

# STYRETS RAPPORT



Andre kvartal 2017

## Hovedtall / Oppsummering

### SpareBank 1 Gudbrandsdal – regnskap (morbank)

Beløp i mill. kroner	Q2 2017	Q2 2016	Hittil i år 2017	Hittil i år 2016	Endring i mill. kr	Endring i %
Netto renteinntekter	35,5	31,2	68,1	62,0	6,1	10
Utbytte	38,7	21,0	38,8	21,1	17,7	84
Netto provisjonsinntekter	13,4	11,0	25,4	21,4	4	19
Andre inntekter	6,4	1,2	8,2	2,4	5,8	242
Driftskostnader	23,2	21,6	47,8	45,9	1,9	4
<b>Driftsresultat</b>	<b>70,8</b>	<b>42,8</b>	<b>92,8</b>	<b>61,1</b>	<b>31,7</b>	<b>52</b>
Tap på utlån	0,7	1,8	1,6	3,8	-2,2	-58
<b>Resultat før skatt</b>	<b>69,8</b>	<b>41,0</b>	<b>90,9</b>	<b>57,2</b>	<b>33,7</b>	<b>59</b>
Skattekostnad	7,1	5,4	12,7	9,7	3	31
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>62,6</b>	<b>35,6</b>	<b>78,2</b>	<b>47,5</b>	<b>30,7</b>	<b>65</b>

Nøkkeltall	Hittil i år 2017	Hittil i år 2016	Endring fra forrige år
Rentenetto 1)	1,97	2,00	-0,03
Kostnadsprosent	1,35	1,41	-0,06
Cost Income	35,7	43,5	-7,8
Egenkapitalavkastning	21,5	15,0	6,5
Utlånsvekst 12 mnd. 2)	13,8	12,4	1,4
Innskuddsvekst 12 mnd.	9,9	12,8	-2,9
Innskuddsdekning	85,7	86,1	-0,4
Ren kjernekapitaldekning	15,3	14,9	0,4
Kapitaldekning 3)	17,6	15,9	1,7

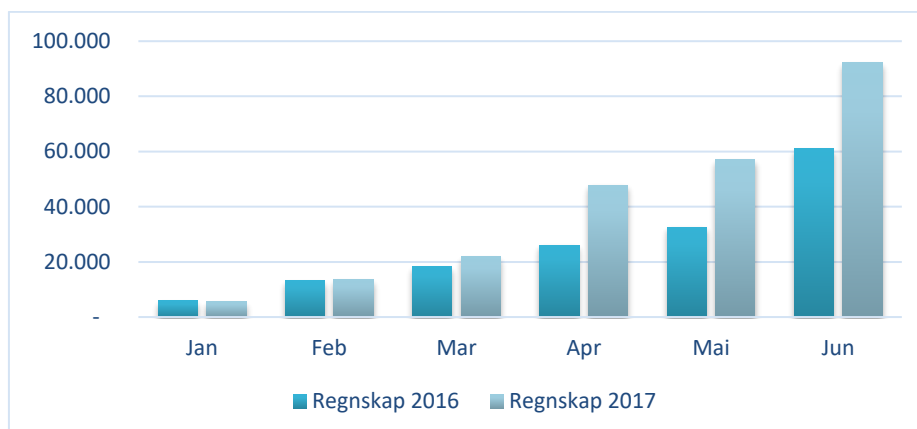
1) Rentenetto i prosent av 13 mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

2) Inkl. overført utlånsvolum til Boligkreditt

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

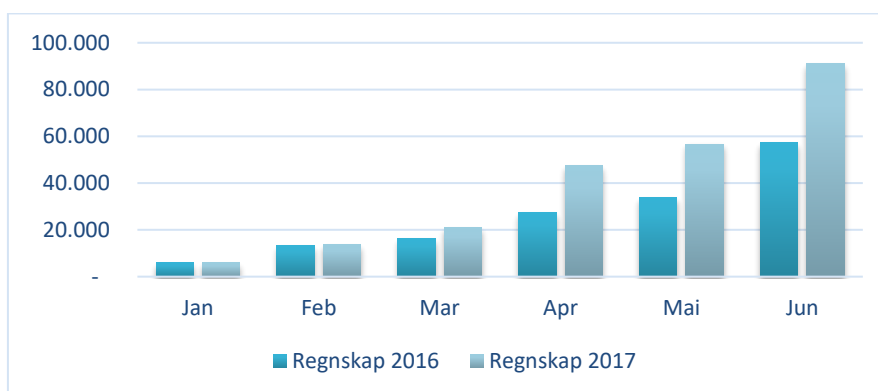
## Resultat

Resultat før tap akkumulert (i 1000 kr)



