



PILAR 3 - Rapport

31.12.2018



I INNHOLDSFORTEGNELSE

I INNHOLDSFORTEGNELSE	1
II FIGURFORTEGNELSE	2
1. INNLEDNING OG FORMÅL MED DOKUMENTET	3
2. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV	4
2.1 ANSVARLIG KAPITAL.....	4
2.2 BEREGNINGSGRUNNLAG OG KAPITALDEKNING.....	4
2.3 KONSOLIDERING AV SAMARBEIDENDE GRUPPER	5
3. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO	6
3.1 INNLEDNING	6
3.2 ORGANISERING OG ANSVAR.....	7
3.3 RISIKOTYPER	8
4. RISIKOOMRÅDER	9
4.1 KREDITTRISIKO.....	9
4.1.1 Definisjon	9
4.1.2 Styring og kontroll	9
4.1.3 Kreditteksponering	9
4.1.3.1 Engasjement fordelt på risikoklasser	9
4.1.3.2 Engasjement fordelt på geografiske områder	10
4.1.3.3 Engasjement fordelt på kundegrupper og bransjer	11
4.1.3.4 Engasjement fordelt på løpetid	11
4.1.3.5 Nedskrivninger på utlån	11
4.2 LIKVIDITETSRISIKO OG ANDRE FINANSIELLE RISIKOER.....	14
4.2.1 Definisjon	14
4.2.2 Styring og kontroll	14
4.2.3 Bankens likviditet	14
4.2.4 Andre finansielle risikoer	15
4.3 MARKEDSRISIKO	16
4.3.1 Definisjon	16
4.3.2 Styring og kontroll	16
4.4 OPERASJONELL RISIKO	17
4.4.1 Definisjon	17
4.4.2 Styring og kontroll	17
4.5 FORRETNINGS-, OMDØMME- OG STRATEGISK RISIKO	17
4.5.1 Definisjon	17
4.5.2 Styring og kontroll	17

II FIGURFORTEGNELSE

Figur 1: Ansvarlig Kapital	...4
Figur 2: Beregningsgrunnlag og Kapitaldekning	...4
Figur 3: Kapitaldekning - Konsolidering	...5
Figur 4: Utviklingen av kapitaldekning	...5
Figur 5: Resultatregnskap 2016-2018	...6
Figur 6: Balanse 2016-2018	...7
Figur 7: Risikoklassifisering	...10
Figur 8: Geografiske områder	...10
Figur 9: Kundegrupper	...11
Figur 10: Løpetider	...11
Figur 11: Nedskrivninger etter risikoklasser	...12
Figur 12: Individuelle nedskrivninger	...12
Figur 13: Gruppevise nedskrivninger	...12
Figur 14: Tapskostnader	...13
Figur 15: Misligholdt og tapsutsatte lån	...13
Figur 16: Misligholdt og tapsutsatte lån etter bransjer	...13
Figur 17: Netto likviditetseksponering	...14

1. INNLEDNING OG FORMÅL MED DOKUMENTET

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriftens del IX (pilar 3). Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2018 med mindre annet fremgår.

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Dette innebærer at det brukes standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til inntekt siste tre år. Banken har ikke handelsportefølje og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

2. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Den ansvarlige kapitalen består av kjernekapital og tilleggskapital. Ved beregning gjelder fradrag, tillegg og begrensninger i forhold til kapitalforskriftens definisjoner. Alle tall oppgis i hele tusen.

2.1 Ansvarlig Kapital

Tabellen nedenfor gir opplysninger om ansvarlig kapital, herunder kjernekapital pr. 31.12.2018.

Figur 1: Ansvarlig Kapital

Etnedal Sparebanks fond	122.263
Sum balanseført egenkapital	122.263
Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstit.	-1.064
Sum ren kjernekapital	121.199
Ansvarlig lånekapital	15.000
Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstit.	0
Sum tilleggskapital	15.000
Netto ansvarlig kapital	136.199

Note: Tall i tusen kroner

2.2 Beregningsgrunnlag og Kapitaldekning

Tabellen nedenfor gir opplysninger om beregningsgrunnlag og kapitaldekning pr. 31.12.2018.

