

Informasjon i samsvar med kravene i kapitalkravsforskriftens del IX (Pilar 3)

31. desember 2017



INNHALDSFORTEGNELSE

1.	Innledning og formål med dokumentet	2
2.	Konsolidering	2
3.	Kapitalkrav	2
3.1	Ansvarlig kapital og kapitalkrav	2
3.2	Bufferkrav	3
3.3	Uvektet kjernekapitalandel	3
4.	Kredittrisiko og motpartsrisiko	4
4.1	Definisjon kredittrisiko og misligholdte engasjement	4
4.2	Risikoklassifisering og metode for beregning av nedskrivninger	4
4.3	Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder	5
4.4	Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid	5
4.5	Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier	6
4.6	Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier	6
4.7	Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål	7
4.8	Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav	7
4.9	Motpartsrisiko knyttet til derivater	8
5.	Egenkapitalposisjoner	9
6.	Renterisiko	9
7.	Styring og kontroll av risiko	10
8.	Opplysninger om ansvarlig kapital	12

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 2017 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. KONSOLIDERING

Banken eier 100% av aksjene i Valsneset Eiendom AS. Med bakgrunn i unntaksregelen pga. uvesentlighet, har banken valgt å ikke utarbeide konsernregnskap. Selskapets årsregnskap for 2017 viser et årsresultat på 0,1 mill. kroner og en bokført egenkapital pr. 31.12.2017 på 2,9 mill. kroner. Bokført egenkapital er 0,4 mill. kroner høyere enn bankens bokførte verdi på aksjene.

Bjugn Sparebank har ikke ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner som overstiger 10% av bankens egen ansvarlig kapital.

3. KAPITALKRAV

3.1 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

Tabellen nedenfor viser beregningsgrunnlag for kredittrisiko fordelt på de enkelte engasjementskategoriene slik disse er definert i kapitalkravsforskriften. I tillegg vises kapitalkrav for motpartsrisiko og operasjonell risiko og samlet beregningsgrunnlag

Kapitaldekning	2017	2016
Sparebankens fond	303.100	279.700
Gavefond	734	750
Sum egenkapital	303.834	280.450
Sum ren kjernekapital	303.834	280.450
Netto ansvarlig kapital	303.834	280.450

Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)

Stater	-	-
Institusjoner	2.566	2.865
Foretak	205.790	199.147
Pantsikkerhet eiendom	977.752	861.111
Forfalte engasjementer	3.070	3.014
Høyrisiko-engasjementer	-	9.687
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.543	10.481
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	859
Andeler i verdipapirfond	51.876	19.100
Egenkapitalposisjoner	26.768	30.499
Øvrige engasjementer	148.359	161.892
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.427.724	1.298.655
Beregningsgrunnlag for valutarisiko	-	-
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	122.937	113.484
Sum beregningsgrunnlag	1.550.661	1.412.139
Kapitaldekning i %	19,59 %	19,86 %
Kjernekapitaldekning	19,59 %	19,86 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,59 %	19,86 %

Banken har blitt underlagt et Pilar 2-krav på 3,0 % fra 31.12.2017.

Fra 01.01.2018 må banken konsolidere sin eierandel i samarbeidsgruppen Eika Gruppen AS. Pga. at banken ikke har mer enn 1 aksje i Eika Boligkreditt AS, vil dette antas å gi kun en marginal endring i ren kjernekapital.

3.2 Bufferkrav

Banken har per 31.12.2017 et kombinert kapitalbufferkrav på kr 116,3 millioner:

Bevaringsbuffer	kr 38,8 mill.
Systemrisikobuffer	kr 46,5 mill.
Motsyklisk buffer	kr 31,0 mill.

Banken har 234,1 millioner kroner i ren kjernekapital tilgjengelig til å dekke det kombinerte kapitalbufferkravet.

3.3 Uvektet kjernekapitalandel

Uvektet kjernekapitalandel regnes ut fra beregnet kjernekapital med og uten overgangsordninger delt på engasjementsbeløp for balanseførte og ikke balanseførte poster i kapitaldekningsoppgaven, justert for konverteringsfaktorer (iht i CRR artikkel 429, nr 10). Bjugn Sparebank har en uvektet kjernekapitalandel på 10,58% pr. 31.12.2017. Banken har ingen kjernekapital beregnet med overgangsordninger.