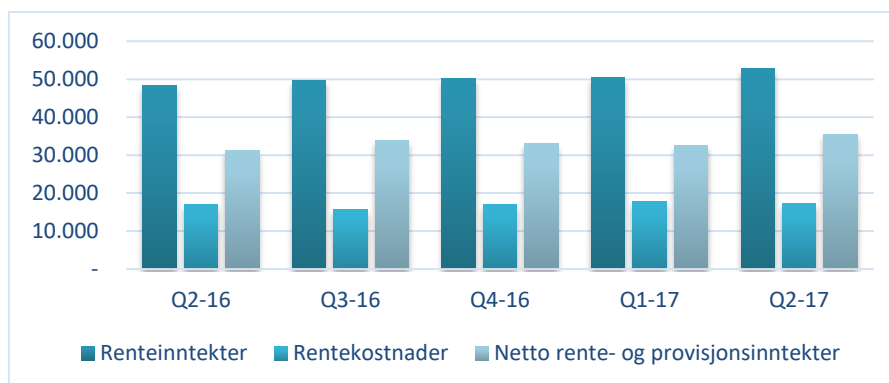
Resultat før tap i andre kvartal ble 70,8 mill. kr. som er 27,9 mill. kr. bedre enn i samme periode i 2016. Resultatforbedringen skyldes i vesentlig grad økt utbytte (17,7 mill. kr.) grunnet gjennomstrømmende utbytte fra Samarbeidende Sparebanker og økte netto renteinntekter (4,3 mill. kr.).

Resultat etter tap akkumulert (i 1000 kr)



Resultat etter tap i andre kvartal utgjør 69,8 mill. kr og er 28,8 mill. kr. høyere enn i andre kvartal 2016. Tapsavsetningene er bokført med 0,7 mill. kr. i perioden og er 1,1 mill. kr. lavere enn samme periode i 2016.

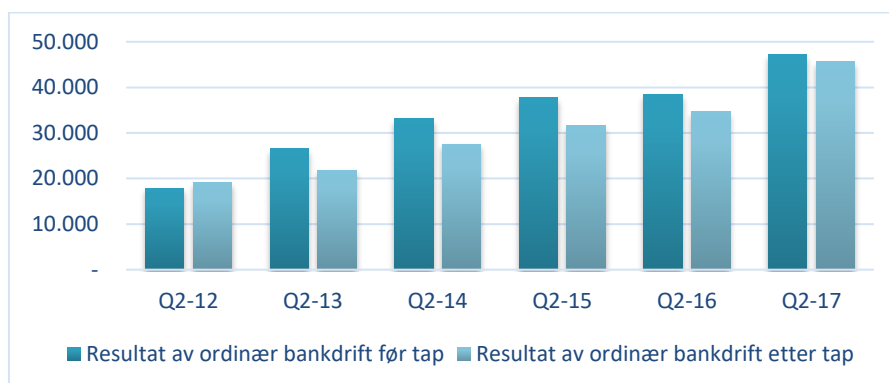
### Utvikling rentenetto (i 1000 kr)



Bankens netto rente- og provisjonsinntekter i andre kvartal økte med 4,3 mill. kr. fra andre kvartal i 2016. Renteinntektene er økt med 4,4 mill. kr., mens rentekostnadene øker med 0,1 mill. kr. Kundemarginen viser en positiv utvikling første halvår og styrker seg fra 2,50 % ved årsslutt 2016 til 2,58 % ved utgangen av andre kvartal 2017.

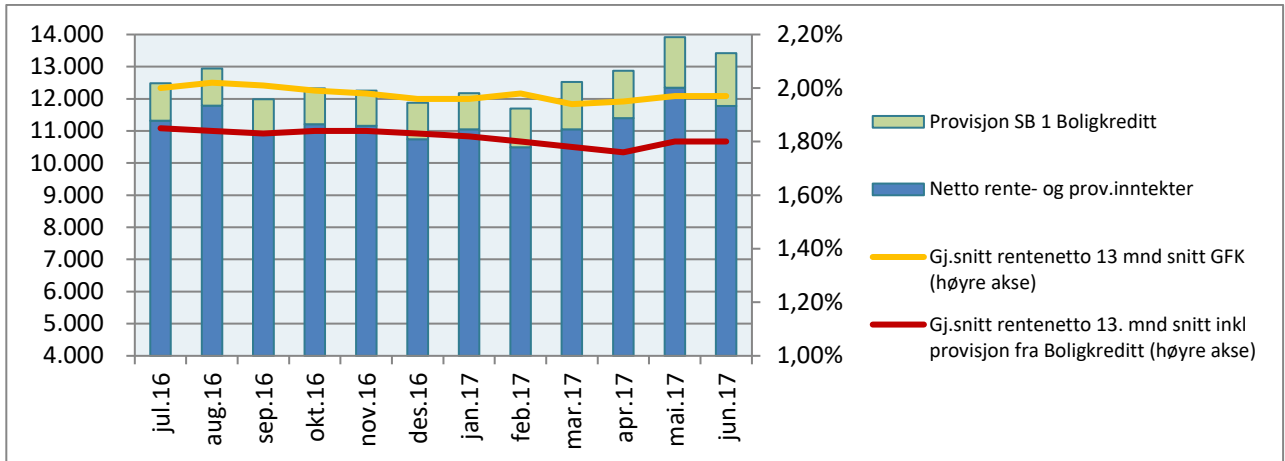
Bankens regnskap påvirkes regelmessig av ulike enkelthendelser og effekter som ikke direkte kan knyttes til det som tilligger ordinær bankdrift. Ved å fjerne effektene av utbytteinntekter og nettoeffekten av gevinst og / eller tap på ulike verdipapirer vil vi framvise resultateffekten av det som reflekterer den ordinære bankdriften.