Figur 2: Beregningsgrunnlag og Kapitaldekning

Netto ansvarlig kapital	136.199
Risikoveid beregningsgrunnlag	
Kredittrisiko	564.970
Operasjonell risiko	63.431
Markedsrisiko	0
Total beregningsgrunnlag	628.401
Kapitaldekning	21,67 %
Kjernekapitaldekning	19,29 %
Ren kjernekapitaldekning	19,29 %

Note: Tall i tusen kroner

Banken har ikke engasjementer som medfører rapporteringsplikt for markedsrisiko. Banken benytter basismetoden for beregning av krav til ansvarlig kapital som skal dekke den operasjonelle risiko. Operasjonell risiko beregnes med 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år (2016-2018).

2.3 Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,42 % i Eika Gruppen AS og på 0,12 % i Eika Boligkreditt AS.

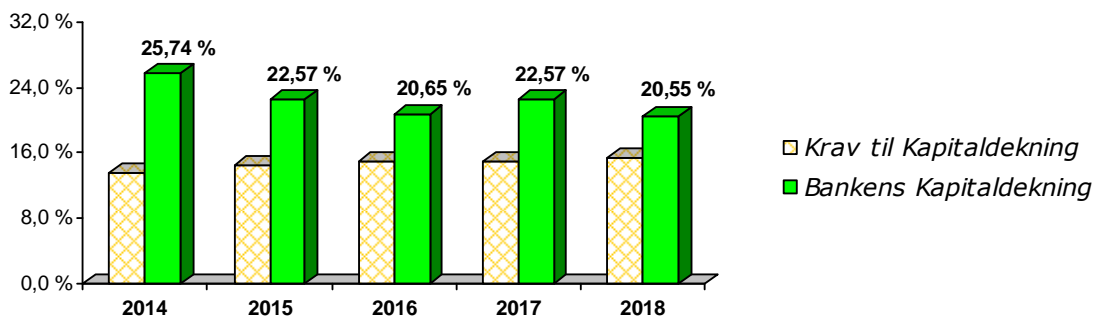
Figur 3: Kapitaldekning – Konsolidering

Ansvarlig kapital	140.494
Beregningsgrunnlag	683.671
Kapitaldekning	20,55 %
Kjernekapitaldekning	18,16 %
Ren kjernekapitaldekning	17,97 %

Note: Tall i tusen kroner

Minimumskrav til kapitaldekning er 8%, men det innføres kapitalbuffer (bevarings-, syklisk- og systembuffer) i tillegg. Kapitalkravet inklusive alle buffer er 15,5% per 31.12.2018. Etnedal Sparebank har en kapitaldekning på 20,55% i 2018. Utviklingen av bankens kapitaldekning går ned siden 2013 pga. høy utlånsvekst, men er fortsatt solid. Diagrammet viser utviklingen de siste 5 årene.

Figur 4: Utviklingen av kapitaldekning



3. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

3.1 Innledning

Etnedal Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank med forankring i Etnedal. I tillegg har banken en salgsavdeling på Dokka i Nordre Land Kommune og på Hov i Søndre Land Kommune.

Etnedal Sparebank er tilsluttet Eika-gruppen. Ved utgangen av 2018 hadde banken 16 ansatte.

God risiko- og kapitalstyring er et sentralt virkemiddel i bankens verdiskapning. Styret i Etnedal Sparebank har en målsetting om at bankens risikoprofil skal være lav til moderat.

Tabellene nedenfor viser hovedtrekkene i bankens resultatregnskap og balanse ved utgangen av 2016, 2017 og 2018.

Figur 5: Resultatregnskap 2016-2018

	2018	2017	2016
Netto renteinntekter	28.256	26.557	23.302
Netto andre inntekter	8.469	8.919	5.987
Sum netto inntekter drift	36.725	35.476	29.289
Driftskostnader	-23.483	-20.826	-15.355
Resultat før verdipapir/valuta	13.242	14.650	13.934
Netto verdipapirer/valuta	0	0	1
Resultat før tapsavskrivning	13.242	14.650	13.935
Tap på utlån	185	-221	2.248
Resultat før skatt	13.427	14.429	16.183
Skatt	-2.956	-3.399	-3.950
Resultat etter skatt	10.471	11.030	12.233

