

STYRETS RAPPORT



Første kvartal 2018

HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG	31.03.2018		31.03.2017		2017	
		% ¹		%		%
(Hele tusen kroner)						
Netto renteinntekter	35.624	1,94	32.597	1,86	141.485	1,95
Inntekter fra utbytte	2.062	0,11	154	0,01	39.946	0,55
Netto provisjonsinntekter	14.956	0,81	12.085	0,69	55.007	0,75
Netto avkastning på finansielle investeringer	14	0,00	1.057	0,06	8.488	0,12
Andre driftsinntekter	683	0,04	729	0,04	2.870	0,04
Sum inntekter	53.339	2,90	46.622	2,66	247.796	3,41
Personalkostnader	13.128	0,71	12.320	0,70	48.094	0,66
Andre driftskostnader	13.685	0,75	12.312	0,69	51.408	0,71
Sum driftskostnader	26.813	1,46	24.632	1,39	99.502	1,37
Driftsresultat før tap	26.525	1,44	21.990	1,27	148.294	2,05
Tap på utlån og garantier	1.842	0,10	829	0,05	5.868	0,08
Tap/gevinst verdipapirer	0	0,00	0	0,00	308	0,00
Resultat før skatt	24.683	1,34	21.161	1,22	142.118	1,96
Skattekostnad	6.044	0,33	5.579	0,32	25.846	0,36
Periodens resultat	18.639	1,01	15.581	0,89	116.272	1,60



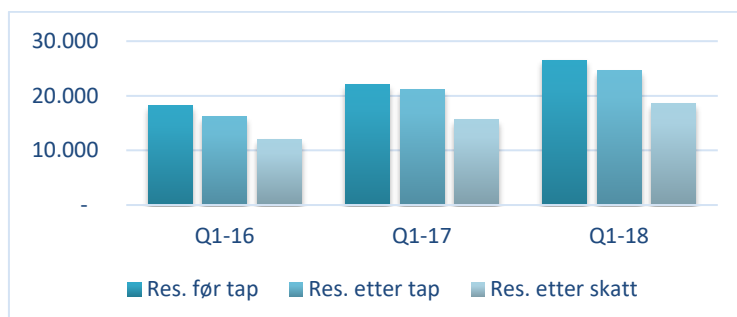
¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

NØKKELTALL

(Hele tusen kroner)	31.03.2018	31.03.2017	2017
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,2 %	8,8 %	15,2 %
Kostnadsprosent eks. gevinst/tap på verdipapirer	50,3 %	54,1 %	41,6 %
Kostnader i % av GFK	1,4 %	1,4 %	1,4 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	6.568.233	6.147.849	6.495.725
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank1 Boligkreditt	8.605.028	7.815.616	8.475.865
Innskudd fra kunder	5.409.269	5.392.571	5.367.263
Innskuddsdekning	82,4 %	87,7 %	82,6 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	6,8 %	16,4 %	9,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. Inkl. SpareBank1 Boligkreditt	10,1 %	16,8 %	12,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	0,3 %	21,3 %	3,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	7.364.985	6.796.877	7.240.047
Forvaltningskapital	7.681.041	7.266.709	7.572.524
Forvaltningskapital inkl. SpareBank1 Boligkreditt	9.717.836	8.934.476	9.552.663
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,03 %	0,01 %	0,09 %
Misligholde engasjement i % av brutto utlån	0,6 %	0,7 %	0,3 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,3 %	0,4 %	0,4 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	18,8 %	17,1 %	19,9 %
Kjernekapitaldekningsprosent	16,4 %	15,8 %	17,7 %
Ren kjernekapitaldekningsprosent	16,1 %	15,8 %	17,7 %
Kjernekapital	683.819	598.369	704.794
Netto ansvarlig kapital	782.344	645.633	794.304
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,0 %	8,4 %	9,6 %
Likviditet			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	224	160 %	226 %
Likviditetsindikator 1	110,7	112,2	110,7
Likviditetsindikator 2	112,9	113,9	112,6

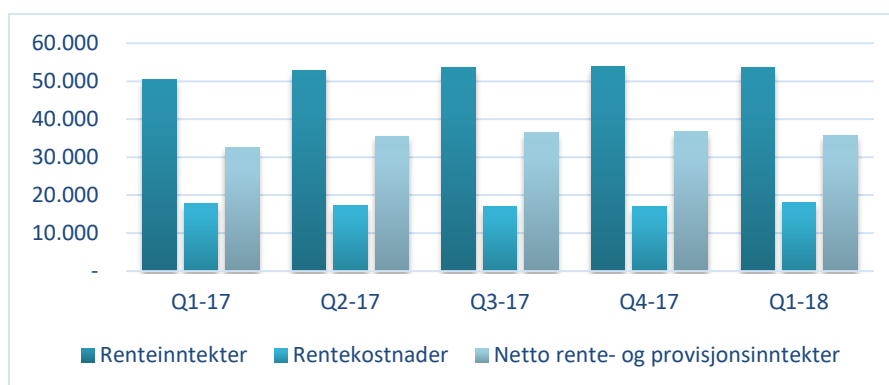
Resultat

Resultat for første kvartal (tall i 1000 kr)



Resultatet før tap for første kvartal ble 26,5 mill. kr. og er 4,5 mill. kr mer enn i samme kvartal i fjor. De vesentligste bidragene for denne positive resultatutviklingen skyldes økte netto renteinntekter (3 mill. kr.) og økte provisjonsinntekter (2,8 mill. kr.). Resultatet etter tap ble 24,7 mill. kr., mens resultatet etter første kvartal i 2017 var 21,2 mill. kr.

