

STYRETS RAPPORT



Tredje kvartal 2017

HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG	30.09.2017		30.09.2016		2016	
		% ¹		%		%
(Hele tusen kroner)						
Netto renteinntekter	104.667	1,94	96.004	1,98	129.109	1,96
Inntekter fra utbytte	38.846	0,72	21.652	0,45	23.343	0,35
Netto provisjonsinntekter	40.018	0,74	32.492	0,67	43.500	0,66
Netto avkastning på finansielle investeringer ²	6.898	0,13	14.134	0,29	3.025	0,05
Andre driftsinntekter	2.154	0,04	1.652	0,03	2.890	0,04
Sum inntekter	192.583	3,58	165.934	3,42	201.867	3,06
Personalkostnader	35.941	0,67	34.472	0,71	46.889	0,71
Andre driftskostnader	36.414	0,68	35.277	0,73	47.073	0,71
Sum driftskostnader	72.355	1,35	69.749	1,44	93.962	1,42
Driftsresultat før tap	120.228	2,23	96.186	1,99	107.906	1,64
Tap på utlån og garantier	3.949	0,07	4.643	0,10	6.612	0,10
Tap/gevinst verdipapirer	(593)	0,01	0	0,00	11.771	0,18
Resultat før skatt	115.686	2,15	91.543	1,89	113.065	1,71
Skattekostnad	19.344	0,36	15.440	0,32	19.931	0,30
Periodens resultat	96.342	1,79	76.103	1,57	93.134	1,41



¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

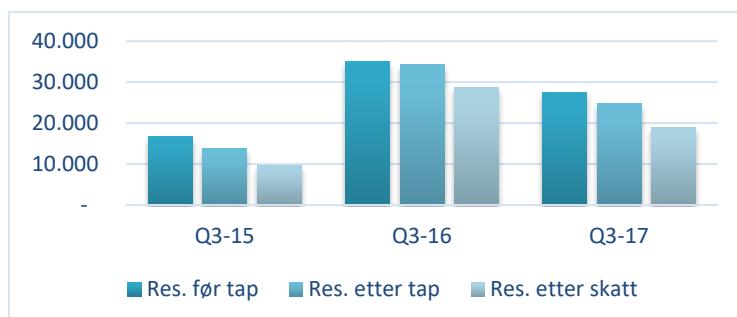
² Gevinstandel fra salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker Bankinvest II AS til Sparebanken Hedmark ble i forbindelse med årsoppgjøret for 2016 omklassifisert fra omløpsaksjer til anleggsaksjer. Dette medførte en regnskapsmessig flytting til tap/gevinst verdipapirer fra rapportering Q3-16 til årsresultat for 2016.

NØKKELTALL

(Hele tusen kroner)	30.09.2017	30.09.2016	2016
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning etter skatt	17,0 %	15,6 %	14,0 %
Kostnadsprosent eks. gevinst/tap på verdipapirer	39,0 %	46,0 %	47,3 %
Kostnader i % av GFK	1,3 %	1,4 %	1,4 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	6.359.777	5.839.016	5.944.758
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	8.251.090	7.394.507	7.557.215
Innskudd fra kunder	5.320.314	4.956.283	5.186.659
Innskuddsdekning	83,7 %	84,9 %	87,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	8,9 %	14,1 %	14,6 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. Inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	11,6 %	15,4 %	14,6 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	7,3 %	12,4 %	19,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8.829.762	6.510.469	6.620.662
Forvaltningskapital	7.333.552	6.879.167	7.047.642
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	9.224.866	8.434.658	8.660.099
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,06 %	0,08 %	0,11 %
Misligholde engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	1,1 %	0,9 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,4 %	0,4 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	17,7 %	14,8 %	17,4 %
Kjernekapitaldekningsprosent	15,4 %	14,0 %	16,6 %
Ren kjernekapitaldekningsprosent	15,4 %	14,0 %	16,6 %
Kjernekapital	599.674	516.430	612.568
Netto ansvarlig kapital	690.065	546.699	540.873
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,3 %	8,1 %	8,8 %
Likviditet			
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	128 %	183 %	177 %
Likviditetsindikator 1	106,3 %	109,2 %	110,7 %
Likviditetsindikator 2	108,8 %	113,7 %	112,6 %

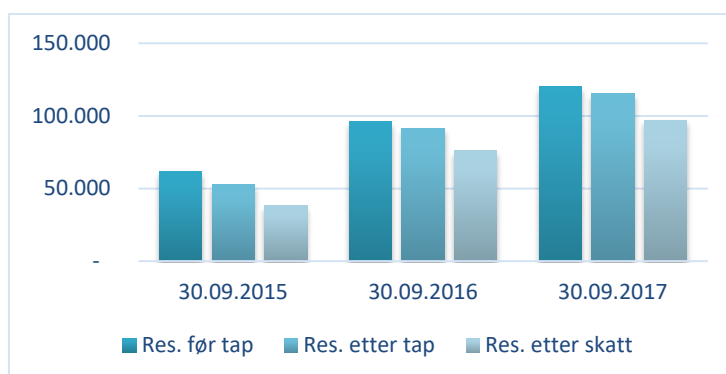
Resultat

Resultat for tredje kvartal (tall i 1000 kr)



