

# RISIKOINFORMASJON

## BASEL II – PILAR 3



Pr. 31.12. 2012



<b>1</b>	<b>Formålet med dokumentet</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>Basel II – Kapitaldekningsregler</b>	<b>3</b>
2.1	<i>Metodevalg for Sparebanken Narvik</i>	4
<b>3</b>	<b>Konsolidering</b>	<b>4</b>
3.1	<i>Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv</i>	4
<b>4</b>	<b>Ansvarlig kapital og kapitalkrav</b>	<b>4</b>
4.1	<i>Ansvarlig kapital</i>	4
4.2	<i>Kapitalkrav</i>	4
<b>5</b>	<b>Kredittrisiko og motparts- risiko</b>	<b>5</b>
5.1	<i>Definisjon av mislighold og verdifall</i>	5
5.2	<i>Metode for beregning av nedskrivninger</i>	6
5.3	<i>Fordeling på engasjements-typer, typer av motparter og geografiske områder</i>	6
5.4	<i>Engasjementer fordelt på type engasjement og gjenstående løpetid</i>	7
5.5	<i>Mislighold, Nedskrivninger og avsetninger på garantiansvar</i>	7
5.6	<i>Endring i nedskrivning på utlån og avsetninger på garantiansvar</i>	8
5.7	<i>Bruk av offisiell rating til kapitaldekningsformål</i>	8
5.8	<i>Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav</i>	9
<b>6</b>	<b>Egenkapitalposisjoner</b>	<b>10</b>
<b>7</b>	<b>Styring og kontroll av risiko</b>	<b>10</b>
7.1	<i>Formål og prinsipper for ICAAP</i>	10
7.2	<i>Styring og kontroll av enkeltrisikoeer</i>	11
7.2.1	<i>Kredittrisiko</i>	12
7.2.2	<i>Likviditetsrisiko</i>	12
7.2.3	<i>Markedsrisiko</i>	12
7.2.4	<i>Operasjonell risiko</i>	12
7.2.5	<i>Konsentrasjonsrisiko</i>	13
7.2.6	<i>Eiendomspriserisiko</i>	13
7.2.7	<i>Forretningsrisiko</i>	13
7.2.8	<i>Strategisk risiko</i>	13
7.3	<i>Bankens godtgjørelsesordning</i>	13
<b>8</b>	<b>Renterisiko</b>	<b>14</b>

## 1 Formålet med dokumentet

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon iht. beskrivelsen i neste kapittel (kapitalkravsforskriftens del IX – Pilar 3).

Det utarbeides et tilsvarende dokument hvert år i tilknytning til årsrapporten. Vesentlige endringer som gjør at innholdet i dokumentet avviker betydelig fra faktiske forhold vil kunne medføre hyppigere oppdatering av informasjonen.

Alle tall i dokumentet er pr 31. desember 2012 og rapporteres i hele tusen kroner med mindre annet fremgår.

## 2 Basel II – Kapitaldekningsregler

Finansdepartementet fastsatte forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond (kapitalkravsforskriften) 14. desember 2006. Forskriften trådte i kraft 1. januar 2007. Forskriftens del IX regulerer offentliggjøring av finansiell informasjon (tilsvarende pilar 3 i Basel II-overenskomsten).

Dette regelverket bygger på en standard for kapitaldekningsberegninger fra Bank for International Settlements (BIS).

