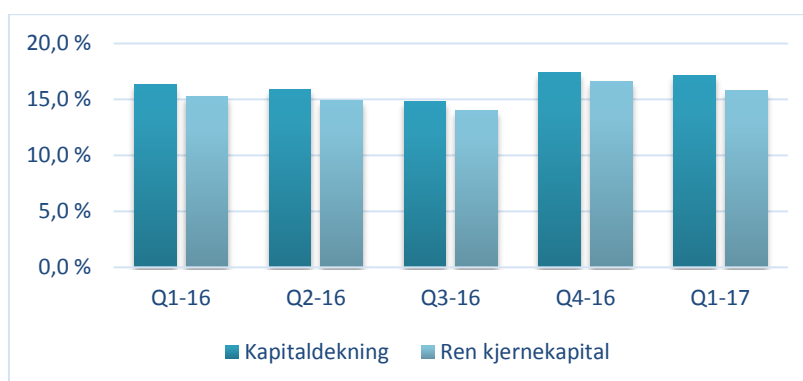
### Kapitaldekningen

Bankens rene kjernekapitaldekning er 15,8 % ved utgangen av første kvartal, mens total kapitaldekning er 17,1 %. På samme tid i fjor var tilsvarende tall 16,3 %.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen er vist i note 2.

Regnskapet for første kvartal er ikke revidert, og av den grunn er ikke resultatet for perioden hensyntatt. Dersom resultatet for perioden inkluderes blir ren kjernekapital 16,2 % og total kapitaldekning 17,5 %.

## Utvikling kapitaldekning



Grunnen til at kapitaldekningen er høyere enn den rene kjernekapitaldekningen er effekten av det ansvarlige lånet samt overgangsreglene som er gjort gjeldende. Effekten vil gradvis avta i overgangsperioden.

Et av bankens viktigste styringsparametre er over tid å ha en høyere egenkapitalavkastning enn vekst for på den måten å styrke kapitaldekningen. Det har vært et rimelig godt samsvar mellom egenkapitalavkastning og vekst de to siste årene. Veksten har vært godt over markedssnittet og skyldes omstrukturering hos bankens viktigste konkurrenter i en periode. Så langt i 2017 opprettholdes veksttakten på et høyt nivå. Styret vurderer dette som akseptabelt og mener det er forretningsmessig riktig å utnytte den ekstraordinære vekstmuligheten som åpner seg i en begrenset periode.

## Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen av positiv eller negativ art som innvirker på bankens resultat ved fremleggelse av regnskap og balanse for første kvartal.

## Utsiktene fremover

### Internasjonal økonomi

De siste årene har veksten i verdensøkonomien gradvis avtatt. Det skyldes i hovedsak svakere utvikling i fremvoksende økonomier, særlig råvareproduserende land. Etter et svakt fjorår har veksten i verdensøkonomien tatt seg opp så langt i år. Det skyldes vekst både i industrilandene og i fremvoksende økonomier. Global vekst ventes å øke fra 3 % i 2016 til 3,2 % i 2017 og 3,4 % i 2018. Den største risikoen for verdensøkonomien er ifølge IMF politisk risiko i USA, Storbritannia og Europa.

IMF sin BNP-prognoser for USA tilsier 2,3 % i år, og anslaget for BNP vekst i Storbritannia i år er 2 % og videre nedgang til 1,5 % i 2018 mye på grunn av Brexit. Arbeidsledigheten i USA var på 4,6 % per april. Det er stor usikkerhet om den økonomiske politikken i USA de neste årene. Den nye administrasjonen har bl.a. varslet endringer i skattesystemet, handelspolitikken og økning i forsvarsbudsjettet. Vekstutsiktene for flere europeiske land er svekket etter at Storbritannia besluttet Brexit i fjor sommer. Usikkerheten rundt Storbritannias fremtidige tilknytning til viktige handelspartnere kan dempe veksten i investeringer og sysselsetting. I euroområdet og Sverige kan lavere forventet etterspørsel fra Storbritannia og økt usikkerhet blant husholdninger og foretak redusere veksten.

I Asia rammes flere industrialiserte land av svakere etterspørsel etter varer og tjenester de eksporterer. Ekspansiv økonomisk politikk bidrar til at veksten likevel holdes oppe på 6,3%.