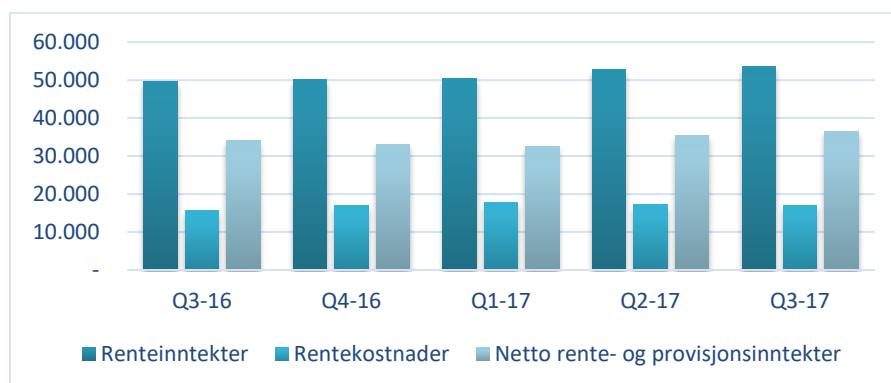
Resultatet før tap for tredje kvartal ble 27,4 mill. kr. og er 7,7 mill. kr. lavere enn i samme kvartal i fjor. Årsaken til resultatnedgangen skyldes i vesentlig grad fjorårets gevinst på 12,3 mill. kr. på verdipapirer knyttet til salget av SpareBank 1 Bankinvest II AS til Sparebanken Østlandet. Resultat etter tap i tredje kvartal ble 24,8 mill. kr. mot 34,3 i tredje kvartal 2016.

Resultat hittil i år (tall i 1000 kr)



Resultatet før tap etter årets tre første kvartaler viser 120,2 mill. kr. og er en forbedring i forhold til samme periode i fjor på 24,0 mill. kr. De vesentligste bidragene for denne positive resultatutviklingen skyldes økte netto renteinntekter (8,7 mill. kr.), økt utbytteinntekter (17,1 mill. kr.) og økte provisjonsinntekter (6,5 mill. kr.). Resultatet etter tap ble 115,7 mill. kr., mens resultatet etter tredje kvartal i 2016 var 91,5 mill. kr.

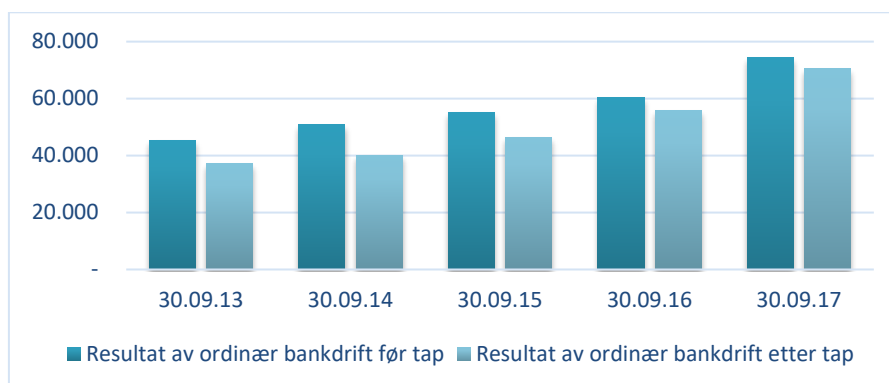
Utvikling rentenetto (i 1000 kr)



Bankens netto rente- og provisjonsinntekter i tredje kvartal økte med 2,6 mill. kr. fra tredje kvartal i 2016. Renteinntektene øker med 4,0 mill. kr., mens rentekostnadene øker med 1,4 mill. kr. Kundemarginen viser en positiv utvikling de første tre kvartalene og styrker seg fra 2,50 % ved årsslutt 2016 til 2,54 % ved utgangen av tredje kvartal 2017.

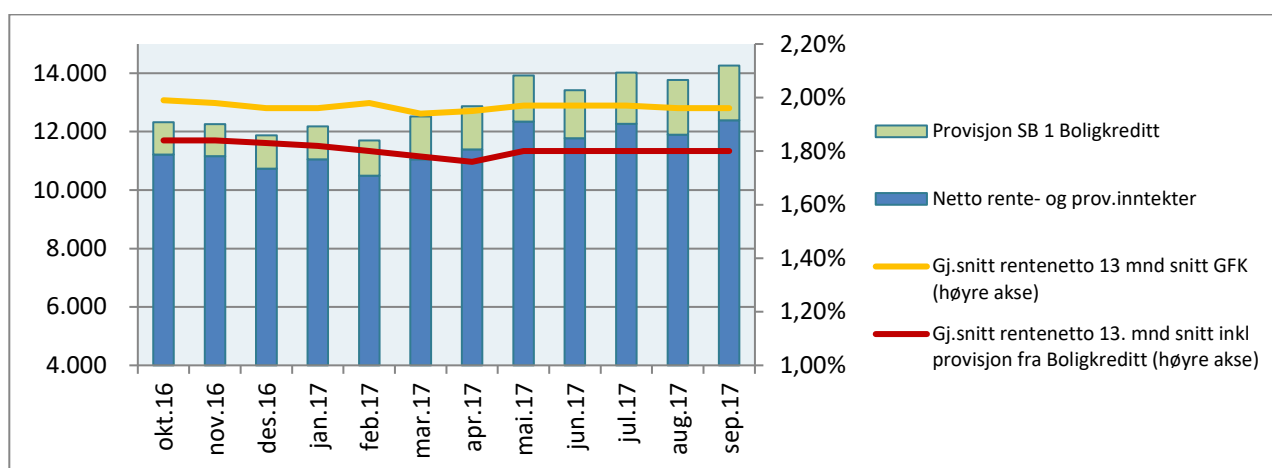
Bankens regnskap påvirkes regelmessig av ulike enkelthendelser og effekter som ikke direkte kan knyttes til det som tilligger ordinær bankdrift. Ved å fjerne effektene av utbytteinntekter og nettoeffekten av gevinst og / eller tap på ulike verdipapirer vil vi framvise resultateffekten av det som reflekterer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