### Utvikling ordinær bankdrift



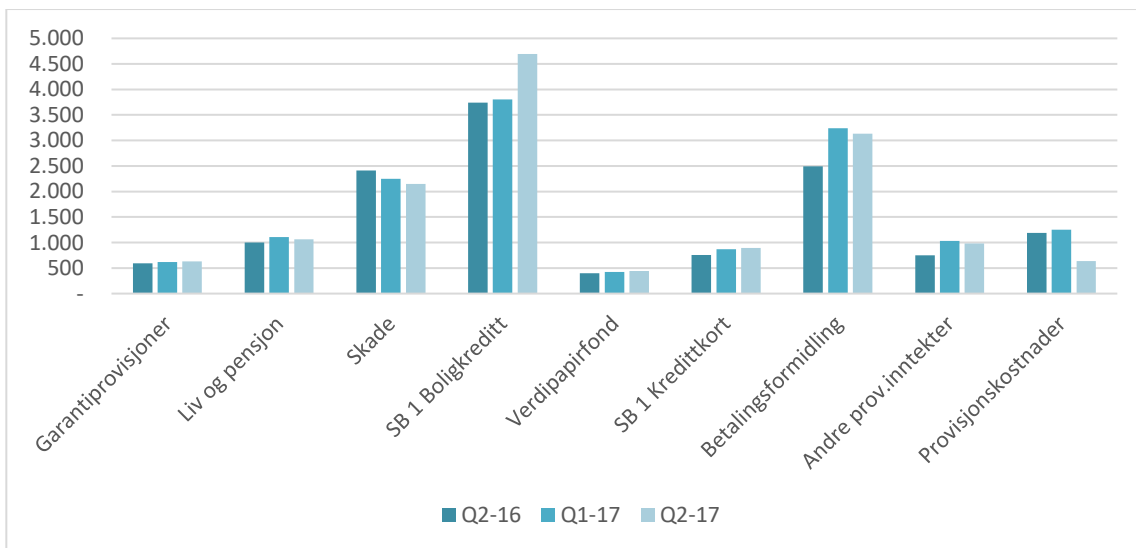
Figuren viser en markant forbedring i ordinær bankdrift i perioden. Resultat før tap bedres med 81 % på fem år og bare fra første halvår 2016 er resultatet i 2017 forbedret med 8,6 mill. kr. Tar vi hensyn til tap er forbedringen 10,9 mill. kr. Styret er av den oppfatning at volumveksten de siste årene nå genererer positive resultateffekter og at dette vil vedvare.

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



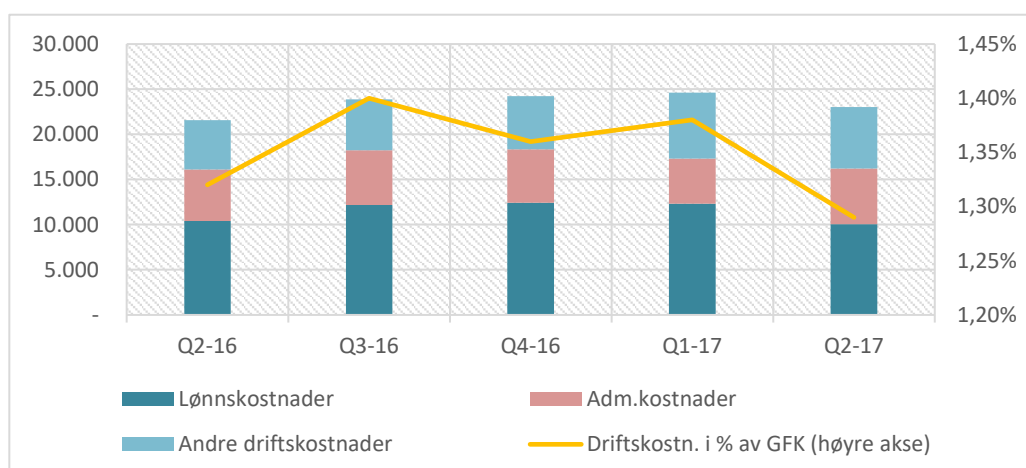
Netto renteinntekter i prosent av 13. mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital er akkumulert 1,97 % etter andre kvartal og er økt med ett rentepunkt siden utgangen av 2016. Tabellen viser også utviklingen i rentenetto inkl. provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt. Denne ligger stabilt og er ved utgangen av andre kvartal på 1,80 %.

### Utvikling i provisjonsinntekter (i 1000 kr)



Bankens inntekter av ulike provisjoner øker med 1,8 mill. kr. i andre kvartal sammenlignet med samme periode i 2016. I forhold til foregående kvartal øker provisjonsinntektene med 0,6 mill. kr. Provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt øker mest, henholdsvis med 1,1 mill. kr. fra andre kvartal i 2016 og 0,9 mill. kr. fra første kvartal i år. For de øvrige områdene der banken mottar provisjonsinntekter er det mindre endringer.