## **Norsk økonomi**

Veksten i norsk økonomi har vært svak de siste par årene, hovedsakelig pga fallet i oljeprisen og lavere aktivitet i petroleumsrettede næringer. Veksten er ventet å øke noe i år (1,2 %) og neste år til rundt 2 % ifølge IMF. Norsk økonomi rammes av flere strukturelle endringer som følge av kraftig fall i oljepris, avtagende oljeproduksjon, antall eldre som andel av befolkningen øker og produktivitetsveksten avtar. Rekordlave renter, svak kronekurs, offensiv bruk av oljepenger, og sterk økning i boligbygging bidrar positivt. Anslaget for BNP-vekst for Fastlands-Norge er 1,6 % for 2017.

Tilnærmet uendret sysselsetting, reallønnsfall og høy prisstigning bidro til fall i husholdningenes disponible realinntekt i fjor. Veksten i husholdningenes konsum har vært moderat de siste årene, og i februar 2017 var den 1,1 %. Det som taler for et fortsatt moderat privatkonsum er at lønnsveksten trolig ikke overstiger 2,5 % i år og inflasjonsforventningene holder seg på 2,5 %. Arbeidsledigheten forventes ikke å øke i første halvdel av 2017.

Oljeinvesteringene har falt kraftig de siste årene, og mest sannsynlig vil investeringene reduseres videre i 2017 for deretter å tilta. I fjerde kvartal 2016 var boliginvesteringene 11% høyere enn ett år tidligere. Det forventes at boliginvesteringene vil øke utover i 2017, men deretter avta. Veksten i fastlandsøkonomien var 0,8 % i 2016, og det forventes at den vil øke både i år og neste år. Veksten i husholdningenes gjeld har tiltatt det siste halvåret. Den høye boligprisveksten og oppgangen i gjeldsbelastningen tyder på at husholdningenes sårbarhet øker.

## **Finansmarkedene**

### **Korte renter og den norske kronen:**

Norges Bank holdt renten uendret på rentemøtet i mars og styringsrenten har vært uendret på 0,5 % siden mars 2016. SSB legger til grunn at Norges Bank ikke vil endre styringsrenten før et stykke ut i 2019.

Målt med den importveide kursen var den norske kronen ved siste årsskifte vel 6 % sterkere enn ved utgangen av 2015. Effekten av stigende oljepris kan medføre en sterkere krone, men det blir oppveid av relativ høy inflasjon og etter hvert litt mindre renteforskjell til utlandet. En omtrent uendret kronekurs framover vil innebære at den som årsgjennomsnitt styrkes med vel 3 % i 2017.

### **Aksjemarkedene:**

Det har vært et bra første kvartal for globale aksjer med en oppgang på nesten 7 % på FTSE All World indeks hittil i år. Aksjeindeksene S&P 500 steg nesten 6 % i første kvartal og aksjemarkedet i fremvoksende økonomier har steget hele 11 % så langt i år. I Europa ligger det an til en vekst i økonomien på rundt 2 % i år og litt lavere i 2018. Det er fremtidige utfordringer med valg i Europa, Brexit, flyktningsituasjonen og usikkerhet rundt banksektoren og gjeldssituasjonen i Italia.

Med stigende oljepris, og noe bedre vekstutsikter kan vi se en videre positiv utvikling på børsene. Men, den politiske risiko er stor, og skulle sentralbanker bli tvunget til å trappe ned QE programmene, vil det innebære en klar risiko for aksjemarkedet.

Styret mener den beskrevne utviklingen både internasjonalt og nasjonalt ikke vil medføre store svingninger for bankens utvikling eller resultater i tiden fremover:

- Det forventes at rentemarkedet vil forbli lavt fremover med god forutsigbarhet for våre kunder jfr. signaler fra siste rentemøte i Norges Bank

- Nedgangen i norsk økonomi er fortsatt i stor grad knyttet til oljerelaterte næringer langs kysten. I vårt område har det foreløpig ikke gitt merkbare negative virkninger for næringslivet. Styret er forberedt på at vårt område vil få en indirekte påvirkning i løpet av ett til to år, men i et omfang som vil være moderat
- I vårt markedsområde anser styret at den moderate utviklingen i boligpriser de siste årene tilsier at en eventuell korreksjon også vil gi en lavere negativ effekt
- Bankens refinansiering av obligasjonslån i mai kan foretas til akseptable prisnivåer
- Bankens ekstraordinære vekst i år er hovedsakelig innen personmarkedet og i all vesentlighet i bankens kjernemarked. Vi forventer at veksten vil avta gradvis både innen person- og bedriftsmarkedet
- Aktiviteten innen anleggsektoren i vårt område vil trolig avta som følge av ferdigstillelse av større samferdselsprosjekter. Det er knyttet usikkerhet til om nye prosjekter innen kraft og samferdsel kan kompensere for bortfallet av verdiskapningen de siste årene

Styret er veldig godt tilfreds med bankens utvikling.