4. KREDITTRISIKO OG MOTPARTSRISIKO

4.1 Definisjon kredittrisiko og misligholdte engasjement

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, herunder utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av risikoen for tap på utlån.

Mislighold foreligger når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Det er 2 typer nedskrivninger på utlån; individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån. Individuelle nedskrivninger er avsetninger til dekning av påregnelige tap på engasjementer som er identifisert som tapsutsatt. Nedskrivninger på grupper av utlån er avsetninger til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger. Ved vurderingen om nedskrivninger på utlån og garantier er følgende lagt til grunn:

1. Nedskrivninger på individuelle engasjementer

Et utvalg av engasjementer identifisert etter nedenstående kriterier er vurdert nedskrevet:

1.1. Engasjementer som er misligholdt (dvs. 90 dager restanse/overtrekk).

1.2. Engasjementer klassifisert i risikoklasse D eller E (Risikoklasse 8 – 12)

1.3. Kunder som har gått konkurs, søkt gjeldsordning eller er under akkord.

2. Nedskrivninger på grupper av engasjementer

Bankens risikoklassifiseringssystem benyttes til å beregne gruppevis nedskrivninger. Det er fastsatt en forventet tapsprosent for de ulike risikoklassene både innen privatmarked og innen bedriftsmarked. Det er tatt utgangspunkt i Eika-bankenens tap innenfor hver risikoklasse de 4 siste årene. Dette kan ikke betraktes som over en konjunktursyklus, og styret har derfor valgt å oppjustere disse tallene i beregningen.

4.2 Risikoklassifisering og metode for beregning av nedskrivninger

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. Det benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall klasser bidrar til at endringer

(migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier, og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

4.3 Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp etter individuelle nedskrivninger fordelt på engasjementstyper, typer av motparter pr. 31.12.2017.

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.886.499	152.213	111	400	2.038.424
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	48.291	7.182	-		55.473
Industriproduksjon, kraft- og vannforsyning	6.909	2.355	750		10.014
Bygg og anlegg	110.429	18.878	19.040		148.347
Varehandel, hotell/restaurant	20.444	2.639	644		23.727
Transport, lagring	10.438	1.693	2.552		14.682
Eiendomsdrift	332.802	5.539	716	500	338.558
Andre tjenesteytende næringer	7.691	1.740	306		9.737
Sum	2.423.502	192.239	24.120	900	2.638.961

I tillegg har banken fordringer på sentralbanker med kr 47.631 og kredittinstitusjoner med kr 4.816. Geografisk fordeler utlånene seg slik pr. 31.12.2017 og pr. 31.12.2016:

	2017		2016	
Utlån fordelt geografisk etter kundens bosted	Beløp	%	Beløp	%
Bjugn	1.068.993	44,1 %	962.330	45,8 %
Ørland, Rissa og Åfjord	453.688	18,7 %	387.610	18,4 %
Trondheim	363.521	15,0 %	306.943	14,6 %
Trøndelag for øvrig	116.720	4,8 %	93.772	4,5 %
Resten av landet og utlandet	420.580	17,4 %	350.484	16,7 %
Brutto utlån	2.423.502	100,0 %	2.101.139	100,0 %

4.4 Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid

Matrisen viser beløp for ulike engasjementstyper fordelt på løpetid.

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	52.992	52.992
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	1.066	4.816
Utlån til kunder	534.627	24.668	83.265	360.261	1.420.681	-9.700	2.413.802

4.5 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier

Matrisene nedenfor viser misligholdte og tapsutsatte utlån og individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på typer av motparter:

MISLIGHOLD	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte lån					
Misligholdte lån i alt	2.771	2.943	88	797	1.719
Individuelle nedskrivninger					
Netto misligholdte lån i alt	2.771	2.943	88	797	1.719

Fordeling av misligholdte lån	2017	2016	2015
Personmarked	2.216	2.943	88
Næringssektor fordelt:			
Andre tjenesteytende næringer	555		
Misligholdte lån i alt	2.771	2.943	88