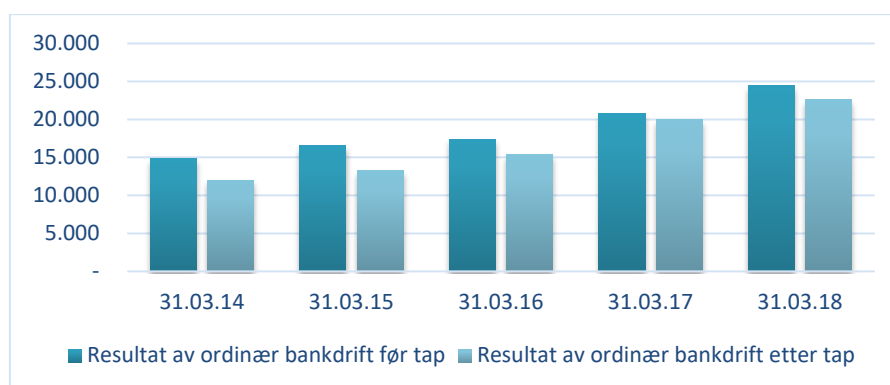
Utvikling rentenetto (i 1000 kr)



Bankens netto rente- og provisjonsinntekter i første kvartal økte med 3 mill. kr. fra første kvartal i 2017. Renteinntektene øker med 3,2 mill. kr., mens rentekostnadene øker med 0,2 mill. kr. Sammenlignet med fjerde kvartal i 2017 er det en nedgang på 1,2 mill kr i netto rente- og provisjonsinntekter. Kundemarginen viser en positiv utvikling og er på 2,56 % ved første kvartal mot 2,54 % ved første kvartal 2017.

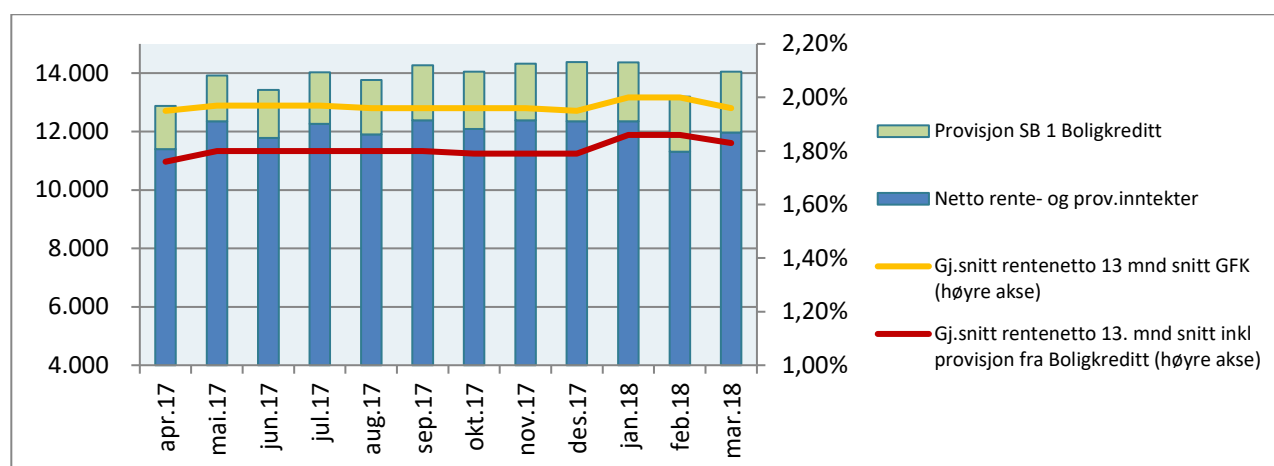
Bankens regnskap påvirkes regelmessig av ulike enkelthendelser og effekter som ikke direkte kan knyttes til det som tilligger ordinær bankdrift. Ved å fjerne effektene av utbytteinntekter og nettoeffekten av gevinst og / eller tap på ulike verdipapirer vil vi framvise resultateffekten av det som reflekterer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