## **Erklæring fra styret og administrerende banksjef**

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på foreløpig årsregnskap, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Vinstra, den 31. mars 2017

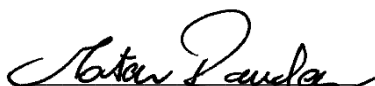
5. mai 2017

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



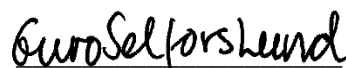
Pål Egil Rønn

(Styreleder)



Morten Rånden

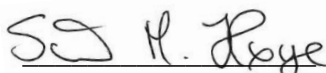
(Nestleder)



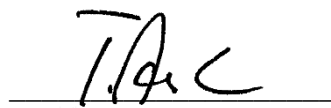
Guro Selfors Lund



Trond Skjellerud



Siv Marie Høye



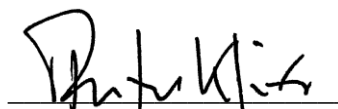
Trond Amundsen

(Representant for ansatte)



Jorunn Blekastad

(Representant for ansatte)



Per Ivar Kleiven

(Adm. Banksjef)

# Regnskap pr 31.03.2017

Tall i hele 1000

<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	50.364	48.967	196.991
Rentekostnader og lignende kostnader	17.767	18.196	67.882
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>32.597</b>	<b>30.771</b>	<b>129.109</b>
Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	154	96	23.343
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.339	11.610	48.347
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.254	1.174	4.847
Netto gevinst / tap av valuta og verdipapirer	1.056	716	3.025
Andre driftsinntekter	729	517	2.890
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>14.024</b>	<b>11.765</b>	<b>72.759</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	17.323	17.584	70.286
Avskrivninger mv.	1.091	1.034	4.238
Andre driftskostnader	6.218	5.692	19.437
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>24.632</b>	<b>24.310</b>	<b>93.962</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>21.989</b>	<b>18.226</b>	<b>107.906</b>
Tap på utlån, garantier mv.	829	2.015	6.612
Nedskrivning og gevinst / tap verdipapirer lang sikt		0	-11.771
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>21.160</b>	<b>16.211</b>	<b>113.065</b>
Skatt på ordinært resultat	5.579	4.285	19.931
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>15.581</b>	<b>11.926</b>	<b>93.134</b>

# Balanse pr 31.03.2017

Tall i hele 1000

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbank	72.358	69.526	70.076
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	572.562	435.573	552.200
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6.147.850	5.283.112	5.944.758
- Nedskrivning på individuelle lån	(14.405)	(24.439)	(19.351)
- Nedskrivning på grupper av lån	(20.000)	(20.000)	(20.000)
<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>6.113.445</b>	<b>5.238.672</b>	<b>5.905.407</b>
Overtatte eiendeler	13.231	23.280	12.633
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	210.036	255.995	223.351
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	193.973	161.856	193.685
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	5.076	2.863	6.963
Immaterielle eiendeler	3.430	4.085	3.430
Varige driftsmidler	61.764	63.163	61.836
Andre eiendeler	4.917	5.384	2.707
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	15.773	16.294	15.355
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7.266.565</b>	<b>6.276.692</b>	<b>7.047.642</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.392.571	4.447.472	5.186.659
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.032.177	1.082.646	1.041.991
Annen gjeld	33.382	31.079	35.346
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19.039	18.886	9.812
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.968	5.720	5.988
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000	60.000
<b>SUM GJELD</b>	<b>6.543.137</b>	<b>5.645.804</b>	<b>6.339.795</b>
Sparebankens fond	707.847	618.962	707.847
Udekket tap / udisponert overskudd	15.581	11.925	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>723.428</b>	<b>630.887</b>	<b>707.847</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7.266.565</b>	<b>6.276.692</b>	<b>7.047.642</b>

<b>POSTER UTENFOR BALANSEN</b>	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
SpareBank 1 Boligkreditt	1.667.766	1.288.318	1.403.966
Garantier	158.138	146.005	150.616