Tapsutsatte lån	2017	2016	2015	2014	2013
Øvrige tapsutsatte lån i alt	3.264	7.308	6.645	7.398	7.889
Individuelle nedskrivninger	-900	-850	-500	-3.000	-3.000
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	2.364	6.458	6.145	4.398	4.889

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2017	2016	2015
Personmarked	444	663	-
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anlegg	2.441		
Eiendomsdrift	379	6.645	6.645
Tapsutsatte lån i alt	3.264	7.308	6.645

Banken har ingen avsetninger på garantier pr. 31.12.2017.

4.6 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier

Alle nedskrivninger både pr. 31.12.2017 og 31.12.2016 gjelder utlån.

Individuelle nedskrivninger på utlån	2017	2016
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1.050	500
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	1.358	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	200	550
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-2.208	
Individuelle nedskrivninger 31.12.	900	1.050

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2017	2016
Personmarked	400	550
Næringssektor fordelt:		
Bygg og anlegg	500	
Eiendomsdrift		500
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	900	1.050

Nedskrivninger på grupper av utlån	2017	2016
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.159	6.285
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.641	874
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.800	7.159

4.7 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Banken har pr. rapporteringstidspunktet ingen engasjementer hvor ratingen påvirker kapitaldekningen.

4.8 Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp før og etter at det er tatt hensyn til sikkerheter samt engasjementsbeløp som er fratrasket den ansvarlige kapitalen.

Engasjementskategorier	Brutto engasjement	Beregningsgrunnlag
Stater og sentralbanker	57.643	-
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	-	-
Offentlige foretak	-	-
Multilaterale utviklingsbanker	-	-
Internasjonale organisasjoner	-	-
Institusjoner	12.834	2.566
Foretak	248.075	205.790
Massemarkedsengasjementer	-	-
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.274.089	977.752
Forfalte engasjementer	2.780	3.070
Høyrisiko-engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	115.427	11.543
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-
Andeler i verdipapirfond	99.534	51.876
Egenkapitalposisjoner	23.018	26.768
Øvrige engasjementer	170.493	148.359
Sum	3.003.893	1.427.724

Hovedtyper av pant som benyttes for kapitaldekningsformål er pant i bolig og fritidseiendom. Garantier har i liten grad betydning for kapitaldekningen. I noen tilfeller benyttes garantier fra banker eller regionale myndigheter. Banken benytter ikke kredittderivater.

Det tas ikke hensyn til motregningsadgang ved beregning av kapitalkrav. Verdivurdering av sikkerheter tar utgangspunkt i sikkerhetens markedsverdi.

Verdivurdering av boligeiendommer oppdateres ved vesentlige endringer i markedet, og minst hvert tredje år.

Det tas hensyn til konsentrasjonsrisiko i bankens ICAAP, likevel slik at konsentrasjonsrisiko som følge av konsentrasjon av typer av sikkerheter ikke eksplisitt tilordnes kapitalbehov.

Det tas ikke hensyn til motregningsadgang ved beregning av kapitalkrav. Verdivurdering av sikkerheter skjer ved bruk av realisasjonsverdi som beregnes ut fra sikkerhetens markedsverdi.

4.9 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Bjugn Sparebank har ingen motpartsrisiko knyttet til derivater pr. 31.12.2017.

5. EGENKAPITALPOSISJONER

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og andeler i fond består hovedsakelig av anleggsaksjer, aksjefond og rentefond. Styret vedtok å fjerne rammen på kjøp av omløpsaksjer i 2015, men banken har likevel en liten beholdning pga. et kjøp som ble gjennomført før rammen ble fjernet samt at obligasjoner er konvertert til aksjer. Beholdningen er som følger:

AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDELER	Anskaffelses-	Bokført	Markeds-
Omløp	kost	verdi	verdi
Sum børsnotert	5.438	2.708	2.708
Sum ikke børsnotert	1.000	514	514
Sum omløpsaksjer	6.438	3.222	3.222

Anlegg	Anskaffelses-	Bokført	Markeds-
	kost	verdi	verdi
Sum ikke børsnoterte	14.892	14.289	9.618
Sum anleggsaksjer	14.892	14.289	9.618