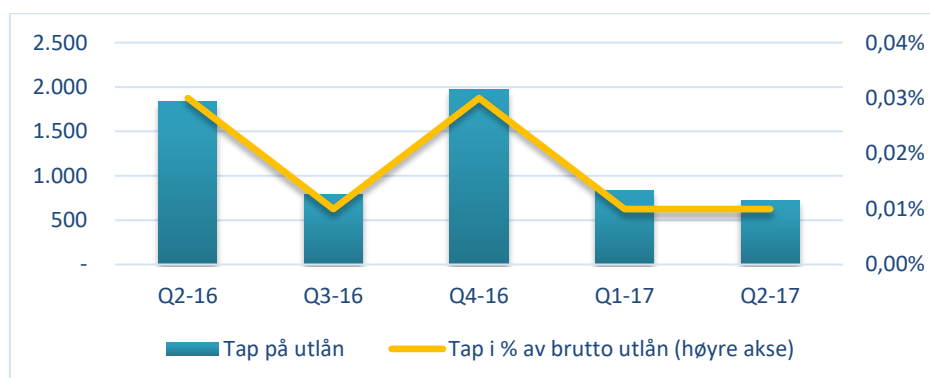
### Utviklingen i kostnader (i 1000 kr)



Samlede driftskostnader i andre kvartal er 1,6 mill. kr. høyere enn i samme periode i 2016. Samlede lønnskostnader i perioden er redusert med 0,2 mill. kr. mens administrasjonskostnadene økte med 0,4 mill. kr. sammenlignet med andre kvartal i 2016. Andre driftskostnader øker med 1,4 mill. kr.

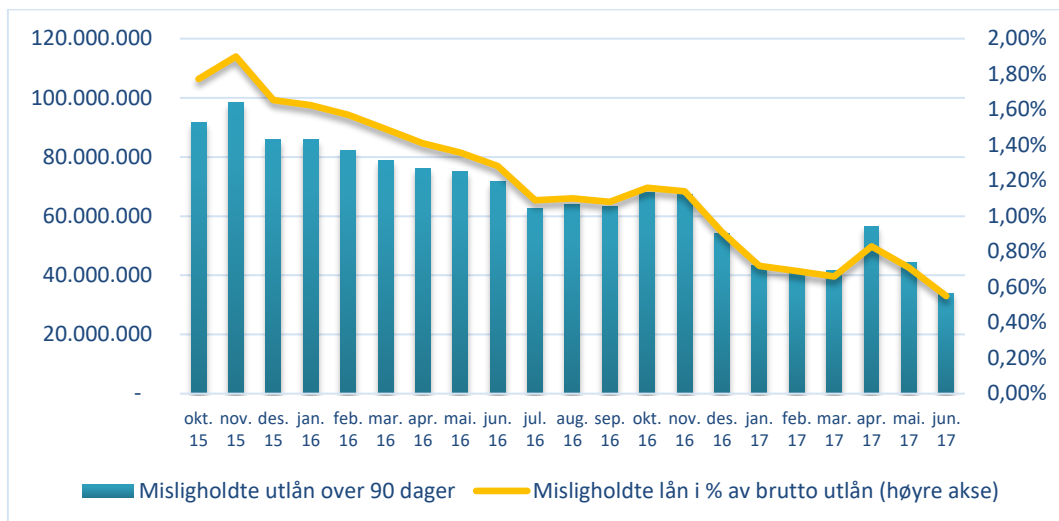
Hittil i år har lønnskostnader økt med 0,3 mill. kr., mens administrasjonskostnadene er redusert med 0,3 mill. kr. Andre driftskostnader øker samlet med 2,0 mill. kr.

### Tap på utlån (i 1000 kr)



Det er i andre kvartal kostnadsført tap på utlån med 0,7 mill. kr. som er 1,1 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. 30.06.17	Balanse pr. 31.12.16	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Utlån i personmarked	75	6.039	5.678	362	6,4	143	2,4	15,8
Utlån i bedriftsmarked	25	1.968	1.879	88	4,7	48	2,5	8,1
Brutto utlån (inkl Boligkreditt)		8.007	7.557	450	5,9	191	2,4	13,8

Utlånsveksten i andre kvartal er på 191 mill. kr., tilsvarende 2,4 %. Veksten siste 12 mnd. er på 13,8 %. Bankens utlånsvekst så langt i 2017 er preget av sterk kundetilstrømming i hele markedsområdet, og særlig relatert til personmarkedet. Utlånsveksten er betydelig over gjennomsnittlig kredittvekst i Norge og tilsier at banken fortsetter å ta markedsandeler.

Personmarkedet har en vekst på 6,4 % hittil i år, mens bedriftsmarkedet øker med 4,7 %.

Overført volum til Boligkreditt er ved utgangen av andre kvartal 1.817 mill. kr. Dette utgjør 22,7 % av bankens samlede utlånsvolum.