Tallene er ikke reviderte

## NOTE 1: MISLIGHOLDTE LÅN

Tall i hele 1000

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjement	40.643	78.782	85.856
- Individuelle nedskrivninger	8.291	18.655	19.958
Netto misligholdte engasjement	32.352	60.127	65.898
Ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	24.090	24.773	27.632
- Individuelle nedskrivninger	6.109	6.247	8.166
Netto ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	17.981	18.526	19.466
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (INKL MORTISERING)</b>			
IB 01.01	19.351	28.345	28.375
Økte avsetninger i perioden	593	800	7.572
Reduserte avsetninger i perioden	0	0	0
Tilbakeførte avsetninger ved konstatering	(5.543)	(4.704)	(7.601)
Endring amortisering	4	1	(1)
UB	14.405	24.440	28.345
<b>GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER</b>			
IB 01.01	20.000	20.000	21.000
Økte avsetninger i perioden	0	0	0
Reduserte avsetninger i perioden	0	0	1.000
UB	20.000	20.000	20.000
<b>BOKFØRT I RESULTATREGNSKAPET</b>			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	(4.950)	(3.905)	(29)
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	0	0	(1.000)
Konstaterte tap i perioden	7.127	6.811	12.969
Inngått på tidligere avskrevne fordringer	(1.352)	(891)	(350)
Endring amortisering	4	0	0
Resultat	829	2.015	11.590



## NOTE 2: KAPITALDEKNING

Ansvarelig kapital	Kapitaldekning		
	31.03.17	31.03.16	31.12.16
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital	707.847	618.962	707.847
Egenkapital	707.847	618.962	707.847
Fradrag overfinans. pensjonsforpl. og utsatt skattefordel	0	0	0
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-109.478	-96.568	-95.279
Fradrag for kapitaldekningsreserve		0	0
Ren kjernekapital	598.369	522.394	612.568
<b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>			
Ansvarlig kapital	60.000	60.000	60.000
Fradrag for dir. og indir. invest. i selskaper i finansiell sektor	-12.736	-24.672	-31.695
Tilleggs kapital	47.264	35.328	28.305
Ansvarlig kapital	645.633	557.722	640.873
Risikovektet balanse*	3.785.433	3.422.575	3.692.681
Ren kjernekapitaldekning	15,8 %	15,3 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	15,8 %	15,3 %	16,6 %
Kapitaldekning	17,1 %	16,3 %	17,4 %
Ren kjernekapital utover minimums krav (4,5 %)	428.025	368.378	446.397
<b>Bufferkrav</b>			
Bevarings buffer (2,5 %)	94.636	85.564	92.317
Motsyklisk buffer (1,5 %)	56.781	-	55.390
Systemrisikobuffer (3,0 %)	113.563	102.677	110.780
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	264.980	188.242	258.487

* Spesifikasjon av risikovektet volum	Totalt engasjement			Risikovektet volum		
	31.03.17	31.03.16	31.12.16	31.03.17	31.03.16	31.12.16
<b>Kredittrisiko</b>						
Stater	51929	51790	51895	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	300	300	300	30	30	30
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-	-
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-	-
Internasjonale organisasjoner	-	-	-	-	-	-
Institusjoner	53132	451096	523.602	106.262	93.217	104.720
Foretak	983.167	900.474	981.601	829.767	754.984	819.329
Massemarked	459.703	499.462	484.368	312.635	339.266	329.316
Pantesikkerhet i eiendom:						
- Pantesikkerhet i boligeiendom	4.938.040	3.931.593	4.687.298	1.652.653	1.326.263	1.565.981
- Pantesikkerhet i næringsseiendom	361.672	438.229	366.978	342.176	342.897	349.351
Forfalte engasjementer	37.386	69.045	48.323	48.253	79.125	59.655
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	154.811	204.845	154.484	15.481	20.485	15.448
Andeler i verdipapirfond	53.898	1.000	53.727	5.490	200	5.473
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	138.882	159.485	138.183	123.599	147.877	125.147
Sum kredittrisiko	7.711.100	6.707.319	7.490.759	3.436.346	3.104.344	3.374.450
Operasjonell risiko						
Fradrag gruppevis nedskrivninger				349.086	318.231	318.231
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner						
Fradrag for kapitaldekningsreserve						
Sum risikovektet balanse	7.711.100	6.707.319	7.490.759	3.785.432	3.422.575	3.692.681

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende proSENTSATS:

- i 2014: 20 prosent
- i 2015: 40 prosent
- i 2016: 60 prosent
- i 2017: 80 prosent