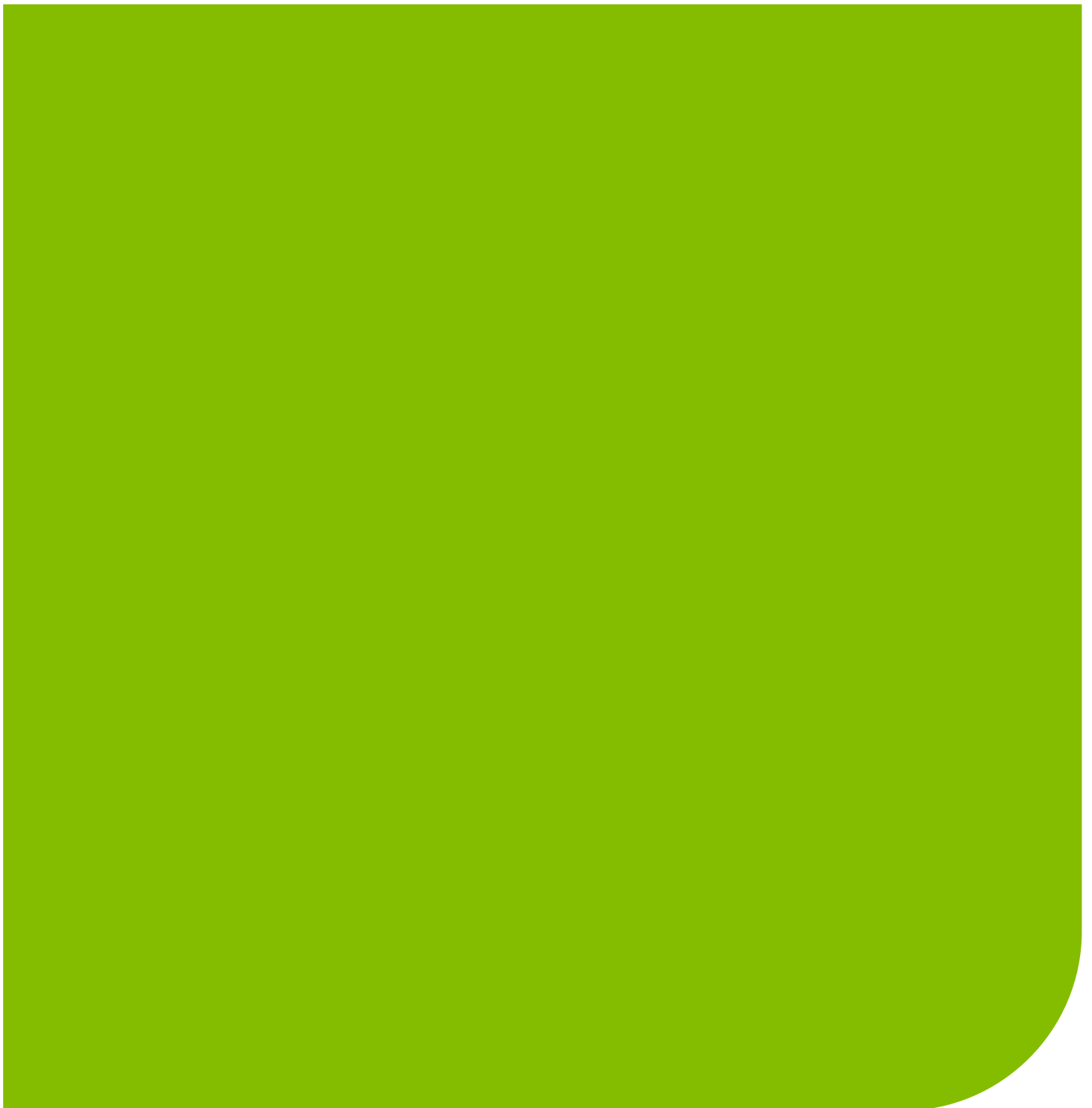


Informasjon i samsvar med kravene i kapitalkravsforskriftens del IX (Pilar 3)

31. desember 2016



INNHOLDSFORTEGNELSE

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.	Kreditrisiko og motpartsrisiko	3
4.1	Definisjon kreditrisiko, misligholdte engasjement og nedskrivninger	3
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	5
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	7
5.	Egenkapitalposisjoner	8
6.	Renterisiko	8
7.	Styring og kontroll av risiko	9
8.	Opplysninger om ansvarlig kapital	11

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 2016 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 2016 viser et årsresultat på 0,2 mill. kroner og en bokført egenkapital pr. 31.12.2016 på 2,8 mill. kroner. Bokført egenkapital er 0,3 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	2016	2015
Sparebankens fond	279.700	258.300
Gavefond	750	758
Sum egenkapital	280.450	259.058
Sum ren kjernekapital	280.450	259.058
Netto ansvarlig kapital	280.450	259.058

Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)	2016	2015
Stater	-	-
Institusjoner	2.865	98.099
Foretak	199.147	287.545
Pantsikkerhet eiendom	861.111	592.988
Forfalte engasjementer	3.014	132
Høyrisiko-engasjementer	9.687	9.218
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.481	9.861
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	859	-
Andeler i verdipapirfond	19.100	14.706
Egenkapitalposisjoner	30.499	17.488
Øvrige engasjementer	161.892	130.584
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.298.655	1.160.621
Beregningsgrunnlag for valutarisiko	-	224
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	113.484	106.522
Sum beregningsgrunnlag	1.412.139	1.267.367
Kapitaldekning i %	19,86 %	20,44 %
Kjernekapitaldekning	19,86 %	20,44 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,86 %	20,44 %

3.2 Bufferkrav

Banken har per 31.12.2016 et kombinert kapitalbufferkrav på kr 98,9 millioner. Beløpet kan splittes slik:

Bevaringsbuffer	kr 35,3 mill.
Systemrisikobuffer	kr 42,4 mill.
Motsyklisk buffer	kr 21,2 mill.

Banken har kr 216,9 millioner 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 11,09% pr. 31.12.2017. Banken har ingen kjernekapital beregnet med overgangsordninger.

4. KREDITTRISIKO OG MOTPARTSRISIKO

4.1 Definisjon kredittrisiko, misligholdte engasjement og nedskrivninger

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 sikkerheters 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 inndekket 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.
- 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-bankenes 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. 31.12.2016.

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	1.636.770	178.213	277	550	1.814.710
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	44.821	9.975	-	-	54.795
Industriproduksjon, kraft- og vannforsyning	6.348	1.096	1.000	-	8.444
Bygg og anlegg	83.325	29.394	30.234	-	142.954
Varehandel, hotell/restaurant	27.225	6.364	769	-	34.358
Transport, lagring	10.736	1.759	2.051	-	14.546
Eiendomsdrift	289.719	25.162	1.313	500	315.694
Andre tjenesteytende næringer	2.194	337	327	-	2.858
Sum	2.101.139	252.299	35.971	1.050	2.388.359

Geografisk fordeler utlånene seg slik pr. 31.12.2016 og pr. 31.12.2015:

Utlån fordelt geografisk etter kundens bosted	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Bjugn	962.330	45,8 %	875.982	46,7 %
Ørland, Rissa og Årfjord	387.610	18,4 %	361.225	19,2 %
Trondheim	306.943	14,6 %	263.782	14,1 %
Trøndelag for øvrig	93.772	4,5 %	77.419	4,1 %
Resten av landet	350.484	16,7 %	298.707	15,9 %
Brutto utlån	2.101.139	100,0 %	1.877.115	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
Utlån til kunder	484.226	13.016	92.155	323.119	1.188.623	-8.209	2.092.930

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	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån					
Misligholdte lån i alt	2.943	88	797	1.719	11
Individuelle nedskrivninger	-200				
Netto misligholdte lån i alt	2.743	88	797	1.719	11

Fordeling av misligholdte lån	2016	2015	2014
Personmarked	2.943	88	797
Misligholdte lån i alt	2.943	88	797

Tapsutsatte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Øvrige tapsutsatte lån i alt	7.308	6.645	7.398	7.889	2.516
Individuelle nedskrivninger	-850	-500	-3.000	-3.000	-1.000
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	6.458	6.145	4.398	4.889	1.516

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2016	2015	2014
Personmarked	663	-	-
Næringssektor fordelt:			
Eiendomsdrift	6.645	6.645	7.398
Tapsutsatte lån i alt	7.308	6.645	7.398

Banken har ingen avsetninger vedrørende garantier pr. 31.12.2016.

4.6 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier

Alle nedskrivninger både pr. 31.12.2016 og 31.12.2015 gjelder utlån.

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	500	3.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	550	
Konst. tap der det tidligere er foretatt nedskrivning		-2.500
Individuelle nedskrivninger 31.12.	1.050	500

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2016	2015
Personmarked	550	-
Næringssektor fordelt:		
Eiendomsdrift	500	500
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	1.050	500

Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	6.285	5.775
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	874	510
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	7.159	6.285

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 fratrukket den ansvarlige kapitalen.

Engasjementskategorier	Brutto eng.	Beregn.gr.lag
<i>Stater og sentralbanker</i>	47.513	0
<i>Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)</i>	0	0
<i>Offentlige foretak</i>	0	0
<i>Multilaterale utviklingsbanker</i>	0	0
<i>Internasjonale organisasjoner</i>	0	0
<i>Institusjoner</i>	14.326	2.865
<i>Foretak</i>	262.047	199.147
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	0	0
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.033.426	861.111
<i>Forfalte engasjementer</i>	2.946	3.014
<i>Høyrisiko-engasjementer</i>	7.308	9.687
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	104.812	10.481
<i>Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating</i>	4.296	859
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	65.109	19.100
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	26.596	30.499
<i>Øvrige engasjementer</i>	189.771	161.892

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.