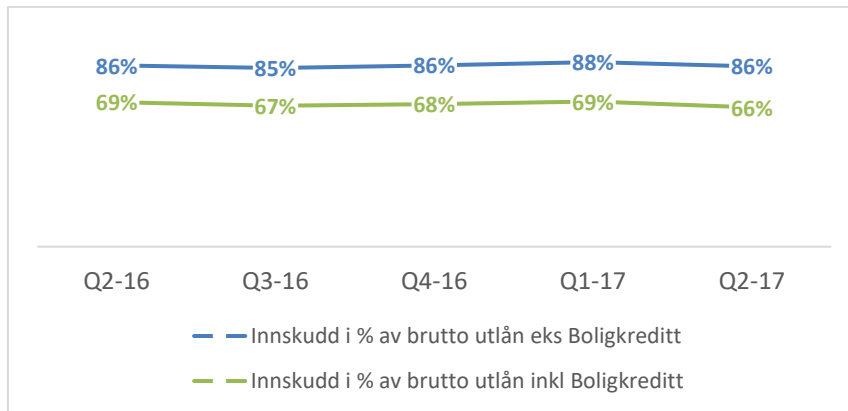
### Utvikling i innskuddsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 30.06.17	Balanse pr. 31.12.16	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Innskudd i personmarked	58	3.059	2.854	206	7,2	179	6,2	10,9
Innskudd i bedriftsmarked	42	2.244	2.333	-90	-3,8	-269	-10,7	8,6
Samlet innskudd		5.303	5.187	116	2,2	-90	-1,7	9,9

Innskuddsvolumet ble redusert med 90 mill. kr. i andre kvartal som tilsvarer en reduksjon på 1,7 %. Veksten siste 12 mnd. er positiv med 9,9 %. Det er vekst både innen person- og bedriftsmarkedet i dette intervallet.

Relatert til markedsvekst ligger bankens vekst godt over nasjonalt snitt.

### Innskuddsdekning

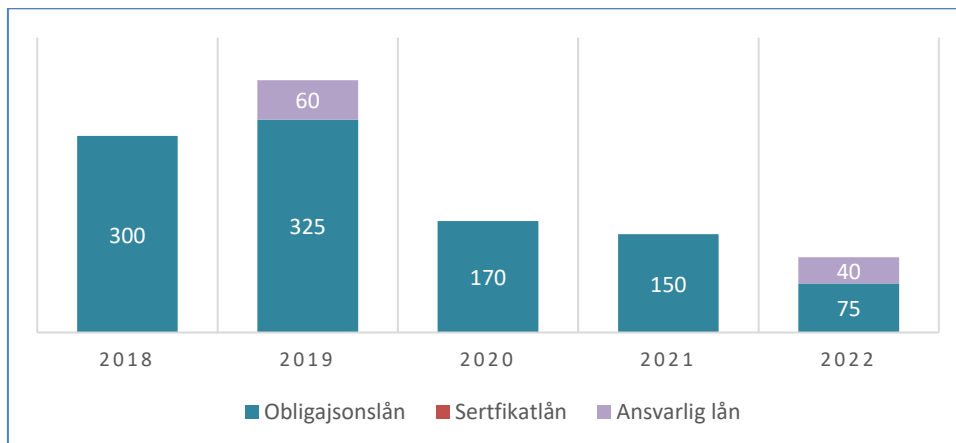


Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen etter andre kvartal er solid og ligger på 86 % av utlånsvolumet. Inkludert utlånsvolum overført til Boligkreditt er innskuddsdekningen 66 %.

Styret vurderer innskuddsdekningen som solid.

### Finansiering

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



Neste forfall på obligasjonslån er i mai 2018.

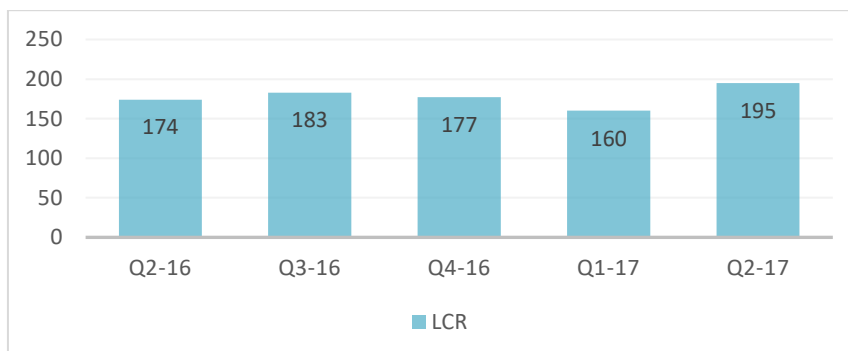
I tillegg til obligasjonslån har banken innhentet to ansvarlige lån på hhv. 60 mill. kr og 40 mill. kr. Det ansvarlige lånet på 40 mill. kr. ble innhentet i mai. I prinsippet er de ansvarlige lånene ikke tidsbegrenset, men har call i hhv. 2019 og 2022 (fem år fra utstedelse).