Utvikling ordinær bankdrift



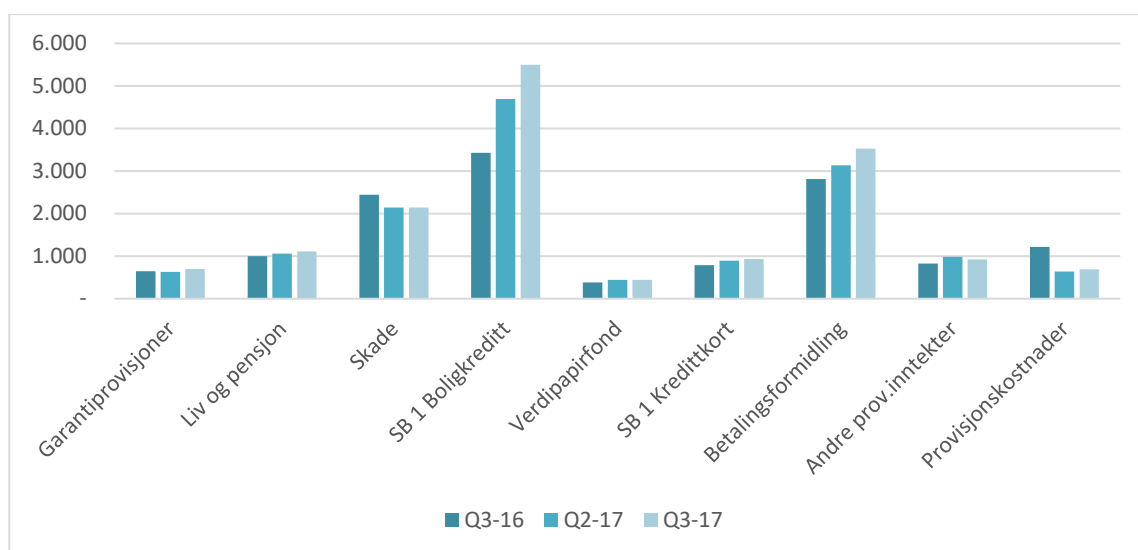
Figuren viser en markant forbedring i ordinær bankdrift i perioden. I de tre første kvartalene i 2017 er ordinær bankdrift styrket med 14,0 mill. kr. Tar vi hensyn til tap er forbedringen 14,8 mill. kr. Styret er av den oppfatning at volumveksten de siste årene genererer positive resultateffekter og at dette vil vedvare.

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



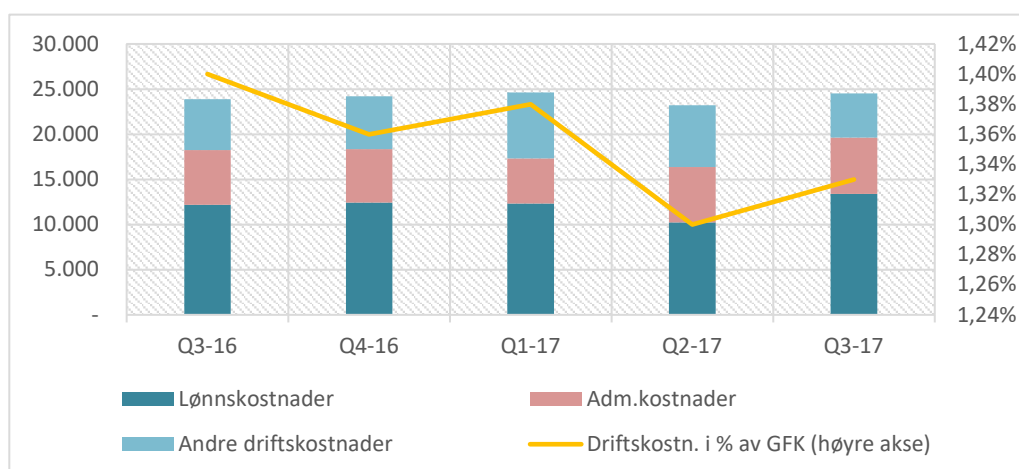
Netto renteinntekter i prosent av 13. mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital er akkumulert 1,96 % etter tredje kvartal og er dermed uendret siden utgangen av 2016. Tabellen viser også utviklingen i rentenetto inkl. provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt. Denne ligger stabilt og er ved utgangen av tredje kvartal på 1,80 %.