Rente- og aksjefond	Anskaffelses-	Bokført	Markeds-
	kost	verdi	verdi
Sum børsnotert	95.895	99.534	99.968
Sum rente og aksjefond	95.895	99.534	99.968

Sum verdipapirer med variabel avkastning	117.225	117.045	112.808
--	---------	---------	---------

6. RENTERISIKO

Banken er eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på eiendels- og gjeldsposter gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder hovedsakelig løper til flytende rente, er det lav risiko på denne aktiviteten. Nesten alle obligasjoner har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Styret har utarbeidet rammer for renterisiko på rentebærende papirer. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Bankens finansielle instrumenter er hovedsakelig knyttet til flytende rentebetingelser som endres eller kan endres innenfor en 3-månedersperiode. Banken har også utlån og innskudd med fast rente, som har mer enn 3 mnd. til avtalt renteendring. Samlet renterisiko knyttet til virksomheten er lav pr. 31.12.2017. En

renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,1 millioner kroner. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte ramme på 1,0 mill. kroner.

7. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

Risikostyringen i Bjugn Sparebank skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og er innenfor rammer trukket opp av styret. God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken når sine mål og bidrar til stabil og god drift. Bankens Risiko- og Revisjonsutvalg er lagt inn i styremøtene, og bankens risk manager deltar på alle styremøter.

Bankens kvalitetsprogram gjennom nye og oppdaterte policyer og retningslinjer, trekker opp de overordnende retningslinjene for risikostyringen, herunder styring av kredittisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, og operasjonell risiko.

Risiko styres gjennom rammer, fullmakter, retningslinjer og rutiner, samt krav til rapportering, organisering og kompetanse. Gjennom Basel II er det innført et tilleggskrav til kapital, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Dette er en prosess som skal sikre at banken har tilstrekkelig kapital selv i vanskelige tider.

Kredittisiko

Styring av kredittisiko gjøres gjennom de prosesser som har til formål å sikre at banken oppnår sine målsetninger om ønsket avkastning innenfor kredittområdet. For å styre kredittisiko utarbeider banken kredittpolicy, kredittprosesser, kredittfullmakter og målinger/ overvåkningssystemer.

Kredittbehandlingsrutinene skal være med å sikre at banken søker å minimalisere sin kredittisiko gjennom kritisk vurdering av kundenes betjeningsevne, økonomi og sikkerhet og gjennom oppfølging av problemengasjement. Som en del av bankens kredittprosess, blir alle utlånskunder risikoklassifisert. Bankens tok i 2015 sammen med resten av Eika-gruppen, tatt i bruk et nytt system for risikoklassifisering. Det er nå kun objektive kriterier som legges til grunn. Eksterne data fra Bisnode samt interne forhold som restanse, overtrekk og endringer i engasjement, benyttes ved klassifiseringen. Det er videre gitt lavere fullmakter når det gjelder kunder som klassifiseres i risikoklassene som innebærer høy risiko.

Banken har også ved utgangen av 2017 et lavt mislighold og et lavt volum av tapsutsatte engasjementer. Andelen av utlån til næringslivskunder har vært stabil i 2017, og styret anser bankens kredittisiko som akseptabel.

Bankens beholdning av obligasjoner utgjør ved årsskiftet 144,5 mill. kroner. Disse verdipapirene påvirker også bankens kredittisiko. Beholdning av obligasjonene i industriforetak der den største kredittrisikoen ligger, er redusert med 51 mill. kroner i 2017. Pr. 31.12.2017 utgjør de kun 8,2 mill. kroner. Kredittrisikoen på obligasjonsporteføljen er derfor redusert kraftig i 2017. En mer detaljert beskrivelse av obligasjonsporteføljen er gjengitt i notene.

Ut fra dette vurderer styret kredittrisikoen som moderat.

Markedsrisiko

Renteendringer, svingninger i aksje-/verdipapirkurser og endringer i valutakurser utgjør bankens markedsrisiko. I bankens markedsolicy som er sist revidert av styret i oktober 2017, har banken fastlagt rammer for bankens markedsrisikorammer, herunder obligasjoner/sertifikater, renter, finansielle instrumenter og valuta.