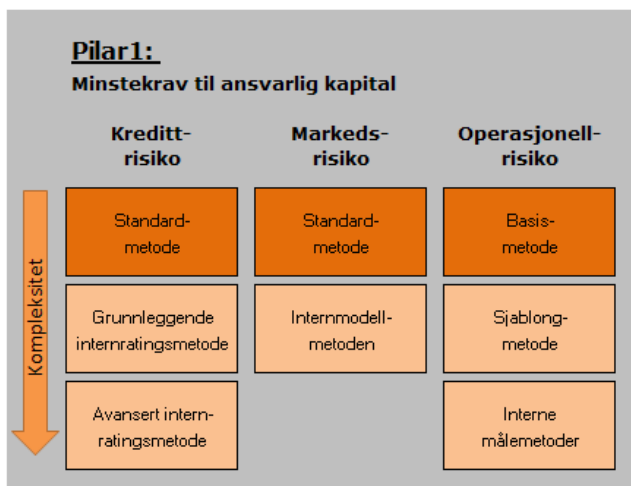
Formålet med kapitaldekningsregelverket er å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom:

- Risikofølsomme kapitalkrav
- Risikostyring og kontroll
- Tett tilsyn
- Informasjon til markedet

Kapitaldekningsregelverket baseres på tre pilarer:

- **Pilar 1:** Minimumskrav til ansvarlig kapital
- **Pilar 2:** Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging
- **Pilar 3:** Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

I figuren nedenfor er bankens metoder for å beregne minimumskrav til ansvarlig kapital iht Pilar 1 illustrert med uthevede bokser.



### Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning og er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket, Basel I. De nye reglene innebærer ingen endring i den grunnleggende konstruksjonen av kapitalkravet, som fortsatt er 8 %, men det ble noen endringer i regelverket for hva som kan regnes som ansvarlig kapital og sammensetningen av denne. De store endringene gjelder beregningen av kapitalkravet for kreditt risiko og introduksjonen av et eksplisitt kapitalkrav for operasjonell risiko. Krav til kapitaldekning for markedsrisiko ble i mindre grad berørt av det nye regelverket.

### Pilar 2

Pilar 2 er basert på to hovedprinsipper. Bankene skal ha en prosess for å vurdere sin totale kapital i forhold til risikoprofil og en strategi for å opprettholde sitt kapitalnivå. I tillegg skal tilsynsmyndighetene gjennomgå og evaluere bankenes interne vurdering av kapitalbehov og strategier, samt overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Tilsynet har myndighet til å sette i verk passende tilsynsmessige tiltak om de ikke er tilfreds med resultatet av denne prosessen. Det regulatoriske kravet om bankenes innrapportering av ICAAP ble gjeldende første gang i 2008.

### **Pilar 3**

Formålet med pilar 3 er å supplere minimumskravene i pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i pilar 2. Pilar 3 skal bidra til at ulike markedsaktører bedre kan vurdere institusjonenes risikonivå på ulike områder, deres styring og kontroll med risikoene samt institusjonens kapitalisering.

Intensjonen er at Pilar 3 skal medvirke til økt markedsdisiplin gjennom at markedsaktører har tilgang til relevant informasjon om institusjonene og kan handle deretter. Institusjonene kan med de nye kapitaldekningsreglene i større grad enn tidligere benytte egne metoder for å beregne kapitalkravet. Offentliggjøring av relevant informasjon er derfor blitt viktigere.

Det regulatoriske kravet til Sparebanken Narvik om rapportering av Pilar 3 ble gjeldende første gang ved fremleggelse av årsrapport for 2008.

## **2.1 Metodevalg for Sparebanken Narvik**

### **Kredittrisiko**

Sparebanken Narvik benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregningen av kapitalkravet.

### **Operasjonell risiko**

Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år.

### **Markedsrisiko**

Sparebanken Narvik er fritatt fra krav om å beregne markedsrisiko siden handelsporteføljen vanligvis ikke er større enn 5 % av bankens balanseførte og ikke balanseførte poster, iht. kapitalkravforskriften § 31-5.

## **3 Konsolidering**

### **3.1 Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv**

Sparebanken Narvik har ingen datterselskap eller tilknyttede selskap.

## **4 Ansvarlig kapital og kapitalkrav**

### **4.1 Ansvarlig kapital**

Sparebank Narviks ansvarlige kapital består av kjernekapital. Kjernekapitalen utgjøres i sin helhet av sparebankens fond og fondsobligasjon.