Utvikling ordinær bankdrift



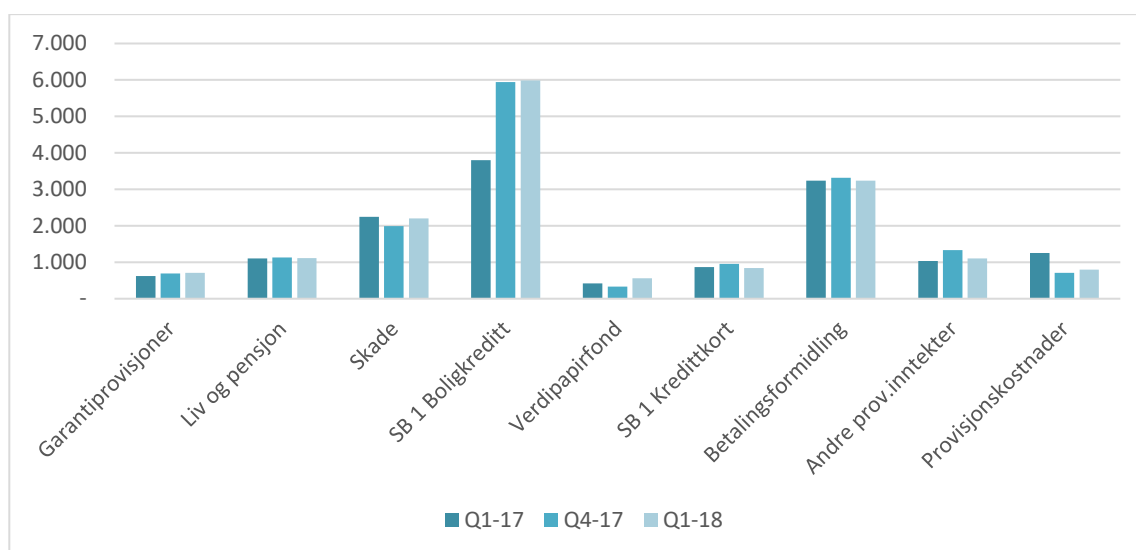
Figuren viser en markant forbedring i ordinær bankdrift i perioden. Ordinær bankdrift er styrket med 3,7 mill. kr siden første kvartal 2017. Tar vi hensyn til tap er forbedringen 2,7 mill. kr. Styret er av den oppfatning at volumveksten de siste årene genererer positive resultateffekter og at dette vil vedvare.

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



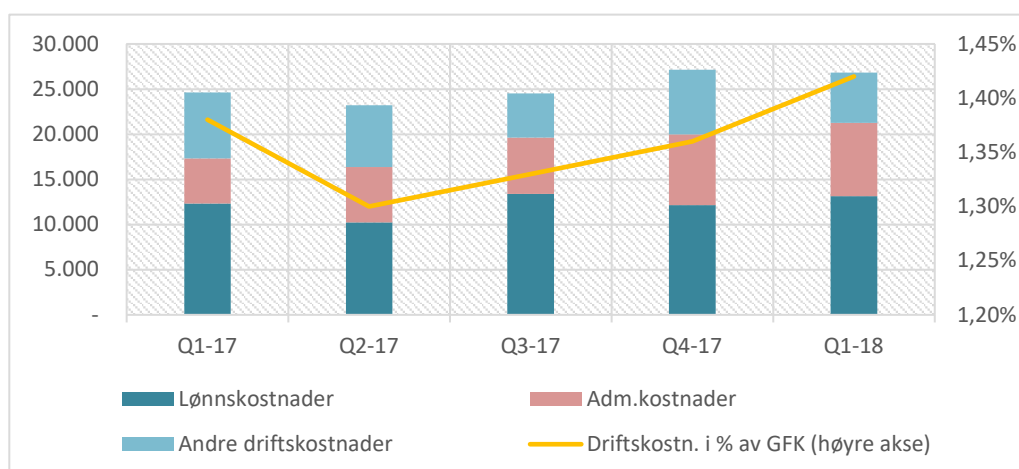
Netto renteinntekter i prosent av 13. mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital er akkumulert 1,96 % etter første kvartal og er 0,01 % bedre enn ved utgangen av 2017. Tabellen viser også utviklingen i rentenetto inkl. provisjon fra SpareBank1 Boligkreditt. Denne ligger relativt stabilt og er ved utgangen av første kvartal på 1,83 %.

Utvikling i provisjonsinntekter (i 1000 kr)



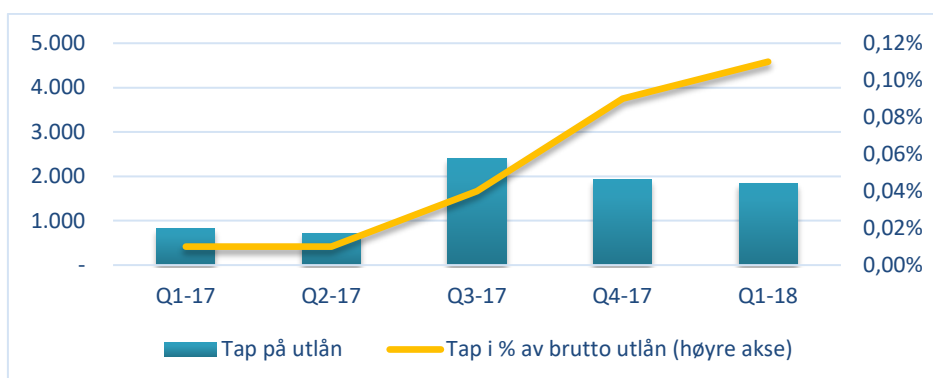
Bankens inntekter av ulike provisjoner øker med 2,4 mill. kr. i første kvartal sammenlignet med samme periode i 2017. I forhold til foregående kvartal øker provisjonsinntektene med 0,06 mill. kr. Provisjoner fra SpareBank1 Boligkreditt øker mest, henholdsvis med 2,2 mill. kr. fra første kvartal i 2017 og svak økning fra fjerde kvartal. For de øvrige områdene der banken mottar provisjonsinntekter er det mindre endringer.