Note: Tall i tusen kroner

Figur 6: Balanse 2016-2018

	2018	Andel	2017	Andel	2016	Andel
Kontanter. & lån til sentr.bank/kred.inst.	194.335	14 %	129.753	11 %	113.867	11 %
Netto utlån kunder	1.195.850	84 %	1.065.573	87 %	934.293	87 %
Sertifikater og obligasjoner	10.003	1 %	10.003	1 %	3.000	0 %
Aksjer og grunnfondsbevis	1.009	0 %	1.009	0 %	1.005	0 %
Anleggsaksjer	13.384	1 %	13.008	1 %	6.876	1 %
Imm. Eiend./driftsmidl. & andre eind.	10.928	1 %	10.497	1 %	11.053	1 %
Sum eiendeler	1.425.509	100%	1.229.843	100 %	1.070.094	100 %
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.300	0 %	1.300	0 %	0	0 %
Innskudd fra kunder	1.228.986	86 %	1.043.714	85 %	960.952	90 %
Utstedt gjeld (sert. og obligasjoner)	65.000	5 %	65.000	5 %	0	0 %
Annen gjeld og påløpte kostnader	7.960	1 %	7.837	1 %	7.980	1 %
Egenkapital	122.263	9 %	111.992	9 %	101.162	9 %
Sum gjeld og egenkapital	1.425.509	100%	1.229.843	100 %	1.070.094	100 %

Note: Tall i tusen kroner

3.2 Organisering og ansvar

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operativ enhet. Etnedal Sparebank har 15,3 årsverk og samarbeidet mellom styre, ledelse og medarbeidere er tett.

Styret

Har ansvar for å påse at banken har en ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastsetter videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyring i banken, samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard.

Banksjef

Har ansvaret for den overordnede risikostyringen, herunder ansvar for at det implementeres effektiv risikostyringssystemer i banken, og at risikoeksponeringen overvåkes. Banksjef er videre ansvarlig for delegering av fullmakter, og rapportering til styret.

Alle medarbeidere

Har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte medarbeider ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Revisor

Bankens eksterne revisor etterprøver om rutiner og retningslinjer etterleves, samt vurderer om bankens modellverk knyttet til risiko- og kapitalstyring gir et riktig uttrykk for bankens samlede risiko- og kapital situasjon. Ekstern revisor utarbeider årlig en uavhengig rapport av bankens interne kontroll som også inneholder vurdering av bankens kapitalanalyse (ICAAP).

3.3 Risikotyper

Banken eksponeres for ulike typer risiko. De viktigste er:

- **Kredittrisiko:** er risiko for tap som følger av kunders eller andre motparters evne og vilje til å oppfylle sine forpliktelser.
- **Likviditetsrisiko:** er risiko for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser eller ikke evner å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlige økte kostnader.
- **Markedsrisiko:** er risiko for tap som følge av endringer i observerbare markeds-kurser som renter, verdipapirkurser og valutakurser.
- **Operasjonell risiko:** er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.
- **Forretningsrisiko:** Er risiko knyttet til uventede inntekts- og kostnadssvingninger. Risikoen kan være knyttet til konjunktursvingninger eller endret kundeadferd.
- **Omdømmerisiko:** Er risiko for svikt i inntjening og tilgang på funding på grunn av sviktende omdømme hos kunder, motparter og/eller myndigheter.
- **Strategisk risiko:** Er risiko for tap som følge av feilslåtte strategiske satsninger.

4. RISIKOOMRÅDER

4.1 Kredittrisiko

4.1.1 Definisjon

Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

4.1.2 Styring og kontroll

Bankens forretningsmessige formål er først og fremst å ta i mot innskudd og å låne ut penger til publikum og næringsvirksomhet med tilstrekkelig sikkerhet. Kredittrisiko er derfor en inntektskilde og en strategisk risiko for banken. Kredittrisiko vil utgjøre hovedbestanden av bankens totale risiko. Kredittrisiko utgjør bankens største risiko og er den risikofaktor som binder mest kapital.

Kredittrisiko styres gjennom egne styringsdokumenter og bevilgningsreglement. Styret gjennomgår årlig bankens styringsdokumenter og bevilgningsreglement for utlånsvirksomheten. Gjennom styringsdokumentene defineres bankens kredittpolicy og det fastsettes overordnede mål for eksponering knyttet til portefølje, bransje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil. Gjennom bevilgningsreglementet delegeres kredittfullmakt til bankens ansatte innenfor visse rammer. De delegerte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risiko.