Tabellen nedenfor viser sammensetningen av bankens ansvarlige kapital og dens relative andel:

	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Sparebankens fond	612 162	632 051
Gavefond	-	-
Utsatt skattefordel og immatrielle eiendeler	-5 504	-2 453
Fondsobligasjoner	25 000	25 000
<b>Kjernekapital</b>	<b>631 658</b>	<b>654 598</b>
Fradrag ansv. kapital i andre finansinst.	-9 415	-7 592
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>622 244</b>	<b>647 006</b>
<b>Ansvarlig kapital i %</b>	<b>21,57 %</b>	<b>23,70 %</b>

### **4.2 Kapitalkrav**

Som beskrevet i kapittel 2.1 benytter Sparebanken Narvik standardmetoden for å beregne kapitalkrav for kredittrisiko og basismetoden for å beregne kapitalkrav for operasjonell risiko.

Tabellen nedenfor viser kapitalkrav for kredittrisiko fordelt på de enkelte engasjementskategoriene slik disse er definert i kapitalkravsforskriften.

I tillegg vises kapitalkrav for motpartsrisiko og operasjonell risiko samt det samlede kapitalkravet:

Engasjementskategorier	Minimums-krav
Stater og sentralbanker	-
Lokale og regionale myndigheter	161
Offentlige eide foretak	2 352
Multilaterale utviklingsbanker	-
Internasjonale organisasjoner	-
Institusjoner	6 189
Foretak	21 434
Massemarkedsengasjementer	25 497
Engasjem. med pantesikkerhet i eiendom	130 783
Forfalte engasjementer	4 745
Høyrisiko - engasjementer	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	-
Andeler i verdipapirfond	6 538
Øvrige engasjementer	2 928
<b>Sum kapitalkrav for kredittrisiko</b>	<b>200 626</b>
Kapitalkrav for motpartsrisiko	-
Kapitalkrav for operasjonell risiko	20 415
- Fradrag i kapitalkravet	-2 644
<b>Sum kapitalkrav</b>	<b>218 397</b>

## 5 Kredittrisiko og motparts- risiko

### 5.1 Definisjon av mislighold og verdifall

#### **Definisjon misligholdte engasjement:**

Et engasjement anses for å være misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndeckt som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

#### **Definisjon øvrige tapsutsatte engasjement:**

Et engasjement anses for å være tapsutsatt, selv om det ikke er misligholdt ennå, når det er blitt identifisert objektive bevis på verdifall.

#### **Definisjon verdifall:**

Utlån og garantier vurderes etter "Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner av 21.12.2004". Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi (lånebeløpet som er overført til kunden). Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentemetode, som forenklet kan sies å være utlånets balanseførte verdi ved første gangs måling justert for mottatte avdrag og eventuell nedskrivning for tap. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall, foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån og garantier. Retningslinjene omhandler hovedsakelig følgende dimensjoner:

- Personmarked/bedriftsmarked
- Vesentlige/uvesentlige engasjement (Grenseverdier: 1,5 mill. kroner for personkunder og 1,0 mill. for næringslivskunder)
- Misligholdte/ikke misligholdte engasjement
- Risikoklasser

Kriterier for beregning av nedskrivninger på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer, ifølge utlånsforskriften, observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
- Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
- Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.
- Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitorens bo blir tatt under konkursbehandling.

## 5.2 Metode for beregning av nedskrivninger

Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og vurdert verdi av pant. Ved beregningen av de fremtidige kontantstrømmene vurderes sikkerhetene til påregnelig salgspris fratrukket salgskostnader.

Identifiseringen av tapsutsatte engasjement tar hovedsakelig utgangspunkt i tapshendelser som foreligger på balansedagen, men objektive bevis på manglende fremtidig oppgjørsevne hos debitor vurderes også. Banken foretar kvartalsvis vurderinger av vesentlige engasjement med tanke på individuelle og gruppevis nedskrivninger.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i den aktuelle utlånsgruppen. Banken deler inn bankens utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Følgende risikogrupper vurderes:

- Risikoklasser
- Personkunder
- Bedriftskunder

Verdifall for grupper av utlån vurderes ut i fra klassifisering, størrelsen på engasjementene, purrestatistikk og mislighold.