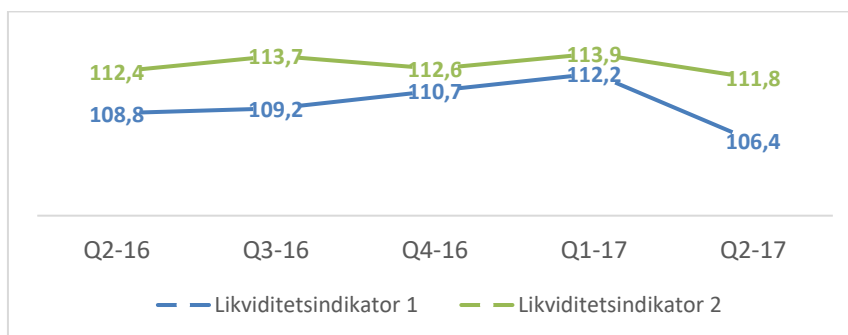
## Likviditets- og motpartsrisiko

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 andre kvartal opprettholdes en solid LCR på 195 %. Dette ligger godt over gjeldende myndighetskrav.



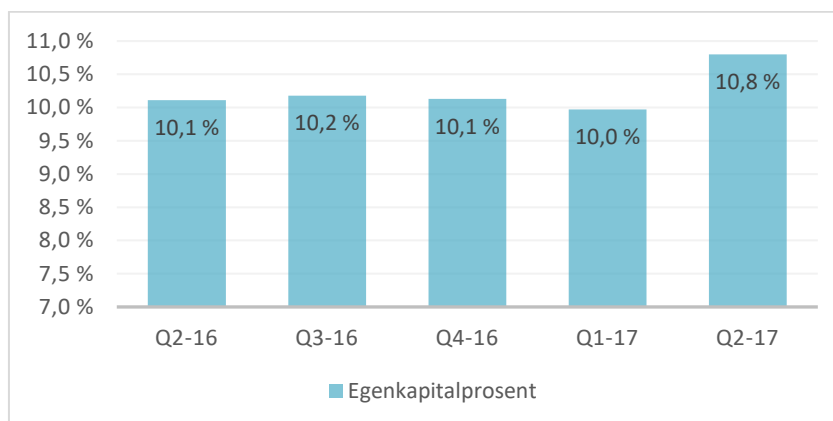
Likviditetsindikatorene angir hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er langsiktig finansiert med henholdsvis gjenstående løpetid på mer enn ett år (indikator 1) og en måned (indikator 2).



Styret anser likviditetssituasjonen som tilfredsstillende og ovenstående nøkkeltall tilfredsstiller myndighetskravene.

## Soliditet

Egenkapitalen ved utgangen av andre kvartal utgjør 786 mill. kr. og er en økning på 119,6 mill. kr. fra andre kvartal i 2016. Etter andre kvartal er egenkapitalandelen 10,8 %. Utviklingen ses under:



Styret er godt tilfreds med bankens soliditet.

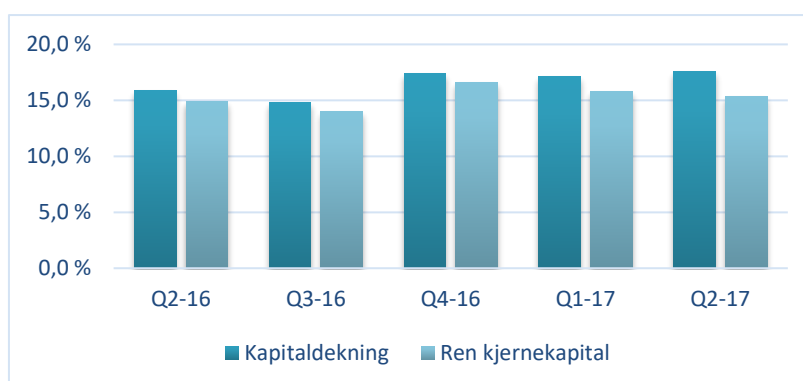
## Kapitaldekningen

Bankens rene kjernekapitaldekning er 15,3 % ved utgangen av andre kvartal, mens total kapitaldekning er 17,6 %. På samme tid i fjor var ren kjernekapital 15,9 %.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen er vist i note 2.

Regnskapet for andre kvartal er ikke revidert, og av den grunn er ikke resultatet for perioden hensyntatt. Dersom resultatet for perioden inkluderes blir ren kjernekapital 17,6 % og total kapitaldekning 19,9 %.

## Utvikling kapitaldekning



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

Et av bankens viktigste styringsparametere 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 markedet, og så langt i 2017 opprettholdes veksttaket på et høyt nivå. Styret vurderer det

som forretningsmessig riktig å utnytte denne vekstmuligheten, da den mest sannsynlig vil være åpen for 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 andre kvartal.

## Utsiktene fremover

### Internasjonal økonomi

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 3,5 % i 2017. Det går bedre i de fleste av de større økonomier i verden, drevet opp av fortsatt kraftig stimulering gjennom lave renter og aktiv finanspolitikk.