Bankens utlåns- og innskuddsvirksomhet og virksomhet i tilknytting til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder påfører banken renterisiko. Ulik bindingstid på rentene på aktiva- og passivasiden i banken utgjør bankens renterisiko. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente. Summen av utlån med fast rente er fortsatt lav, og utgjør bare 1,4 % av de totale utlån ved utgangen av året. Renterisikoen når det gjelder obligasjoner har vært lav også i 2017. Fastrenteinnskuddene er redusert ytterligere i 2017, og banken har ikke rentebinding ut over 1 år på innskudd. Renterisikoen pr. 31.12.2017 ligger dermed langt under den rammen som styret har fastsatt.

Rammene på industriobligasjoner er fjernet i 2017, og restbeholdningen på 8,2 mill. kroner vil bli avhendet i 2018. Markedsrisikoen på obligasjoner er derfor redusert i løpet av 2017. Rammene på egenhandel med aksjer, andeler og egenkapitalbevis ble fjernet i 2015. Beholdningen av aksjer er lav, og styret vurderer derfor at bankens markedsrisiko på aksjer og andeler er moderat.

Banken handler lite i annen valuta enn NOK. Banken har eiendeler i andre valutaer tilsvarende 1,4 mill. kroner pr. 31.12.2017. Dette er 4,6 mill. kroner lavere enn pr. 31.12.2016, og styret vurderer fortsatt bankens valutaeksponering som lav.

Liquiditetsrisiko

I bankens likviditetsstrategi heter det at Bjugn Sparebank skal til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet til å dekke sine forpliktelser ved forfall og til å dekke opp ønsket lønnsom vekst.

Styringen av bankens likviditet baserer seg på likviditetsbehovet i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet. I bankens likviditetspolicy er tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet for tre ulike scenarier, fastsatt til 12 måneder. Det gjennomføres kvartalsvise beregninger for å dokumentere at banken greier dette. I tillegg har banken fastsatt mål på hvor mye kundeinnskudd minst skal utgjøre av brutto utlån. Dette målet er 80 %.

Verdiene på Finanstilsynets likviditetsindikatorer for finansiering med gjenstående løpetid over ett år og over en måned, var ved slutten av året henholdsvis 108,9 og 111,0. Tilsvarende tall forrige år var 108,4 og 114,3, og banken har dermed fortsatt gode forholdstall. Videre viser bankens LCR- rapport pr. 31.12.2017 en LCR på 136 %. Dette er klart høyere enn forrige år, da den var 87 %. Bankens minimumsmål for LCR har vært 90 % i 2017, men målet økes til 110 % i 2018.

Innskuddsdekningen er redusert fra 90,0 % til 89,0 % i løpet av 2017, og innskuddsdekningen ligger fortsatt i øvre del av korridoren mellom 80 og 90 % som er fastsatt i bankens strategiplan. Med bakgrunn i dette samt bankens gode egenkapital, vurderes likviditetsrisikoen som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det gjennomføres årlige risikovurderinger av ulike områder. Disse danner grunnlaget for kontrollhandlinger som følges opp gjennom bankens internkontrollsystem.

Administrasjonen og styret arbeider kontinuerlig med forbedringer av den interne kontroll gjennom oppdateringer av retningslinjer, policyer og rutinebeskrivelser. I 2015 ferdigstilte banken et nytt internkontrollsystem. Dette systemet ble videreutviklet i 2016 og 2017. På bakgrunn av den løpende rapporteringen av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over den operasjonelle risiko også i 2017.

Den operasjonelle risiko betegnes som lav til moderat ved årsskiftet.

8. OPPLYSNINGER OM ANSVARLIG KAPITAL

Bjugn Sparebanks ansvarlige kapital består kun av opptjent egenkapital. Den består da av:

Kapitaldekning	2017	2016
Sparebankens fond	303.100	279.700
Gavefond	734	750
Sum egenkapital	303.834	280.450
Sum ren kjernekapital	303.834	280.450
Netto ansvarlig kapital	303.834	280.450