## 5.3 Fordeling på engasjements-typer, typer av motparter og geografiske områder

Matrisen nedenfor viser samlet engasjementsbeløp før individuelle og gruppevis nedskrivninger fordelt på engasjementstyper og typer av motparter.

Type motpart pr. 31.12.2012	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet bevilgning	Sum
Personkunder	3 182 692	180 459	39 649	3 402 800
Selvstendige komm. foretak	120 960	389	6 037	127 386
Finans og forsikring	10 619	-	1 000	11 619
Primærnæring	11 379	2 307	3 708	17 394
Industri og kraft	35 859	2 363	11 203	49 425
Bygg og anlegg	101 483	19 631	7 523	128 637
Transport	71 183	6 512	1 497	79 192
Eiendomsdrift	533 671	1 060	12 527	547 258
Varehandel	81 181	12 689	7 922	101 792
Service og pers. tjenesteyting	106 171	1 048	6 323	113 543
<b>Sum</b>	<b>4 255 197</b>	<b>226 459</b>	<b>97 389</b>	<b>4 579 045</b>
Gjennomsnitt*	4 252 694	232 852	92 098	4 577 643

\* Gjennomsnitt av inngående og utgående balanse siste år

Matrisen nedenfor viser samlet engasjementsbeløp før individuelle og gruppevis nedskrivninger fordelt på geografiske områder.

Type motpart pr. 31.12.2012	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet bevilgning	Sum
Nordland	3 315 617	214 471	77 577	3 607 664
Troms	484 529	6 710	15 087	506 326
Finnmark	9 180	-	15	9 195
Øvrige Norge	444 669	5 278	4 679	454 626
Utlandet	1 202	-	32	1 234
<b>Sum</b>	<b>4 255 197</b>	<b>226 459</b>	<b>97 389</b>	<b>4 579 045</b>

## 5.4 Engasjementer fordelt på type engasjement og gjenstående løpetid

Matrisen viser ulike engasjementstyper fordelt på løpetider.

Poster i balansen	inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1år	1 - 5 år	over 5 år	uten løpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	209 236	41 518	183 582	1 114 881	2 705 981		4 255 197
Ubenyttede rammer	-	-	97 389	-	-		97 389
Garantiansvar	2 874	874	23 959	179 935	18 818		226 459
<b>Sum</b>	<b>212 110</b>	<b>42 392</b>	<b>304 930</b>	<b>1 294 815</b>	<b>2 724 799</b>	<b>-</b>	<b>4 579 046</b>

## 5.5 Mislighold, Nedskrivninger og avsetninger på garantiansvar

Matrisen nedenfor viser misligholdte og tapsutsatte utlån, individuelle nedskrivninger på utlån samt avsetninger på garantiansvar fordelt på typer av motparter og geografiske områder.

Pr. 31.12.2012	Misligholdte engasjement	Tapsutsatte engasjement	Individuelle nedskrivn.	Gruppevisse nedskrivn.	Garantier m/avsetning	Avsetn.på garantier
Personkunder	4 980	38 471	17 230	7 196	18 252	-
Bedriftskunder	7 786	46 519	13 520	18 270	208 207	-
Sum sektor-/næringsfordeling	12 766	84 990	30 750	25 466	226 459	-
Nordland	12 766				214 471	
Landet for øvrig					11 988	



## 5.6 Endring i nedskrivning på utlån og avsetninger på garantiansvar

Tabellene nedenfor viser utviklingen i nedskrivninger på utlån for regnskapsåret 2011 og 2012.