Utviklingen i kostnader (i 1000 kr)



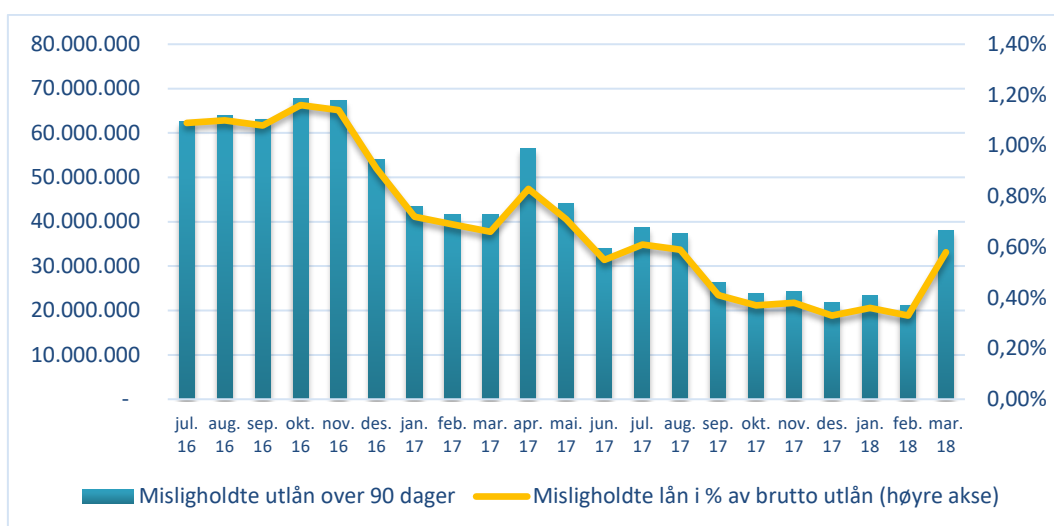
Samlede driftskostnader i første kvartal er 2,2 mill. kr. høyere enn i samme periode i 2017. Samlede lønnskostnader i perioden øker med 0,8 mill. kr. mens administrasjonskostnadene økte med 3,1 mill. kr. sammenlignet med første kvartal i 2017. Andre driftskostnader er redusert med 1,7 mill. kr. Det er gjort regnskapsmessige tilpasninger slik at noen kostnader som tidligere er ført på andre driftskostnader nå for første kvartal 2018 er kostnadsført under administrasjonskostnader.

Tap på utlån (i 1000 kr)



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

Volumet av misligholdte lån over 90 dager har vært synkende i en lengre periode. En økning i siste periode på 16 mill. kr er knyttet til mislighold av ett engasjement innen bedriftsmarkedet.



Note 1 gir en detaljert fremstilling av misligholdte lån.

Balansen

Utvikling i utlånsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 31.03.18	Balanse pr. 31.12.17	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd.
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Utlån i personmarked	73	6.251	6.183	68	1,1	68	1,1	8,4
Utlån i bedriftsmarked	27	2.354	2.293	61	2,7	61	2,7	14,8
Brutto utlån (inkl Boligkreditt)		8.605	8.476	129	1,5	129	1,5	10,1

Utlånsveksten i første kvartal er på 129 mill. kr., tilsvarende 1,5 %. Veksten siste 12 mnd. er på 10,1 %. Utlånsveksten er over gjennomsnittlig kredittvekst i Norge og tilsier at banken fortsetter å ta markedsandeler.

Personmarkedet har en vekst på 1,1 % hittil i år, mens bedriftsmarkedet øker med 2,7 %.

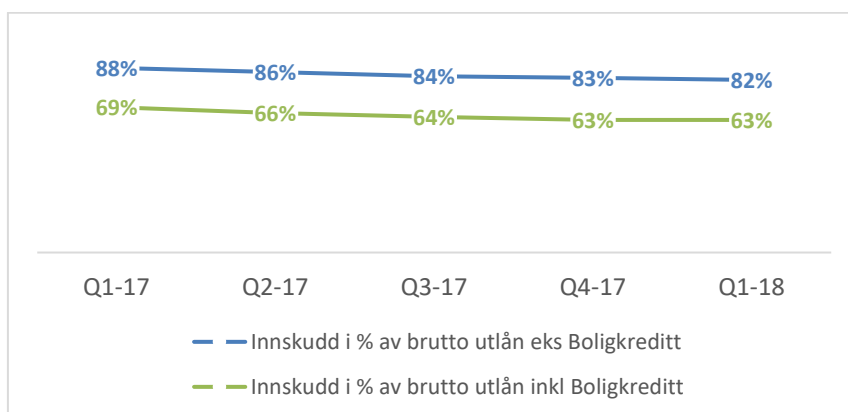
Overført volum til Boligkreditt er ved utgangen av første kvartal 2.037 mill. kr. Dette utgjør 23,7 % av bankens samlede utlånsvolum.

Utvikling i innskuddsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 31.03.18	Balanse pr. 31.12.17	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Innskudd i personmarked	57	3.142	3.094	47	1,5	47	1,5	9,1
Innskudd i bedriftsmarked	43	2.267	2.273	-5	-0,2	-5	-0,2	-9,8
Samlet innskudd		5.409	5.367	42	0,8	42	0,8	0,3

Innskuddsvolumet økte med 42 mill. kr. i første kvartal som tilsvarer en vekst på 0,8 %. Veksten siste 12 mnd. er 0,3 %. Det er vekst innen personmarkedet, men en svak nedgang i bedriftsmarkedet.