Utvikling i provisjonsinntekter (i 1000 kr)



Bankens inntekter av ulike provisjoner øker med 3,0 mill. kr. i tredje kvartal sammenlignet med samme periode i 2016. I forhold til foregående kvartal øker provisjonsinntektene med 1,3 mill. kr. Provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt øker mest, henholdsvis med 2,1 mill. kr. fra tredje kvartal i 2016 og 0,8 mill. kr. fra første kvartal i år. For de øvrige områdene der banken mottar provisjonsinntekter er det mindre endringer.

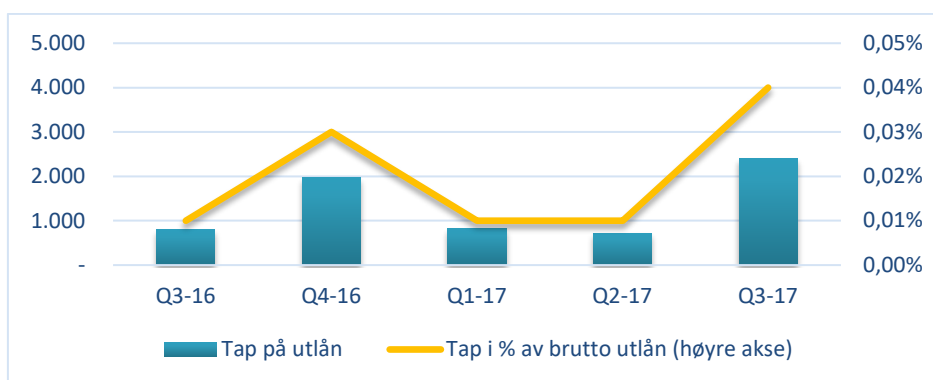
Utviklingen i kostnader (i 1000 kr)



Samlede driftskostnader i tredje kvartal er 0,6 mill. kr. høyere enn i samme periode i 2016. Samlede lønnskostnader i perioden øker med 1,2 mill. kr. mens administrasjonskostnadene økte med 0,2 mill. kr. sammenlignet med tredje kvartal i 2016. Andre driftskostnader er redusert med 0,8 mill. kr.

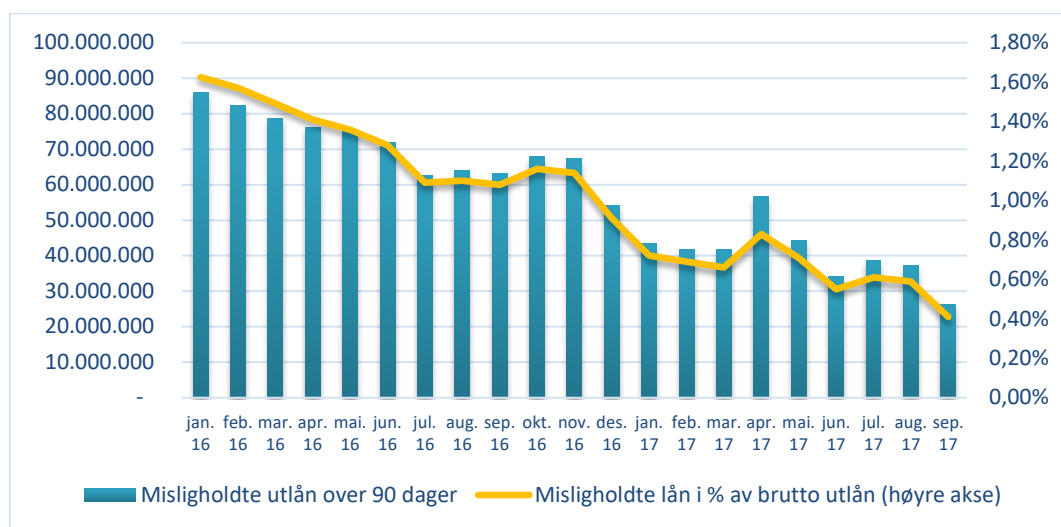
Hittil i år har lønnskostnader økt med 1,5 mill. kr., mens administrasjonskostnadene er redusert med 0,1 mill. kr. Andre driftskostnader øker samlet med 1,2 mill. kr.

Tap på utlån (i 1000 kr)



Det er i tredje kvartal kostnadsført tap på utlån med 2,4 mill. kr. som er 1,6 mill. kr. høyere 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. 30.09.17	Balanse pr. 31.12.16	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd.
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Utlån i personmarked	75	6.226	5.678	548	9,7	186	3,1	13,2
Utlån i bedriftsmarked	25	2.025	1.879	146	7,7	58	3,0	6,8
Brutto utlån (inkl Boligkreditt)		8.251	7.557	694	9,2	244	3,1	11,6

Utlånsvæksten i tredje kvartal er på 244 mill. kr., tilsvarende 3,1 %. Væksten siste 12 mnd. er på 11,6 %. Bankens utlånsvækst 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 9,7 % hittil i år, mens bedriftsmarkedet øker med 7,7 %.