Endring i nedskrivning på grupper av utlån siste år:

Nedskrivning av grupper av utlån fremkommer som følger:	2011	2012
Gruppenedskrivning av utlån 1.1.	25 466	25 466
+ periodens nedskrivning av utlån	-	-
= Nedskrivning av grupper av utlån 31.12.	<b>25 466</b>	<b>25 466</b>

Endringer i nedskrivninger på individuelle utlån og avsetninger på garantier siste år:

Individuelle nedskrivninger fremkommer som følger:	2011	2012
Individuell nedskrivninger 1.1.	37 906	30 261
- periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	7 845	4 401
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	735	1 060
+ nye nedskrivninger i perioden	7 987	7 511
- tilbakeføring nedskrivninger i perioden	8 522	3 681
= Individuell nedskrivning 31.12.	<b>30 261</b>	<b>30 750</b>

Årets nedskrivning og gjenvinning på tidligere års nedskrivninger:

Periodens tapskostnad fremkommer som følger:	2011	2012
Periodens endring i individuell nedskrivning	-7 645	489
+ periodens endring i nedskrivning på grupper av lån	-	-
periodens konstaterte tap som det + tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for	7 845	4 401
periodens konstaterte tap som det + tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning for	1 085	2 050
- periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	776	2 215
= periodens tapskostnader	<b>509</b>	<b>4 725</b>

## 5.7 Bruk av offisiell rating til kapitaldekningsformål

Etter standardmetoden vil kapitalkravet kunne avhenge av motpartens offisielle rating. Offisiell rating vil i liten grad være aktuelt for bankens lånekunder, men kan være aktuelt for utstedere av verdipapirer banken plasserer i. I så fall er det ratinger fra Standard & Poor's, Moody's og/eller Fitch som er aktuelle. Sparebanken Narvik har pr. rapporteringstidspunktet ingen engasjementer hvor ratingen påvirker kapitaldekningen.

## 5.8 Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav

Matrisen nedenfor viser samlet engasjementsbeløp før og etter at det er tatt hensyn til sikkerheter (garantiansvar og finansielle sikkerheter) samt engasjementsbeløp som er fratrukket den ansvarlige kapitalen.

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

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

Engasjementskategori	Engasjements- beløp før sikkerheter	Engasjements- beløp etter sikkerheter	Fratrukket den ansvarlige kapitalen	Benyttede ratingbyrå	Andel sikret med pant <sup>1</sup>	Andel sikret med garantier <sup>1</sup>
Stater og sentralbanker	40 128	40 128		Ingen		
Lokale og regionale myndigheter	20 068	20 068		Ingen		
Offentlig eide foretak	29 398	29 398		Ingen		
Multilaterale utviklingsbanker	-	-		Ingen		
Internasjonale organisasjoner	-	-		Ingen		
Institusjoner	557 945	557 945	7 592	Ingen		
Foretak	350 971	350 971		Ingen		
Massemarkedsengasjementer	458 393	458 393		Ingen		
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 753 318	3 753 318		Ingen		
Forfalte engasjementer	39 541	39 541		Ingen		
Høyrisiko-engasjementer	-	-		Ingen		
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-		Ingen		
Andeler i verdipapirfond	408 631	408 631		Ingen		
Øvrige engasjementer	97 208	97 208		Ingen		
Sum	5 755 601	5 755 601	7 592			

1 Her tas kun hensyn til garantier og pant som har betydning for beregning av kapitalkrav. Andel regnet av engasjementsbeløp før sikkerheter

Hovedtyper av pant som benyttes for kapitaldekningsformål er pant i bolig og fritidseiendom. Garantier har i liten grad betydning for kapitaldekningen. Sparebanken Narvik benytter ikke kredittderivater.

Banken foretar ikke motregning av eksponeringer i eller utenfor balansen ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Verdivurdering av sikkerheter tar utgangspunkt i sikkerhetens markedsverdi. Sikkerhetsobjekter som er ukjente for banken, dokumenteres verdimesig gjennom takst. På eiendommer i primærmarkedet benyttes, i tillegg til takst, bankens egen markedskunnskap ved fastsettelse av verdi.