4.9 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Bjugn Sparebank har ingen motpartsrisiko knyttet til derivater pr. 31.12.2016.

5. EGENKAPITALPOSISJONER

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og andeler i fond består hovedsakelig av anleggsaksjer 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. I tillegg har banken andeler i et kombinasjonsfond vedr. pensjonsordning for banksjef. Beholdningen er som følger:

AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDELER

Omløp	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Sum børsnotert	2.888	2.212	2.473
Sum ikke børsnotert	1.000	1.000	1.000
Sum omløpsaksjer	3.888	3.212	3.473

Anlegg	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Sum ikke børsnoterte	17.070	16.467	19.633
Sum anleggsaksjer	17.070	16.467	19.633

Rente- og aksjefond	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Sum rente og aksjefond	62.921	65.108	65.175
Sum verdipapirer med variabel avkastning	83.879	84.787	88.281

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. 31.12.2016. En

renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,3 millioner kroner. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte ramme på 3,0 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 risk manager deltar på styremøtene.

Bankens kvalitetsprogram gjennom nye og oppdaterte policyer og retningslinjer trekker opp de overordnede retningslinjene for risikostyringen, herunder styring av kredittrisiko, 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 sikrer at banken har tilstrekkelig kapital selv i vanskelige tider. Dette er en prosess som går over flere styremøter og i møter i bankens ledergruppe.

Kredittrisiko

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

Kredittbehandlingsrutinene skal være med å sikre at banken søker å minimalisere sin kredittrisiko gjennom kritisk vurdering av kundenes betjeningsevne, økonomi og sikkerhet og gjennom oppfølging av problemengasjement. Som en del av bankens kredittprosess, blir alle utlånskunder risikoklassifisert. Banken 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.

Risikoklassifiseringen viser at banken har en sunn utlånsportefølje. Det har vært litt negativ utvikling når det gjelder personmarkedsporteføljen, men er klar bedring når det gjelder bedriftsmarkedsporteføljen. Styret har hatt stor fokus på utviklingen gjennom året, spesielt når det gjelder analyser av bedriftskundenes årsregnskaper og utviklingen på store engasjementer. Der det er avhengighet mellom kunder, blir disse gruppert som ett engasjement. I 4. kvartal ble det besluttet å gruppere to store engasjementer til ett felles engasjement, noe som medførte at banken kom i brudd med forskriften om store engasjementer. Engasjementet ble brakt i orden i februar 2017.

Banken har også ved utgangen av 2016 et lavt mislighold og et lavt volum av tapsutsatte engasjementer. Andelen av utlån til næringslivskunder har vært stabil i 2016, og styret anser bankens kredittrisiko som akseptabel.

Bankens beholdning av obligasjoner utgjør ved årsskiftet 180,7 mill. kroner. Disse verdipapirene påvirker også bankens kredittrisiko. Beholdning av obligasjonene i industriforetak der den største kredittrisikoen ligger, er redusert med 21,8 mill. kroner i 2016. Kredittrisikoen på obligasjonsporteføljen er derfor redusert i løpet av 2016, og det legges opp til en ytterligere reduksjon i kredittrisikoen 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 markedspolicy som er sist revidert av styret i april 2016, har banken fastlagt rammer for bankens markedsrisikoramme, 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 redusert i 2016, og utgjør bare 1,5 % av de totale utlån ved utgangen av året. Renterisikoen når det gjelder obligasjoner har vært lav også i 2016. Fastrenteinnskuddene er redusert ytterligere i 2016, og banken har ikke rentebinding ut over 1 år på innskudd. Renterisikoen pr. 31.12.2016 ligger dermed langt under den rammen som styret har fastsatt.

Rammene på obligasjoner er blitt kraftig redusert både i 2015 og 2016, og vil sannsynligvis bli ytterligere redusert i 2017. Markedsrisikoen på obligasjoner er gjennom 2016 redusert fra høy til moderat. 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 6,0 mill. kroner pr. 31.12.2016. Dette er 1,0 mill. kroner lavere enn pr. 31.12.2015, 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 108,5 og 114,4. Dette er noe lavere enn ved utgangen av 2015, men fortsatt gode forholdstall. Videre viser bankens LCR- rapport pr. 31.12.2016 en LCR på 87 %. Dette er over lovkravet (70 %), men styret ønsker å øke bankens LCR utover økningen i lovkravet på 10 prosentpoeng i 2017.

Innskuddsdekningen er redusert fra 91,4 % til 90,0 % i løpet av 2016, og innskuddsdekningen ligger dermed i 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. 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 2016.

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	2016	2015
Sparebankens fond	279.700	258.300
Gavefond	750	758
Sum egenkapital	280.450	259.058
Sum ren kjernekapital	280.450	259.058
Netto ansvarlig kapital	280.450	259.058