Innskuddsdekning

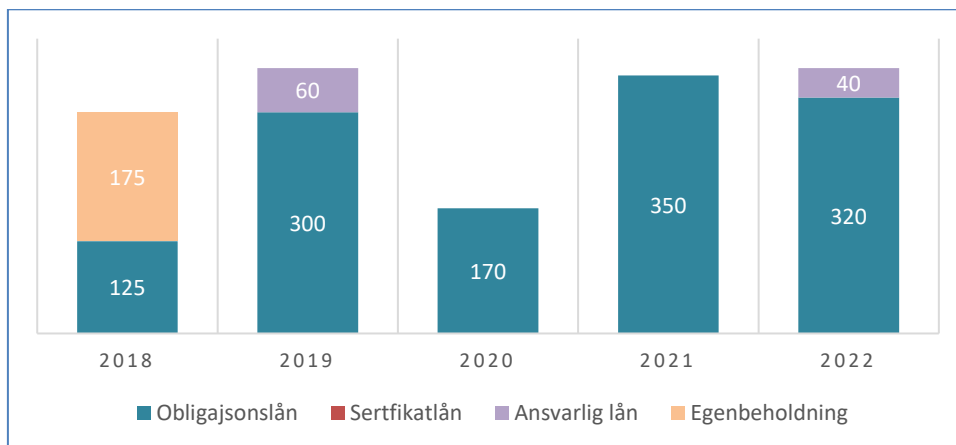


Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen etter første kvartal er solid og ligger på 82 % av utlånsvolumet. Inkludert utlånsvolum overført til Boligkreditt er innskuddsdekningen 63 %. Innskuddsdekningen er stabil, men svakt synkende over det siste året.

Styret vurderer innskuddsdekningen fortsatt 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:



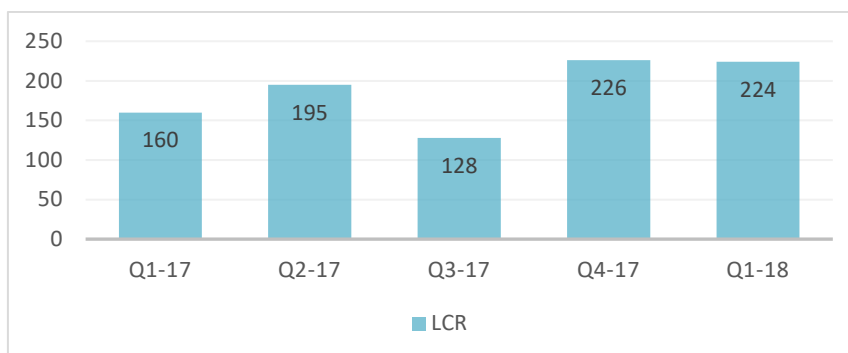
Neste forfall på obligasjonslån er i mai 2018. Banken har startet tilbakekjøp i dette forfallet og har ved utgangen av mars en egenbeholdning på 175 mill. kr.

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

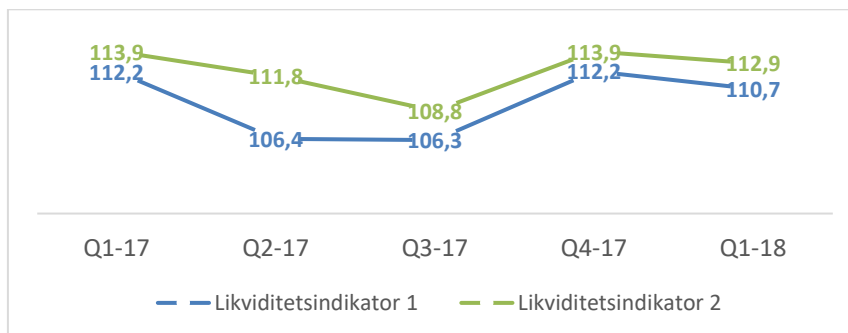
Likviditets- og motpartsrisiko

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 SpareBank1 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 har banken rapportert en LCR på 224. Dette ligger godt over gjeldende myndighetskrav (100 %)



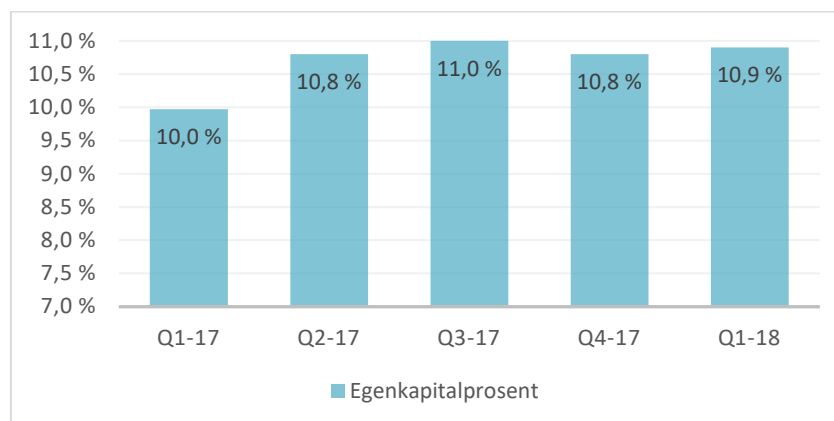
Likviditetsindikatorerne angir hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er langsiktig finansiert med henholdsvis gjenstående løpetid på mer enn ett år (indikator 1) og én måned (indikator 2).