## 6 Egenkapitalposisjoner

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles inn i handelsportefølje og anleggspotefølje.

Handelsporteføljen består av aksjefond, hvor man over tid søker å oppnå aksjemarkedets meravkastning. Postene blir vurdert til markedsverdi.

Handelsporteføljen er ordinære poster hvor intensjonen om å realisere kortsiktige gevinster på kurssvingninger ikke er fremtredende. I nærværende Pilar 3-dokument omtales denne beholdningen som værende til gevinstformål, selv om gevinstformålet ikke er spesielt fremtredende.

Matrisen nedenfor viser egenkapitalposisjoner fordelt etter om de holdes for gevinstformål eller strategisk formål. Matrisen viser også type verdipapir og bokført verdi, virkelig verdi, realisert gevinst/tap siste år, akkumulert urealisert gevinst/tap og hvor mye av dette som er medregnet i henholdsvis kjernekapital og tilleggskapital.

	Bokført verdi	Virkelig verdi	Realisert gevinst / -tap i perioden	Urealisert gevinst / -tap i perioden	Herav medregnet i kjernekapital <sup>1</sup>	Herav medregnet i tilleggskapital <sup>1</sup>
<u>Aksjer og andeler - gevinstformål</u>						
- børsnoterte aksjer	0	0		0	0	
- andre aksjer og andeler	7 823	7 823	512	485	485	
<u>Aksjer og andeler - strategisk formål</u>						
- børsnoterte aksjer	0	0				
- andre aksjer og andeler	88 415	89 455		158		

<sup>1</sup> "Herav sikter til urealiserte gevinster/tap

Anleggspotene, det vil si poster beregnet til varig eie eller bruk, er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Beregningen av virkelig verdi baseres på informasjon om foretakets fremtidige kontantstrømmer, soliditet og fremtidsutsikter. Nedskrivning blir foretatt når virkelig verdi er lavere enn anskaffelseskost og verdinedgangen skyldes forhold som må antas å ikke være av forbigående karakter. Nedskrivningene reverseres når grunnlaget for dem ikke lenger vurderes å være til stede. Pr 31.12.2012 utgjorde akkumulerte nedskrivninger (fra anskaffelseskost) i porteføljen NOK 3,1 mill. Andel av balanseført verdi som er børsnoterte er 0 %. I Pilar 3 omtales denne beholdningen som værende til strategiske formål.

## 7 Styling og kontroll av risiko

### 7.1 Formål og prinsipper for ICAAP

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er bankens egen prosess for å vurdere bankens kapitalbehov. Denne kapitalbehovsvurderingen skal være fremoverskuende, og dette innebærer at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til bankens nåværende og fremtidig risikoprofil. Det er derfor et overordnet prinsipp at banken i tillegg til å beregne behovet ut fra gjeldende eksponering (eventuelt rammer) også må vurdere kapitalbehovet i lys av planlagt vekst, eventuelle besluttede strategiske endringer m.v.

Fremtidige tap kan deles inn i forventede tap og uventede tap. Forventede tap kan betraktes som en driftskostnad og forutsettes dekket over den løpende driften. Den løpende driften kan også betraktes som et førstelinjeforsvar mot uventede tap. I kapitalbehovsvurderingen legges det imidlertid til

grunn at uventede tap ikke dekkes over driften, med skal dekkes av kapital. Kapitalbehovsvurderingen innebærer følgelig at banken beregner hvor mye kapital som trengs for å dekke opp for fremtidige uventede tap.

Disse beregningene gjøres på ulike måter for ulike risikoer, og er basert på ulike forutsetninger. Det er en implisitt forutsetning om at det ikke beregnes kapital som dekker alle tenkelige tapsutfall. Det er imidlertid benyttet konservative forutsetninger i beregningene.