Overført volum til Boligkreditt er ved utgangen av tredje kvartal 1.891 mill. kr. Dette utgjør 22,9 % av bankens samlede utlånsvolum.

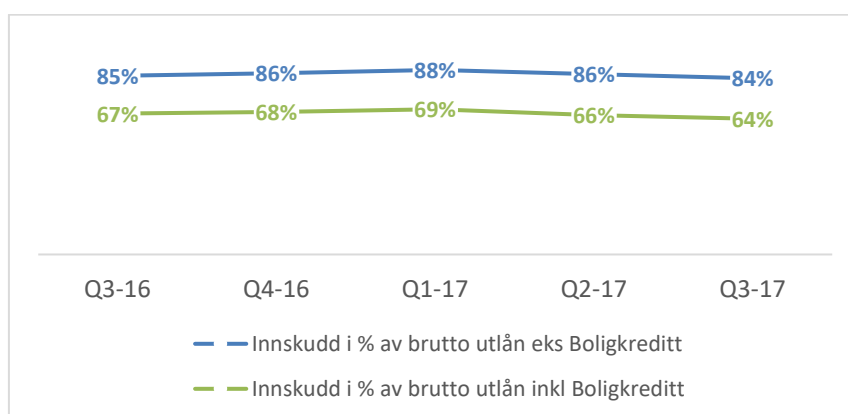
Utvikling i innskuddsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 30.09.17	Balanse pr. 31.12.16	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Innskudd i personmarked	57	3.049	2.854	196	6,9	-10	-0,3	9,4
Innskudd i bedriftsmarked	43	2.271	2.333	-62	-2,7	27	1,2	4,7
Samlet innskudd		5.320	5.187	134	2,6	17	0,3	7,3

Innskuddsvolumet økte med 17 mill. kr. i tredje kvartal som tilsvarer en vekst på 0,3 %. Veksten siste 12 mnd. er 7,3 %. Det er vekst både innen person- og bedriftsmarkedet i dette intervallet.

Relatert til markedsvekst ligger bankens vekst godt over nasjonalt snitt.

Innskuddsdekning

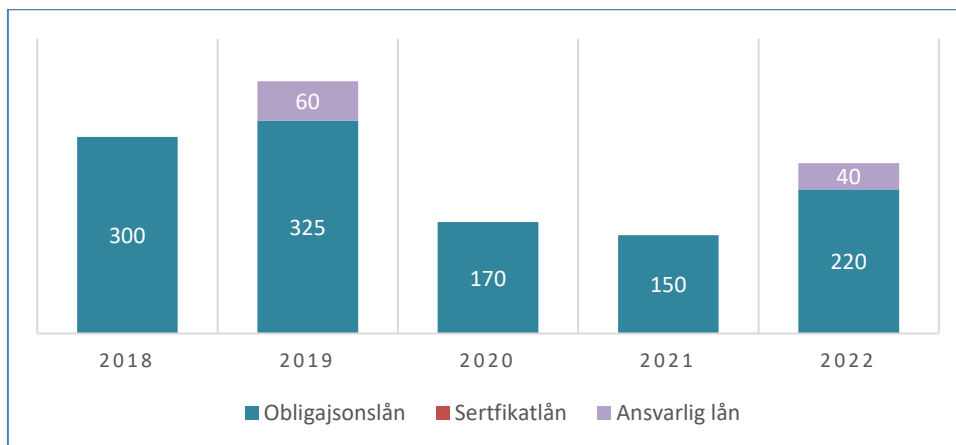


Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen etter tredje kvartal er solid og ligger på 84 % av utlånsvolumet. Inkludert utlånsvolum overført til Boligkreditt er innskuddsdekningen 64 %.

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:



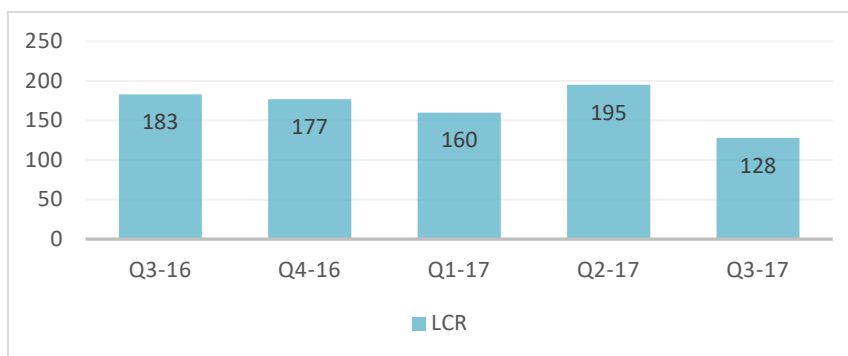
Neste forfall på obligasjonslån er i mai 2018. Banken har startet tilbakekjøp i dette forfallet og har ved utgangen av september en egenbeholdning på 137 mill. kr.