Likviditetsindikator 1 har et myndighetskrav på 105 og likviditetsindikator 2 har et krav på 110. Ved første kvartal i år tilfredsstillter banken begge kravene. Bankens resultat pr. første kvartal på 18,6 mill. kr. er ikke inkludert i beregningen.

Soliditet

Egenkapitalen ved utgangen av første kvartal utgjør 839,8 mill. kr. og er en økning på 116,2 mill. kr. fra første kvartal i 2017. Etter første kvartal er egenkapitalandelen 10,9 %. Utviklingen ses under:



Styret er godt tilfreds med bankens soliditet.

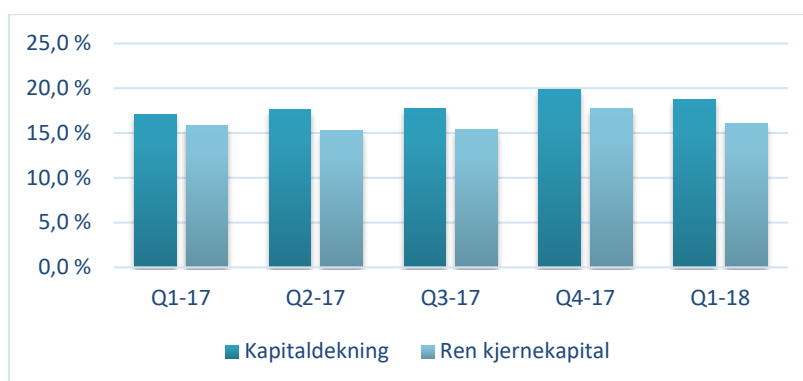
Kapitaldekningen

Fra første kvartal i år trer nytt regelverk i kraft for beregning av kapitaldekning. Banken må heretter konsolidere inn effekter av investeringer og eierandeler. En mer detaljert beskrivelse av regelverket og beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen følger av note 2.

Bankens rene kjernekapitaldekning etter forholdsmessig konsolidering er 16,1 % ved utgangen av første kvartal, mens total kapitaldekning er 18,8 %. På samme tid i fjor var den totale kapitaldekningen 17,1 %.

Regnskapet for første kvartal er ikke revidert, og av den grunn er ikke resultatet for året hensyntatt. Dersom resultatet for året hittil inkluderes blir ren kjernekapital 16,1 % og total kapitaldekning 19,0 %.

Utvikling kapitaldekning



Grunnen til at kapitaldekningen er høyere enn den rene kjernekapitaldekningen er effekten av de ansvarlige lånene.

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 markedssnittet og skyldes omstrukturering hos bankens viktigste konkurrenter i en periode. Så langt i 2018 er veksttakten moderat og kan indikere en litt svakere veksttrend fremover.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». Banken har også siden 1. april 2017 vært tilknyttet en felles antihvitvaskingsenhet for flere SpareBank1 banker som bistår i transaksjonsovervåkning og faglige oppdateringer. Styret mottar hvert kvartal rapport som viser omfanget av saker under overvåkning.

Bankens samfunnsengasjement

Bankens vedtatte misjon er; «Vi skal sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdalen og Lillehammer». Konsekvensen av dette er at banken har en offensiv og positiv innstilling til å bidra til aktivitet. Vårt største bidraget til næringsutvikling i vårt distrikt er å yte lån og kreditter til lokale bedrifter. Dette skaper lokale arbeidsplasser som igjen opprettholder bosetting og utvikling av kultur- og idrettstilbud. Styret mener at vårt bidrag til lokal næringsvirksomhet har en positiv effekt for Gudbrandsdalen og Lillehammerområdet langt ut over finansieringen av den enkelte næringslivsaktør.

Banken har lang tradisjon i å støtte aktivitet i lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom med et breddefokus framfor elitefokus. Denne linjen følges også i 2018 der idrettslag og ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Samlet vil ca. 50 ulike lag og foreninger motta støtte fra banken i 2018. Bankens bidrag etter første kvartal til denne gruppen utgjør 0,8 mill. kr.

I tillegg avsatte styret i banken 3,0 mill. kr. til gaveformål i 2018.

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

Den økonomiske veksten har tiltatt både i de industrialiserte landene og i fremvoksende økonomier. Det er noe usikkerhet knyttet til aksjemarkedene og fremtidig vekst med bakgrunn i at USA har innført toll på import av en rekke handelsvarer, og at det kan være fare for en handelskrig med Kina. Norges Bank anslår en samlet BNP vekst hos våre handelspartnere på 2,8 % i 2018. I årene som kommer ventes det en vekst på rundt 2,2 % per år. Rentenivået internasjonalt er svært lavt, men på vei opp. Flere sentralbanker har de siste månedene signalisert en innstramning i pengepolitikken.

Sentralbanken i USA hevet renten i mars til et intervall mellom 1,5 – 1,75 %. Også flere europeiske storbanker varsler at de kommer til å øke renten.