Kompetente medarbeidere som har analytisk evne og god innsikt i risikoelementer knyttet til kunden er den viktigste forutsetning for at banken skal kunne realisere sin målsetting. Løpende kompetanseutvikling er en nødvendig innsatsfaktor for å bygge opp og vedlikeholde kompetansen. Det er banksjefens ansvar å sørge for at medarbeidere innen kredittområdet har eller utvikler den nødvendige kredittkompetanse.

4.1.3 Kreditteksponering

Tabellene nedenfor viser bankens engasjement fordelt på risikoklasser og geografi. Engasjementer fordelt på kundegrupper viser fordeling av brutto utlån, garantier og ubenyttet bevilgning til kunder og kredittinstitusjoner. Løpetidstabell viser gjenstående løpetid for netto utlån til kunder og kredittinstitusjoner. Tabellene viser også engasjementsbeløp med nedskrivninger. Alle beløp oppgis i hele tusen kroner.

4.1.3.1 Engasjement fordelt på risikoklasser

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem, som i hovedsak differensierer kundene basert på økonomi og sikkerhet og kategoriserer kundene i følgende undergrupper: lav (Risikogruppe 1 til 3), middels (Risikogruppe 4 til 7), høy risiko (Risikogruppe 8 til 10) og misligholdte eller tapsutsatte engasjementer (Risikogruppe 11 og 12). Med engasjement menes restgjeld tillagt trekkrettigheter og avgitt garanti.

Tabellen nedenfor viser samlet engasjementsbeløp etter individuelle nedskrivninger (se nedenfor figur 11 og figur 12, side 12). Gjennomsnittlig engasjementsbeløp er her definert som inngående beløp 2018 pluss utgående beløp 2018 delt på to.

Figur 7: Risikoklassifisering

	Engasjementsbeløp pr 31.12.2018	Gjennomsnittlig eng.beløp
Lav risiko	900.307	843.758
Middels risiko	208.666	199.015
Høy risiko	91.253	88.398
Misligholdt, tapsutsatt	205	4.110
Uklassifisert	19	32
Sum	1.200.450	1.135.312

Note: Tall i tusen kroner

4.1.3.2 Engasjement fordelt på geografiske områder

Figur 8: Geografiske områder

2018	Brutto utlån*	Garanti
Etnedal	237.574	7.699
Nordre Land	472.015	436
Søndre Land	204.986	493
Resten av Oppland	176.687	1.650
Oslo/Akershus	51.798	0
Øvrig	57.564	0
Utlandet	26	0
Sum	1.200.650	10.278

*Utlån før nedskrivning på individuelle utlån og grupper av utlån.

Note: Tall i tusen kroner

4.1.3.3 Engasjement fordelt på kundegrupper og bransjer

Figur 9: Kundegrupper

2018	Utlån*	Garantier	Potensiell eksp.
Personmarked	1.012.206	558	9.920
Off. forvaltning	13.934	0	0
Primærnæring	44.198	318	4.669
Industri	18.186	248	1.228
Service & tjenesteyting	70.535	3.348	5.640
Bygg/Anlegg	37.705	556	4.076
Varehandel/Reiseliv	3.886	250	3.416
Sum utlån til kunder	1.200.650	5.278	28.949
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120.285		
Sum utlån til kunder og kredittinstitusjoner	1.320.935		

*Utlån før nedskrivning på individuelle utlån og grupper av utlån.
Note: Tall i tusen kroner

4.1.3.4 Engasjement fordelt på løpetid

Tabellen nedenfor viser restløpetid for alle engasjement.

Figur 10: Løpetider

2018	Sum	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år
Fordringer på kredittinstitusjoner	120.285		120.285			
Netto utlån* og fordringer på kunder	1.195.850	6.212	20.068	45.851	182.445	941.274
Sum	1.316.135	6.212	140.353	45.851	182.445	941.274

*Utlån etter nedskrivning på individuelle utlån og grupper av utlån.
Note: Tall i tusen kroner

4.1.3.5 Nedskrivninger på utlån

Alle utlån blir gjennomgått og risikoklassifisert i gruppene 1 – 12. Risikogruppene gir en indikasjon på utlån med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorernes/låntakers evne til å betale ved forfall. Alle utlån blir deretter gjenstand for en nedskrivningsvurdering med bakgrunn i hvilken risikogruppe de tilhører. Alle engasjement blir fulgt opp ved månedlig gjennomgang av restanselister, overtrekkslister samt oppfølging av risikoklassifiseringssystemet.