Ved beregning av samlet kapitalbehov (for alle risikoene) kan det argumenteres for at de ulike risikoene ikke vil materialisere seg samtidig, og at det derfor eksisterer diversifikasjonseffekter som innebærer at det samlede kapitalbehovet er lavere enn summen av kapitalbehovet for de enkelte risikoene. Bankens har imidlertid valgt å legge en konservativ tilnærming til grunn, og ser derfor bort fra slike effekter.

Med risikotoleranse forstås størrelsen på den risikoen banken er villig til å ta i sin virksomhet for å nå sine mål. Risikotoleransen kommer til uttrykk i rammeverket for virksomheten, herunder i begrensninger i vedtekter, policyer, fullmakter, retningslinjer og rutiner. For noen av risikoene er det vanlig å fastsette kvantitative begrensninger på risiko, for eksempel kvantitative rammer for markedsrisiko, rammer for store engasjement, rammer for eksponering mot enkeltbransjer osv. For andre risikotyper er det mer naturlig å benytte kvalitative begrensninger. Slike begrensninger angir hvor langt man er villig til å strekke seg på enkeltrisikoen, og representerer derfor en beskrivelse av risikotoleransen for disse enkeltrisikoen. Bankens risikotoleranse er forsøkt reflektert i kapitalbehovet som beregnes for hver enkelt risiko.

Banken har videre, basert på en overordnet risikotoleranse, etablert et ønsket nivå for kapital. Dette nivået er benevnt bankens kapitalmål.

I fastsettingen av bankens kapitalmål inngår bankens internt beregnede kapitalbehov, men banken gjør i tillegg en vurdering av forventninger og krav fra bankens omgivelser. Bankens overordnede risikotoleranse innebærer at kapitalmålet alltid vil være høyere enn bankens internt beregnede kapitalbehov.

Bankens kapitalmål og overordnede retningslinjer for kapitalbehovsvurderingen er vedtatt av bankens styre. Administrasjonen gjennomfører de relevante

vurderinger og beregninger i en aktiv prosess sammen med styret. Den ferdige rapport fremlegges for styret og godkjennes. En slik gjennomgang gjøres minst én gang per år.

Bankens interne kapitalbehovsvurdering innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov for følgende risikoer:

- Kredittisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Eiendomspriserisiko
- Forretningsrisiko
- Omdømmerisiko
- Strategisk risiko

Beregning av kapitalbehov for enkeltrisikoen gjøres ved hjelp av ulike metoder, herunder bruk av stresstester i form av følsomhetsanalyser. I slike følsomhetsanalyser fokuseres det på betydningen av endringer i én enkelt variabel. I tillegg gjennomfører banken stresstesting i form av scenarioanalyse som er ment å vise betydningen for banken samlet sett av samtidige endringer i flere relevante faktorer. Bankens gjennomfører også egne stresstester av likviditetsrisiko.

## 7.2 Styring og kontroll av enkeltrisikoen

I det følgende gis en gjennomgang av bankens håndtering av de enkelte risikoene.

Sparebanken Narvik er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens kredittpolicy innebærer forsvarlig risiko. Bankens har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger og styring av den finansielle risiko. Finansiell risiko deles inn i kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiki, og hvordan banken har håndtert disse.

Risikostyringsfunksjonen er organisert som en integrert del av bankens opplegg for intern risikokontroll. Ansvarlig avdelingsleder forestår her avviksrapportering til administrerende direktør, som igjen sørger for videre rapportering til bankens styre i de situasjonene der det er påkrevet.

## 7.2.1 Kreditrisiko

Kreditrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Denne typen risiko knytter seg hovedsakelig til større privat- og næringsengasjement, men også til bankens plasseringer i verdipapirer.

Vårt regelverk, både i kreditthåndboken og i reglene for virksomheten på verdipapirmarkedet, gir klare begrensninger i volum og krav til sikkerhet. En stor del av bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom.