Konsumveksten i Euroområdet er sterk som følge av en betydelig bedring i arbeidsmarkedet. Veksten i 2017 i Euroområdet var den sterkeste på 10 år. Antallet sysselsatte i Euroområdet har økt med over 2 millioner det siste året og arbeidsledigheten har avtatt fra 10 % til 9,1 %. Norges bank forventer en BNP vekst i Euroområdet samlet på 2,4 % i 2018, for deretter å avta gradvis mot i 2021.

I Kina har veksten holdt seg over 6 % de siste årene, og det forventes en lavere vekst på ca 5 % i 2018. Norges bank anslår at veksten i fremvoksende økonomier utenom Kina øker til 4,7 %.

Norsk økonomi

Veksten i norsk økonomi tok seg opp i 2017, drevet av tiltakende vekst ute, lave renter, bedret konkurranseevne og ekspansiv finanspolitikk. I Norge er rentenivået historisk lavt. Norges Banks styringsrente har vært uendret på 0,5 % siden mars 2016. Det forventes at styringsrenten kan øke i slutten av 2018. Deretter forventes også økninger i mars og september 2019, og ytterligere tre ganger i 2020 til en topp på 1,75 %. Oljeinvesteringene passerte bunnen i 2017 og investeringen i nye oljefelt forventes å trekke opp de totale oljeinvesteringene. I fjerde kvartal 2017 økte BNP for Fastlands-Norge med 0,7 %, og for 2018 forventes en vekst i BNP på 2,6 %.

Boligprisene nådde en topp tidlig i 2017 og avtok gjennom året. Norges Bank forventer at boligprisene vil stige moderat fra andre kvartal i 2018. Den høye veksten i boligpriser og gjeld har økt husholdningenes sårbarhet de siste årene. Husholdningenes kredittvekst er fortsatt høy.

I februar var tolv måneders veksten for KPI på 2,2 %. De neste årene forventes det at en økt lønnsvekst vil trekke prisveksten opp. Det anslås en lønnsvekst på 2,7 % for 2018, samt en lavere arbeidsledighet enn tidligere år.

Kronekursen styrket seg gjennom fjoråret i takt med at oljeprisen steg og rentedifferansen mot Norges handelspartnere økte, og det forventes at kronen vil styrkes litt i årene fremover som følge av at rentedifferansen mot utlandet ventes å øke etterhvert.

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 i 2018, men sannsynligheten for en gradvis økning har økt jfr. signaler fra siste rentemøte i Norges Bank. Styret opplever at det fortsatt er god forutsigbarhet for våre kunder
- Styret mener vårt markedsområde har kommet ut av den tilbakelagte nedgangen i norsk økonomi på en akseptabel måte
- 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 vekst hittil i år er noe svakere enn de seneste år og kan indikere at veksten normaliseres mer i tråd med den generelle kredittveksten i Norge

Styret er 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 04. mai 2018

I styret for SpareBank1 Gudbrandsdal



Pål Egil Rønn
Leder


Morten Randen
Nestleder

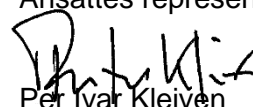

Guro Selfors Lund


Trond Skjellerud


Siv Marie Høye


Trond Amundsen
Ansattes representant


Jorun Blekastad
Ansattes representant


Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	53.611	50.364	210.499
Rentekostnader og lignende kostnader	17.988	17.767	69.014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35.624	32.597	141.485
Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	2.063	154	39.946
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.756	13.339	58.298
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	801	1.254	3.291
Netto gevinst / tap av valuta og verdipapirer	14	1.056	8.488
Andre driftsinntekter	683	729	2.870
Sum andre inntekter	17.715	14.024	247.796
Lønn, pensjon og andre personalkostnader	13.128	12.320	48.094
Administrasjonskostnader	8.127	5.003	25.266
Avskrivninger mv.	1.116	1.091	4.562
Andre driftskostnader	4.442	6.218	21.580
Sum driftskostnader	26.813	24.632	99.802
Resultat før tap	26.525	21.989	148.294
Tap på utlån, garantier mv.	1.842	829	5.868
Nedskrivning og gevinst / tap verdipapirer lang sikt	-	-	-308
Resultat før skattekostnad	24.683	21.160	142.118
Skatt på ordinært resultat	6.044	5.579	25.846
Resultat av ordinær drift etter skatt	18.639	15.581	116.272

BALANSE (Hele tusen kroner)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbank	70.297	72.358	69.650
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	481.279	572.562	458.253
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6.568.233	6.147.850	6.495.725
- Nedskrivning på individuelle lån	(11.932)	(14.405)	(9.566)
- Nedskrivning på grupper av lån	(20.000)	(20.000)	(20.000)
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	6.536.301	6.113.445	6.466.159
Overtatte eiendeler	11.510	13.231	12.009
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	212.373	210.036	212.418
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	199.276	193.973	196.052
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	71.321	5.076	71.321
Immaterielle eiendeler	2.152	3.430	2.152
Varige driftsmidler	63.323	61.764	61.202
Andre eiendeler	12.869	4.917	5.673
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	20.079	15.773	17.635
SUM EIENDELER	7.680.781	7.266.565	7.572.524
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.409.268	5.392.571	5.367.263
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.261.883	1.032.177	1.224.622
Annen gjeld	46.651	33.382	44.017
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19.444	19.039	11.708
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.775	5.968	3.795
Ansvarlig lånekapital	100.000	60.000	100.000
SUM GJELD	6.841.240	6.543.137	6.751.404
Sparebankens fond	821.119	707.847	821.119
Udekket tap / udisponert overskudd	0	15.581	0
SUM EGENKAPITAL	839.759	723.428	821.119
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.680.781	7.266.565	7.572.524
POSTER UTENFOR BALANSEN (Hele tusen kroner)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
SpareBank1 Boligkreditt	2.036.794	1.667.766	1.980.139
Garantier	181.666	158.138	166.972