Figur 11: Nedskrivninger etter risikoklasser

Risikoklasser	Før Nedskrivninger	Nedskrivninger	Etter Nedskrivninger
1-3	900.307	0	900.307
4-7	208.666	0	208.666
8-10	91.253	0	91.253
11-12	405	200	205
Uklassifisert	19	0	19
Sum	1.200.650	200	1.200.450

Note: Tall i tusen kroner

Individuell nedskrivning på hvert enkelt lån foretas i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdifall. Objektive bevis definerer banken som blant annet:

- Finansielle problemer hos debitor/låntaker
- Betalingsmislighold eller andre kontraktsbrudd
- Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av forfalt termin, avtalte endringer i rentesatsene eller andre avtalevilkår som følger av finansielle problemer hos debitor/låntaker
- Negative endringer i betalingsstatus til debitorer/ låntakere
- Endringer i verdien på sikkerhetsstillelsen til debitor/ låntaker

Individuelle nedskrivninger reduserer engasjementenes regnskapsførte verdi i balansen, og periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier.

Figur 12: Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger pr. 01.01.2018	100
Periodens konstaterte tap med tidl. foretatt tapsavsetning	
+ økte individuelle nedskrivninger i året	300
- tilbakeførte individuelle nedskrivninger i året	-200
Individuelle nedskrivninger pr. 31.12.2018	200

Note: Tall i tusen kroner

Gruppenedskrivning omfatter bankens vurdering av grunnlaget for verdifall på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Alle utlån som ikke er blitt gjenstand for en individuell nedskrivning, blir vurdert samlet i forhold til sin risikoklasse. Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes regnskapsførte verdi i balansen, og periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier.

Figur 13: Gruppevise nedskrivninger

Gruppevise nedskrivninger pr. 01.01.2018	4.600
Periodens endring	
Gruppevise nedskrivninger pr. 31.12.2018	4.600

Note: Tall i tusen kroner

Konstaterte tap er tap som er oppstått fordi banken har gitt avkall på hele, eller deler av engasjementet fordi kunden ikke anses betalingsdyktig. Konstaterte tap på engasjement er tap som regnes som endelige.

Periodens tapskostnader (se også figur 5, side 6) vises i nedenstående tabell.

Figur 14: Tapskostnader

Periodens endring i individuelle nedskrivninger	100
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0
Konstaterte tap	223
Inngått på tidligere konstaterte tap	-116
Periodens tapskostnader/tilbakeføringer	207

Note: Tall i tusen kroner

Et engasjement (summen av enkeltlån og rammekreditter) anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt eller innskuddskonti ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket. Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske stilling innbærer sannsynlighet for tap på et senere tidspunkt.

Figur 15: Misligholdt og tapsutsatte lån

Brutto misligh. engasjementer	106
Individuelle nedskr. på misligh. engas.	0
Netto misligh. engasjementer	106

Brutto ikke misligh. engas.	307
Individuelle nedskr. på ikke misligh. engas.	-200
Netto tapsutsatte lån	107

Note: Tall i tusen kroner

Samlet misligholdt og tapsutsatte lån fordelt på kundegrupper og bransjer viser følgende tabell.

Figur 16: Misligholdt og tapsutsatte lån etter bransjer

2018	Misligholdte engasjem.	Tapsutsatte engasjem.	Indiv. nedskr. utlån/garant.	Gr.vis nedskr. utlån/garant.
Lønnstakere	105			
Prim.næring				
Industri/Bergv.				
Bygg/Anlegg				
Tjenesteyting/ reiseliv	1	307	200	
Sum	106	307	200	4.600

Note: Tall i tusen kroner

4.2 Likviditetsrisiko og andre finansielle risikoer

Likviditetsrisiko er bankens betydeligste risiko. Derfor belyses dette nærmere enn de andre finansielle risikoer.

4.2.1 Definisjon

Likviditetsrisiko er risiko for ikke å være i stand til å innfri sine forpliktelser eller ikke evner å finansiere eiendeler, som ønsket vekst, uten vesentlig økte kostnader.

4.2.2 Styring og kontroll

Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i finansstrategien, som setter rammer for likviditetsrisiko gjennom rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet.