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).

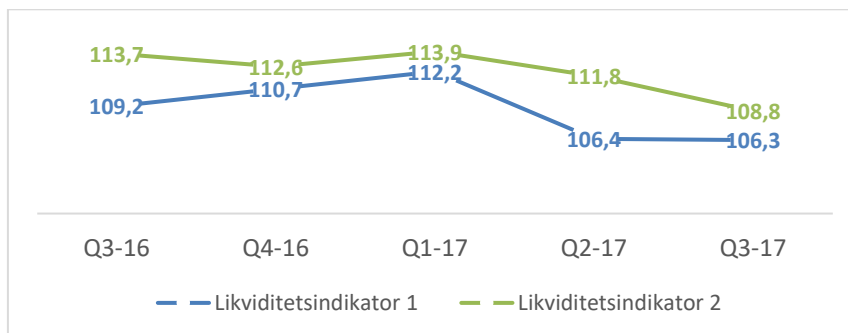
Likviditets- og motpartsrisiko

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 tredje kvartal har banken rapportert en LCR på 128 %. Dette ligger godt over gjeldende myndighetskrav (80 %)



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).

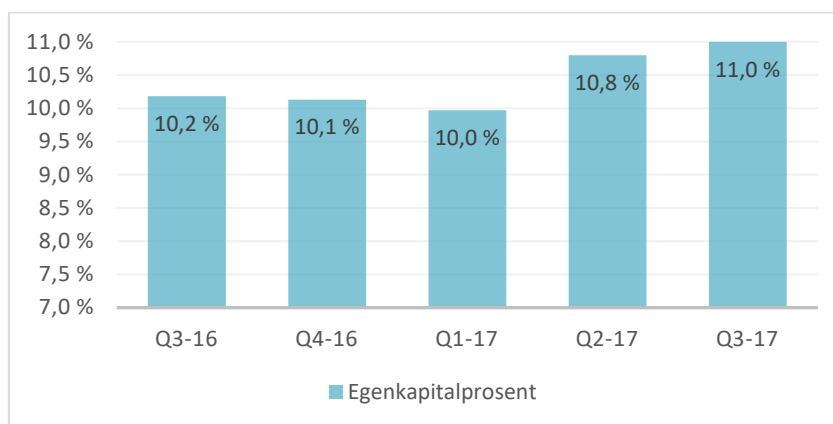


Likviditetsindikator 1 har et myndighetskrav på 105, og banken tilfredsstillter dette. Kravet til indikator 2 er 110 og bankens oppnåelse er noe under dette. Bankens resultat pr. tredje kvartal på 96,3 mill. kr. er ikke inkludert i beregningen og ville med dette tilfredsstilt kravet (110,2).

Styret vil følge opp at nivået for begge indikatorer vil tilfredsstillte myndighetskravene ved neste rapportering.

Soliditet

Egenkapitalen ved utgangen av tredje kvartal utgjør 804,2 mill. kr. og er en økning på 109,1 mill. kr. fra tredje kvartal i 2016. Etter tredje kvartal er egenkapitalandelen 11,0 %. Utviklingen ses under:



Styret er godt tilfreds med bankens soliditet.

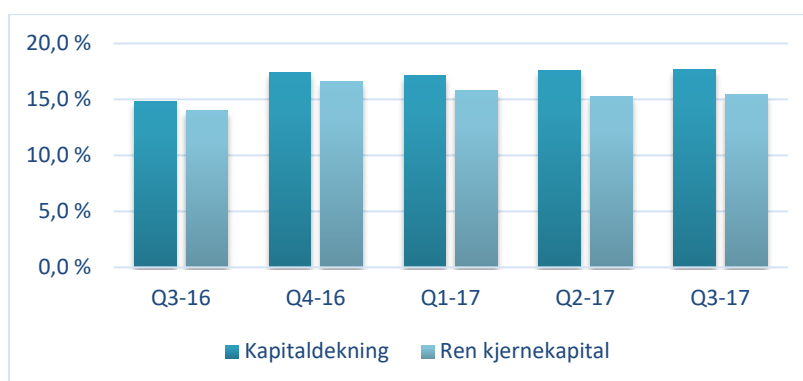
Kapitaldekingen

Bankens rene kjernekapitaldeking er 15,4 % ved utgangen av tredje kvartal, mens total kapitaldeking er 17,7 %. På samme tid i fjor var tilsvarende tall 14,8 %.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekingen er vist i note 2.

Regnskapet for tredje kvartal er ikke revidert, og av den grunn er ikke resultatet for året hensyntatt. Dersom resultatet for året inkluderes blir ren kjernekapital 18,1 % og total kapitaldeking 20,4 %.

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 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.

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 SpareBank 1 banker som bistår i transaksjonsovervåking og faglige oppdateringer. Styret mottar hvert kvartal rapport som viser omfanget av saker under overvåking.

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 bidrag til næringsutvikling i vårt distrikt er å yte lån og kreditter til lokale bedrifter. Dette skaper arbeidsplasser som igjen styrker bosettingen og utvikling av lokale 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 lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom.