Tallene er ikke reviderte

NOTE 1 MISLIGHOLDTE LÅN

(Hele tusen kroner)

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte engasjement	37.969	40.643	21.697
- Individuelle nedskrivninger	6.224	8.291	3.456
Netto misligholdte engasjement	31.745	32.352	18.241
Ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	21.845	24.090	23.821
- Individuelle nedskrivninger	5.707	6.109	6.109
Netto ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	16.138	17.981	17.713
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (INKL MORTISERING)			
IB 01.01	9.566	19.351	19.351
Økte avsetninger i perioden	3.001	593	1.557
Reduserte avsetninger i perioden	0	0	0
Tilbakeførte avsetninger ved konstatering	(635)	(5.543)	(11.342)
Endring amortisering	0	4	4
UB	11.932	14.405	9.566
GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER			
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
BOKFØRT I RESULTATREGNSKAPET			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	(2.366)	(4.950)	(9.785)
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Konstaterte tap i perioden	82	7.127	18.258
Inngått på tidligere avskrevne fordringer	(606)	(1.352)	(2.606)
Endring amortisering	0	4	1
Resultat	1.842	829	5.867

Note 2 Kapitaldekning

Banken følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Basel III/ CRD IV, ble vedtatt den 22.08.14 med ikrafttreden 30.09.14, og er en tilpasning til EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak, som innebærer at kravene til kapitaldekning gradvis har økt frem til 2017. Etter de nye reglene er det minstekrav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. Fra 31.12.17 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 2,0 prosent (opp fra 1,5 prosent). Finansforetak som omfattes av de nye reglene må fra 31.12.17 minst ha ren kjernekapitaldekning på 12,0 prosent, kjernekapitaldekning på 13,5 prosent og kapitaldekning på 15,5 prosent for å dekke minste- og bufferkravene.

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV § 17. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Forholdsmessig konsolidering skal gjøres ved eierandeler i foretak i samarbeidende grupper. Konsolideringsreglene for samarbeidende grupper trer i kraft 1. januar 2017 for foretak som har eierandel på 10 prosent og opp til 20 prosent, og fra 1. januar 2018 for eierandeler under 10 prosent. SpareBank 1 Gudbrandsdal foretar forholdsmessig konsolidering fra og med 1. januar 2018 for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS, SB1 Finans Midt Norge AS og SamSpar Bankinvest AS (BN Bank).

	Morbank		
	31.12.17	31.03.17	31.03.18
Ansvarlig kapital			
Kjernekapital			
Sparebankens fond	821.119	707.847	821.119
Balanseført egenkapital	821.119	707.847	821.119
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(116.325)	(109.478)	(137.300)
Ren kjernekapital	704.794	598.369	683.819
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	704.794	598.369	683.819
Ansvarlig lånekapital	100.000	60.000	100.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(10.490)	(12.736)	(1.475)
Ansvarlig kapital	794.304	645.633	782.344
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	3.640.181	3.436.347	3.794.457
Operasjonell risiko	349.086	349.086	388.625
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)			545
Totalt beregningsgrunnlag	3.989.267	3.785.433	4.183.627
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	17,7 %	15,8 %	16,3 %
Kjernekapitaldekning	17,7 %	15,8 %	16,3 %
Kapitaldekning	19,9 %	17,1 %	18,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))*			

Note 2 fortsetter

	31.12.17	31.03.17	31.03.18
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	99.732	94.636	104.591
Motsyklisk buffer	79.785	56.781	83.673
Systemrisikobuffer	119.678	113.563	125.509
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	299.195	264.980	313.773
Minimumskrav til ren kjernekapital	267.281	234.697	280.303
Tilgjengelig ren kjernekapital	138.318	98.692	89.743
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
Stater			
Lokale og regionale myndigheter	30	30	-
Offentlig eide foretak			
Institusjoner	83.404	106.262	88.535
Foretak	927.202	829.767	985.343
Massemarked	273.967	312.635	259.104
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	1.736.983	1.652.653	1.769.780
- Pantesikkerhet i næringsseiendom	439.390	342.176	437.065
Forfalte engasjementer	44.247	48.253	46.542
Høyrisiko-engasjementer			
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.510	15.481	15.529
Andeler i verdipapirfond	5.357	5.490	5.357
Egenkapitalposisjoner			89.332
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	114.091	123.599	97.870
Sum kredittrisiko	3.640.181	3.436.346	3.794.457
Forholdsmessig konsolidering			31.03.18
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital			846.126
Kjernekapital			865.157
Ansvarlig kapital			990.124
Beregningsgrunnlag			5.270.360
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning			16,1 %
Kjernekapitaldekning			16,4 %
Kapitaldekning			18,8 %