USA ligger an til en vekst på 3,5 % i år. Anslaget for BNP vekst i Storbritannia i år er 1,7 % og videre nedgang til 1,5 % i 2018 mye på grunn av Brexit. Arbeidsledigheten i USA var på 4,6 % ved utgangen av 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

Det går bedre også innen norsk økonomi, og etter flere år med svak utvikling har veksten gradvis tatt seg opp. 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 og offensiv bruk av oljepenger bidrar positivt.

Veksten i BNP for Fastlands-Norge ventes å øke til 2 % i år og bli liggende om lag uendret frem til 2020. Det er særlig økt eksportvekst og redusert fall i oljeinvesteringer som gjør at veksten tar seg opp i år, men også økt vekst i privat konsum bidrar. I fjor var årsveksten i KPI høyere enn på mange år. Siden sommeren 2016 har veksten i KPI avtatt og i mai var tolv månedersveksten i KPI 1,6 % (justert for avgiftsendringer og uten energivarer). Årslønnsveksten i 2016 var 1,7 %. Vi anslår at lønnsveksten vil øke til 2,4 % i år som er i tråd med rammen for årets tariffoppgjør.

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 0,1 %. Det som taler for et fortsatt moderat privatkonsum er at lønnsveksten trolig ikke overstiger 2,4 % i år. Arbeidsledigheten forventes ikke å øke i 2017.

I første kvartal 2017 var boliginvesteringene 12 % høyere enn året før. Det forventes at boliginvesteringene vil øke utover i 2017, men deretter avta. Boligprisene økte kraftig gjennom 2016, og veksten var på 13 % ved utgangen av året sammenlignet med foregående år. I 2017 har vi sett en svak nedgang. 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 juni 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 og vil øke til 1,25 % mot slutten av 2020.

Kronekursen styrket seg gjennom fjoråret i takt med at oljeprisen steg og rentedifferansen mot Norges handelspartnere økte. Så langt i år har kronekursen svekket seg.

En svakere kronekurs og høyere vekst i norsk økonomi løfter prognosen for styringsrenten, mens lavere oljepris, en mer gradvis renteoppgang ute og svakere pris- og kostnadsvekst her hjemme trekker rentebanen ned.

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 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 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 svært godt tilfreds med bankens utvikling.

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

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 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 30. juni 2017

11. august 2017

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



---

Pål Egil Rønn

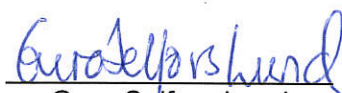
(Styreleder)



---

Morten Randen

(Nestleder)



---

Guro Selfors Lund



---

Trond Skjellerud



---

Siv Marie Sviland Høye



---

Trond Amundsen

(Representant for ansatte)



---

Kjetil Flatmoen

(Vararepresentant for ansatte)



---

Per Ivar Kleiven

(Adm. Banksjef)

# Regnskap pr 30.06.2017

Tall i hele 1000

<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	103.076	97.242	196.991
Rentekostnader og lignende kostnader	34.961	35.224	67.882
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>68.115</b>	<b>62.018</b>	<b>129.109</b>
Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	38.846	21.129	23.343
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27.327	23.751	48.347
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.890	2.361	4.847
Netto gevinst / tap av valuta og verdipapirer	6.797	1.421	3.025
Andre driftsinntekter	1.429	1.008	2.890
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>72.509</b>	<b>44.948</b>	<b>72.759</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	33.710	33.703	70.286
Avskrivninger mv.	2.199	2.088	4.238
Andre driftskostnader	11.923	10.081	19.437
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>47.832</b>	<b>45.873</b>	<b>93.962</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>92.792</b>	<b>61.094</b>	<b>107.906</b>
Tap på utlån, garantier mv.	1.550	3.851	6.612
Nedskrivning og gevinst / tap verdipapirer lang sikt	308	0	-11.771
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>90.934</b>	<b>57.243</b>	<b>113.065</b>
Skatt på ordinært resultat	12.721	9.725	19.931
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>78.213</b>	<b>47.518</b>	<b>93.134</b>

# Balanse pr 30.06.2017

Tall i hele 1000

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbank	70.320	71.754	70.076
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	515.813	455.604	552.200
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6.189.800	5.603.364	5.944.758
- Nedskrivning på individuelle lån	(14.404)	(25.690)	(19.351)
- Nedskrivning på grupper av lån	(20.000)	(20.000)	(20.000)
<b>Sum netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>6.155.396</b>	<b>5.557.674</b>	<b>5.905.407</b>
Overtatte eiendeler	12.725	23.818	12.633
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	210.416	229.117	223.351
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	216.218	167.459	193.685
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	2.864	6.963
Immaterielle eiendeler	3.430	4.085	3.430
Varige driftsmidler	60.708	62.869	61.836
Andre eiendeler	4.911	3.376	2.707
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	17.539	13.860	15.355
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7.267.476</b>	<b>6.592.480</b>	<b>7.047.642</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.302.965	4.825.191	5.186.659
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.017.493	982.213	1.041.991
Annen gjeld	29.109	26.371	35.346
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25.726	26.526	9.812
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	6.123	5.699	5.988
Ansvarlig lånekapital	100.000	60.000	60.000
<b>SUM GJELD</b>	<b>6.481.416</b>	<b>5.926.000</b>	<b>6.339.795</b>
Sparebankens fond	786.061	618.962	707.847
Udekket tap / udisponert overskudd	0	47.518	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>786.061</b>	<b>666.479</b>	<b>707.847</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7.267.476</b>	<b>6.592.480</b>	<b>7.047.642</b>