I tillegg har banken nå inngått sponsoravtale med Opplands eneste elitesatsing på nasjonalt toppnivå. I august ble det inngått sponsoravtale med Lillehammer Ishockeyklubb (LIK).

Dette viser spennvidden i bankens samfunnsansvar og spiller aktiviteten i markedsområdet.

Samlet vil ca. 50 ulike lag og foreninger motta støtte fra banken i 2017. Bankens bidrag etter tredje kvartal til denne gruppen utgjør 2,9 mill. kr. I tillegg kommer bankens utdeling av gaver hittil i år på 0,8 mill. kr.

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 tredje kvartal.

Utsiktene fremover

Internasjonal økonomi

Den økonomiske veksten har tiltatt både i de industrialiserte landene og i fremvoksende økonomier. Norges Bank anslår en samlet BNP vekst hos våre handelspartnere på 2,7 % i år. I årene som kommer ventes det en vekst på rundt 2,3 % per år. Rentenivået internasjonalt er svært lavt. Flere sentralbanker har de siste månedene signalisert en innstramning i pengepolitikken.

I USA tiltok veksten i andre kvartal etter en periode med lav vekst. Det var særlig god vekst i privat konsum og foretaksinvesteringer. Konsumveksten i Euroområdet er sterk som følge av en betydelig bedring i arbeidsmarkedet. 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 2,1 % i 2017, deretter en avtakende vekst til 1,5 % i 2020.

I Kina har veksten holdt seg over 6,5 % de siste årene, og hittil i år har veksten vært høyere. Norges bank anslår at veksten i fremvoksende økonomier utenom Kina) øker fra 3,6 % til 4 % i 2019 og 2020.

Norsk økonomi

I Norge er rentenivået historisk lavt. Norges Banks styringsrente har vært uendret på 0,5 % siden mars 2016. Veksten i Norsk økonomi har tiltatt det siste året. Lave renter, bedret konkurranseevne og ekspansiv finanspolitikk har bidratt til oppgangen. Oljeinvesteringene ser ut til å passere bunnen i år. I første og andre kvartal økte BNP for Fastlands-Norge med 0,7 %, og for andre halvår forventes en liten nedgang i veksttakten.

Boligprisene økte kraftig gjennom 2016, og veksten var på 13 % ved utgangen av året sammenlignet med foregående år. Den høye veksten i boligpriser og gjeld har økt husholdningenes sårbarhet de siste årene. Siden våren 2017 har boligprisene falt og prisutviklingen de siste månedene har vært svakere enn ventet. Husholdningenes kredittvekst er fortsatt høy.

I august var tolv måneders veksten for KPI på 0,9 %. Prisveksten er ventet å holde seg lav i årene fremover, ifølge Norges Bank. Norges Bank forventer en tiltakende inflasjon gjennom høsten 2017.

Analysene til Norges Bank tilsier at styringsrenten holdes på 0,5 % det nærmeste året og øker til 1,5 % mot slutten av 2020. Sterkere vekst og en raskere renteøkning internasjonalt, oppgangen i oljeprisen og høyere kapasitetsutnyttning trekker i retning av en høyere rentebane. 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 bl.a. 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 fremover med god forutsigbarhet for våre kunder jfr. signaler fra siste rentemøte i Norges Bank
- Styret mener vårt markedsområde kommer 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 i år er hovedsakelig innen personmarkedet og i all vesentlighet i bankens kjernemarked. Vi forventer at veksten stabiliserer seg på et normalnivå i løpet av neste år
- Aktiviteten innen anleggsektoren i vårt område vil trolig gradvis avta som følge av ferdigstilling 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 30. september 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 27. oktober 2017

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn (sign)
Leder

Morten Randen (sign)
Nestleder

Guro Selfors Lund (sign)

Trond Skjellerud (sign)

Siv Marie Høye (sign)

Trond Amundsen (sign)
Ansattes representant

Jorun Blekastad (sign)
Ansattes representant

Per Ivar Kleiven (sign)
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	156.732	146.931	196.991
Rentekostnader og lignende kostnader	52.065	50.927	67.882
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	104.667	96.004	129.109
Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	38.846	21.652	23.343
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42.601	36.069	48.347
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.583	3.577	4.847
Netto gevinst / tap av valuta og verdipapirer	6.898	14.134	3.025
Andre driftsinntekter	2.154	1.652	2.890
Sum andre inntekter	87.916	69.931	72.759
Lønn, pensjon og andre personalkostnader	35.940	34.472	46.889
Administrasjonskostnader	17.413	17.473	23.397
Avskrivninger mv.	3.324	3.162	4.238
Andre driftskostnader	15.678	14.641	19.437
Sum driftskostnader	72.355	69.749	93.962
Resultat før tap	120.228	96.186	107.906
Tap på utlån, garantier mv.	3.949	4.643	6.612
Nedskrivning og gevinst / tap verdipapirer lang sikt	-593	0	11.771
Resultat før skattekostnad	115.686	91.543	113.065
Skatt på ordinært resultat	19.344	15.440	19.931
Resultat av ordinær drift etter skatt	96.342	76.103	93.134