Banken skal hovedsakelig finansiere sin virksomhet gjennom egenkapital og innskudd fra kunder. Det søkes å oppnå en innskuddstruktur med mange mindre innskudd da banken, i vesentlig grad, ikke skal gjøre seg avhengig av store enkeltinnskudd. Når det gjelder innlånskilder for øvrig legger banken vekt på diversifisering hvor så vel långivere, perioder og instrumenter inngår. Banken legger vekt på at likviditetsrisikoen skal være lav.

4.2.3 Bankens likviditet

Likviditetsrisiko kan sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig. Som det framgår av likviditetseksposeringen er banken på kort og middels sikt godt dekket med løpende likviditet.

Figur 17: Netto likviditetseksposering

2018	Sum	<1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	>5 år	Uten løpetid
Fordringer på sentralbanker	74.050		74.050				
Fordringer på kredittinstitus.	120.285		120.285				
Utlån og fordringer på kunder	1.195.850	6.212	20.068	45.851	182.445	928.902	12372
Obligasjoner	10.003				10.003		
Aksjer	14.393						14.393
Øvrige eiendeler	10.928		2988				7.940
Sum eiendeler	1.425.509	6.212	217.391	45.851	192.448	928.902	34.705
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.300		1.300				
Innskudd fra kunder	1.228.986	984.058	244.928				
Obligasjonsgjeld	50.000				50.000		
Ansvarlig lån	15.000					15.000	
Øvrig gjeld	7.960		7.960				
Egenkapital	122.263						122.263
Sum gjeld og egenkapital	1.425.509	984.058	254.188	0	50.000	15.000	122.263
Netto likviditetseksposering	0	-977.846	-36.797	45.851	142.448	913.902	-87.558

Note: Tall i tusen kroner

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. Det finnes ingen ensartet praksis blant bankene på presentasjonen av innskudd fra kunder og utlån til kunder uten avtalt løpetid. Etnedal Sparebank har i tabellen over presentert innskudd fra kunder og utlån til kunder uten avtalt løpetid, i kolonne 1-3 mnd. Historien til banken har vist at banken har klart å erstatte innfridde innskudd med nye innskudd, noe som har gitt banken stabil likviditet.

For å sikre likviditeten kan banken i tillegg bruke sine trekkrettigheter i DNB ved behov. Trekkrettighetene i DNB utgjør 50 millioner kroner. Ingen av disse trekkrettighetene var brukt ved utgangen av året.

Banken har 50 millioner kroner obligasjonslån per 31.12.2018.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste fundingskilde. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i prosent av brutto utlån, var pr. 31.12.2018 på 102,40 %.

Bankens likviditetssituasjon er solid, med en likviditetsbeholdning pr. 31.12.2018 på 194,3 millioner kroner. Beløpet er sammensatt av innskudd i Norges Bank (inkl. kontanter) med 74,0 millioner kroner, i DNB med 60,1 millioner kroner, i Vang Sparebank med 10,9 millioner kroner og i Danske Bank med 49,3 millioner kroner.

4.2.4 Andre finansielle risikoer

a) Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten. Det vanlige er å beskrive renterisiko som hvor stort beløp man taper gitt at renten går ned eller opp med 1 %-poeng.

Vi hadde ved årsskiftet låneavtaler med fast rente på 2,26 millioner kroner.

Bankens renterisiko vurderes som lav.

b) Soliditetsrisiko

Med soliditetsrisiko forstår vi risikoen for at bankens egenkapital blir så lav at tilsynsmyndigheter og/eller finansmarkedet ikke lenger har tiltro til bankens soliditet. Lovens minstekrav for kapitaldekning er 8%, men kapitalkravet inklusive alle buffere er 15,5% per 31.12.2018. Vår kapitaldekning (konsolidert) var ved årsskifte 20,55 % (se også figur 4: Utviklingen av kapitaldekning, side 5).

Det er vår vurdering at risikoen for å komme ned i en kapitaldekning som Finanstilsynet ikke finner tilfredsstillende er liten, dette hensyntatt at banken i 2018 opplevde en sterk vekst (12,2%) i sine utlån. Etter våre beregninger vil det være en kombinasjon av store utlåntap, store verdipapirtap og dårlig/manglende inntjening i en lengre periode som måtte medføre at bankens kapitaldekning skulle komme ned på et kritisk nivå.

Gitt de risikostyringsmekanismer vi har i dag og det begrensede marked vi opererer i anser vi en slik situasjon for å være lite trolig.