<b>POSTER UTENFOR BALANSEN</b>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
SpareBank 1 Boligkreditt	1.816.932	1.432.404	1.403.966
Garantier	161.101	146.696	150.616

Tallene er ikke reviderte

## NOTE 1: MISLIGHOLDTE LÅN

Tall i hele 1000

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjement	34.018	71.802	54.027
- Individuelle nedskrivninger	8.291	18.811	13.241
Netto misligholdte engasjement	25.726	52.991	40.785
Ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	23.961	25.122	24.136
- Individuelle nedskrivninger	6.109	6.877	6.109
Netto ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	17.852	18.245	18.024
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (INKL MORTISERING)</b>			
IB 01.01	19.351	28.345	28.345
Økte avsetninger i perioden	593	2.050	3.484
Reduserte avsetninger i perioden	0	0	0
Tilbakeførte avsetninger ved konstatering	(5.543)	(4.704)	(12.478)
Endring amortisering	3	(1)	0
UB	14.404	25.690	19.351
<b>GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER</b>			
IB 01.01	20.000	20.000	20.000
Økte avsetninger i perioden	0	0	0
Reduserte avsetninger i perioden	0	0	0
UB	20.000	20.000	20.000
<b>BOKFØRT I RESULTATREGNSKAPET</b>			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	(4.950)	(2.655)	(8.993)
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Konstaterte tap i perioden	7.875	7.413	16.594
Inngått på tidligere avskrevne fordringer	(1.379)	(908)	(989)
Endring amortisering	4	1	0
Resultat	1.550	3.851	6.612



## NOTE 2: KAPITALDEKNING

Ansvarelig kapital	Kapitaldekning		
	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital	707.847	618.962	707.847
Egenkapital	707.847	618.962	707.847
Fradrag over finansinstitusjoners forpl. og utsatt skattefordel	0	0	0
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-122.456	-92.152	-95.279
Fradrag for kapitaldekningsreserve		0	0
Ren kjernekapital	585.391	526.810	612.568
<b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>			
Ansvarlig kapital	100.000	60.000	60.000
Fradrag for dir. og indir. invest. i selskaper i finansiell sektor	-11.708	-25.963	-31.695
Tilleggs kapital	88.292	34.037	28.305
Ansvarlig kapital	673.683	560.847	640.873
Risikovektet balanse*	3.824.348	3.531.978	3.692.681
Ren kjernekapitaldekning	15,3 %	14,9 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	15,3 %	14,9 %	16,6 %
Kapitaldekning	17,6 %	15,9 %	17,4 %
<b>Ren kjernekapital utover minimums krav (4,5 %)</b>	<b>413.295</b>	<b>367.871</b>	<b>446.397</b>
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	95.609	88.299	92.317
Motcyclisk buffer (1,5 %)	57.365	-	55.390
Systemrisikobuffer (3,0 %)	114.730	105.959	110.780
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	267.704	194.259	258.487

* Spesifikasjon av risikovektet volum	Totalt engasjement		
	30.06.17	30.06.16	31.12.16
<b>Kredittrisiko</b>			
Stater	51.942	51.824	51.895
Lokale og regionale myndigheter	300	300	300
Offentlig eide foretak	-	-	-
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-
Internasjonale organisasjoner	-	-	-
Institusjoner	474.562	438.146	523.602
Foretak	1.035.857	916.641	981.601
Massemarked	410.759	517.404	484.368
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	4.946.768	4.274.032	4.687.298
- Pantesikkerhet i næringsseiendom	384.990	344.770	366.978
Forfalte engasjementer	38.961	70.928	48.323
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	155.049	205.906	154.484
Andeler i verdipapirfond	54.027	1.000	53.727
Øvrige engasjementer inkl. utsatt skatt	145.109	154.050	138.183
Sum kredittrisiko	7.698.324	6.975.001	7.490.759
<b>Operasjonell risiko</b>			
Fradrag gruppevis nedskrivninger			
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner			
Fradrag for kapitaldekningsreserve			
Sum risikovektet balanse	7.698.324	6.975.001	7.490.759

Risikovektet volum		
30.06.17	30.06.16	31.12.16
-	-	-
30	30	30
-	-	-
-	-	-
94.912	90.629	104.720
880.511	759.895	819.329
276.320	351.151	329.316
1.658.151	1.437.467	1.565.981
363.957	330.659	349.351
48.497	82.878	59.655
-	-	-
15.505	20.591	15.448
5.503	200	5.473
13.1876	140.248	125.147
3.475.262	3.213.748	3.374.450
349.086	318.231	318.231
3.824.348	3.531.979	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