BALANSE (Hele tusen kroner)	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbank	72.431	67.888	70.076
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	422.010	518.114	552.200
Brutto utlån til og fordringer på kunder	6.359.777	5.839.016	5.944.758
- Nedskrivning på individuelle lån	(10.534)	(20.446)	(19.351)
- Nedskrivning på grupper av lån	(20.000)	(20.000)	(20.000)
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	6.329.244	5.798.570	5.905.407
Overtatte eiendeler	12.010	12.854	12.633
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	210.465	219.859	223.351
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	192.225	177.805	193.685
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	7.225	2.863	6.963
Immaterielle eiendeler	3.430	4.085	3.430
Varige driftsmidler	60.420	61.914	61.836
Andre eiendeler	5.235	417	2.707
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	18.858	14.798	15.355
SUM EIENDELER	7.333.553	6.879.167	7.047.642
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.320.315	4.956.283	5.186.659
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.025.100	1.092.250	1.041.991
Annen gjeld	41.098	32.029	35.346
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	36.921	37.915	9.812
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.929	5.625	5.988
Ansvarlig lånekapital	100.000	60.000	60.000
SUM GJELD	6.529.363	6.184.102	6.339.795
Sparebankens fond	707.847	618.962	707.847
Udekket tap / udisponert overskudd	96.342	76.103	0
SUM EGENKAPITAL	804.190	695.065	707.847
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.333.553	6.879.167	7.047.642
POSTER UTENFOR BALANSEN (Hele tusen kroner)	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
SpareBank 1 Boligkreditt	1.891.313	1.555.491	1.403.966
Garantier	176.042	159.892	150.616

Tallene er ikke reviderte

NOTE 1 MISLIGHOLDTE LÅN

(Hele tusen kroner)

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjement	26.277	63.144	54.027
- Individuelle nedskrivninger	4.424	14.336	13.241
Netto misligholdte engasjement	21.853	48.808	40.785
Ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	23.768	24.281	24.136
- Individuelle nedskrivninger	6.109	6.109	6.109
Netto ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	17.659	18.172	18.024
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (INKL MORTISERING)			
IB 01.01	19.351	28.345	28.345
Økte avsetninger i perioden	1.324	2.300	3.484
Reduserte avsetninger i perioden	0	0	0
Tilbakeførte avsetninger ved konstatering	(10.141)	(10.198)	(12.478)
Endring amortisering	0	(1)	0
UB	10.534	20.446	19.351
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	(8.817)	(7.898)	(8.993)
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Konstaterte tap i perioden	14.626	13.492	16.594
Inngått på tidligere avskrevne fordringer	(1.861)	(954)	(989)
Endring amortisering	1	3	0
Resultat	3.949	4.643	6.612

NOTE 2: KAPITALDEKNING

Ansvarelig kapital	Kapitaldekning		
	30.09.17	30.09.16	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	-108.173	-102.532	-95.279
Fradrag for kapitaldekningsreserve		0	0
Ren kjernekapital	599.674	516.430	612.568
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Ansvarelig kapital	100.000	60.000	60.000
Fradrag for dir. og indir. Invest. i selskaper i finansiell sektor	-9.610	-29.731	-31.695
Tilleggskapital	90.390	30.269	28.305
Ansvarelig kapital	690.064	546.699	640.873
Risikovektet balanse*	3.898.289	3.697.719	3.692.681
Ren kjernekapitaldekning	15,4 %	14,0 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	15,4 %	14,0 %	16,6 %
Kapitaldekning	17,7 %	14,8 %	17,4 %
Ren kjernekapital utover minimumskrav (4,5 %)	424.251	350.033	446.397
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	97.457	92.443	92.317
Motsyklisk buffer (1,5 %)	58.474	-	55.390
Systemrisikobuffer (3,0 %)	116.949	110.932	110.780
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	272.880	203.375	258.487

* Spesifikasjon av risikovektet volum	Totalt engasjement			Risikovektet volum		
	30.09.17	30.09.16	31.12.16	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Kreditrisiko						
Stater	52.008	51.848	51.895	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	300	300	300	30	30	30
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-	-
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-	-
Internasjonale organisasjoner	-	-	-	-	-	-
Institusjoner	380.778	489.535	523.602	76.156	97.907	104.720
Foretak	1.151.458	1.078.199	981.601	939.733	906.284	819.329
Massemarked	406.522	482.431	484.368	274.468	328.082	329.316
Pantesikkerhet i eiendom:						
- Pantesikkerhet i boligeiendom	5.181.193	4.475.429	4.687.298	1.709.258	1.503.002	1.565.981
- Pantesikkerhet i næringseiendom	388.902	344.758	366.978	368.798	329.442	349.351
Forfalte engasjementer	31.706	58.294	48.323	42.455	70.484	59.655
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	155.098	154.454	154.484	15.510	15.445	15.448
Andeler i verdipapirfond	54.027	53.085	53.727	5.503	5.409	5.473
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	132.599	133.315	138.183	117.322	123.403	125.147
Sum kreditrisiko	7.934.591	7.321.648	7.490.759	3.549.233	3.379.488	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	7.934.591	7.321.648	7.490.759	3.898.319	3.697.719	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 prosentset:

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