Bankens soliditetsrisiko vurderes som lav.

c) Store engasjement

Store engasjement kan i seg selv utgjøre en risiko – særlig om de utgjør en betydelig del av bankens samlede portefølje og/eller er konsentrert om enkelte bransjer eller næringer (såkalt klyngerisiko). Vi mener at slike engasjement er sikret med pant i fast eiendom og hensyntatt gjennom gruppevis nedskrivninger.

Det er styrets vurdering at bankens klyngerisiko er moderat.

d) Innskudd

Det er ingen begrensninger i hvor store enkeltinnskudd en bank kan ta imot, men store enkeltinnskudd medfører en viss likviditetsrisiko. Vi legger vekt på å ha en diversifisert innskuddsportefølje og ønsker primært ikke enkeltinnskudd over 15 MNOK uten bindings- tid. Bortsett fra innskuddet fra Etnedal Kommune har vi ingen slike innskudd.

Det er styrets vurdering at bankens klyngerisiko innenfor innskudd er moderat.

e) Utlån

Et enkelt (konsolidert) utlånsengasjement kan etter loven maksimalt være på 25 % av bankens ansvarlige kapital, og alle utlånsengasjement over 10 % av bankens Egenkapital (såkalte store engasjement) skal hvert kvartal rapporteres etter gitte regler.

Ingen enkeltengasjement var ved årsskiftet på over 25 % av bankens Egenkapital.

Det er styrets oppfatning at bankens klyngerisiko innenfor utlån er moderat.

4.3 Markedsrisiko

4.3.1 Definisjon

Markedsrisikoen er risikoen for tap som skyldes endringer i renter, aksje-/verdipapirkurser og valutakurser. Markedsrisiko oppstår hovedsakelig i forbindelse med bankens investeringer i verdipapirer og som følge av fundingsaktiviteten, samt rente- og valutahandel.

4.3.2 Styring og kontroll

Markedsrisiko styres og overvåkes med bakgrunn i rammer vedtatt av styret gjennom bankens finansstrategi og i henhold til gjeldende forskrifter. Finansstrategien gjennomgås og revideres årlig.

I banken er markedsrisikoen svært begrenset, med bakgrunn i:

- Bankens eksponering i egenkapitalmarkedet utover eier- interesse i Eika Gruppen er ubetydelig.
- Verdien av valutaene utgjør pr 31.12.2018 NOK 401.000 og derfor kan bankens risiko i utenlandsk valuta også ansees som ubetydelig.

4.4 Operasjonell risiko

4.4.1 Definisjon

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

4.4.2 Styring og kontroll

Styring og kontroll av operasjonell risiko omfatter (se ovenfor 3.2 Organisering og ansvar, side 7):

- Overordnet risikostyring og kontroll
- Operativ styring og kontroll
- Ekstern revisors kontroll

Bankens styring og kontroll med operasjonell risiko inngår som en viktig del av bankens arbeid i henhold til internkontrollforskriften. Sentralt i bankens overordnede styring og kontroll av operasjonell risiko er bankens årlige vurdering av strategiske risikoer og risikoer knyttet til ulike forretningsprosesser. Denne vurderingen danner grunnlaget for fastsettelse av kontrolltiltak relatert til de identifiserte risikoer.

Det operative ansvaret for styring og kontroll av operasjonell risiko, og således også kvaliteten i bankens drift, ligger hos den enkelte medarbeider.

Bankens operasjonelle risiko vurderes som lav.

4.5 Forretnings-, omdømme- og strategisk risiko

4.5.1 Definisjon

Banken er eksponert mot følgende vesentlige risikoer i tillegg til de som er gjennomgått i det overstående.

Forretningsrisiko:

Denne risikoen defineres som uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeadferd.

Omdømmerisiko:

Omdømmerisiko er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang som følge av sviktende tillit og omdømme i markedet.

Strategisk risiko:

Banken definerer denne risikoen som risikoen for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp.

4.5.2 Styring og kontroll

Bankens operative resultat i 2018 var god og var litt under fjorårets nivå. Også i 2019 skal banken fremstå som en lønnsom og solid sparebank som ønsker å bidra til verdiskapning for kunder og lokalsamfunn. Årsresultatet, sammen med kompetanseheving i banken, sikrer fremtidig drift og lokal råderett over en betydelig kapital.

Bankens forretnings-, omdømme- og strategisk risiko vurderes som lav.