Bankens obligasjonsportefølje er anskaffet for å sikre en nødvendig likviditetsbuffer, og består av obligasjoner utstedt av andre kredittinstitusjoner, kommuner og industriselskaper. Det knytter seg liten til middels kredittrisiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er de enkelte papirene i porteføljen vurdert til det laveste av kostpris og markedspris.

Både person- og bedriftskundene blir risikoklassifiserte. Risikoklassifiseringssystemet gjør banken bedre i stand til å beregne og styre risiko innenfor utlånsområdet. Både person- og næringskundene klassifiseres ut fra sikkerheter og betalingsevne og blir delt inn i følgende tre risikoklasser: Lav risiko, middels risiko og høy risiko.

Styret får halvårlig en gjennomgang av alle engasjement over en viss størrelse, samt kvartalsvis av alle utsatte engasjement uansett størrelse.

## 7.2.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

En solid og veldrevet bank vil normalt ha lett tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. Sparebanken Narvik har god langsiktige funding, gjennom høy andel av innskuddsdekning. Styret ser det imidlertid fortsatt som en sentral oppgave å øke ordinære innskudd fra kunder slik at behovet for innlån fra markedet blir minst mulig.

Bankens styre vurderer likviditetsrisikoen i Sparebanken Narvik som moderat. Styret får

månedlige rapporter om likviditetssituasjonen i banken.

## 7.2.3 Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

### 7.2.3.1 Aksjekursrisiko

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, aksjefond og pengemarkedsfond. Disse deles gjerne inn i handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler.

Anleggsbeholdningen består hovedsakelig av aksjer i strategiske selskaper.

Banken forvalter en handelsportefølje som maksimalt kan utgjøre kr 15 millioner i markedsverdi. Pr. 31.12.2012 utgjorde handelsporteføljen ca. kr 7,8 mill., hvorav alt er fondsandeler.

Bankens virksomhet innen verdipapirmarkedet var på et moderat nivå i 2012. Virksomheten styres av egne regler fastsatt av styret, og det er gitt klare fullmakter og volumbegrensninger på området.

### 7.2.3.2 Valutarisiko

Banken handler ikke med valuta utover kjøp og salg av reisevaluta til våre kunder. Valutarisikoen er derfor minimal.

## 7.2.4 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap eller sviktende inntjening som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Tapet kan være forårsaket av bevisste eller ubevisste handlinger/hendelser.

Operasjonell risiko blir en form for "restrisiko" som ikke dekkes av de øvrige risikoområdene. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til administrerende direktør, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

### 7.2.5 Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon om:

- Enkeltkunder
- Enkelte bransjer
- Geografiske områder

Banken har 2 konsoliderte kunde-engasjementer over 10 % av ansvarlig kapital som er rapporteringspliktige til Finanstilsynet. Ingen av disse er over 20 % av ansvarlig kapital

Banken har utlån i primærområdet (Ofoten og indre Sør-Troms) på 89,8 %. Øvrige utlån er fordelt på Finnmark, resten av landet og utlandet. Utlandet alene står kun for 0,03 %. Vi mener dette gir en akseptabel risikospredning.

### 7.2.6 Eiendomspriserisiko

Denne risikotypen defineres som risiko for uventet verdifall på institusjonens eiendommer eller i porteføljer av eiendomsinvesteringer. Eiendomspriserisiko knyttet til utlån til eiendomssektoren eller eiendeler som sikkerhet dekkes under kredittisiko og konsentrasjonsrisiko. Banken eier egne bankbygg i Kjøpsvik, Bjerkvik og Narviks sentrum med samlet bokført verdi på kr 8,4 mill. Det vurderes som lav risiko for at et verdifall på bygningene skal føre reelle verdier under de bokførte.

Banken hadde pr. 31.12.2012 ingen overtatte eiendommer.

### 7.2.7 Forretningsrisiko

Forretningsrisiko defineres som risikoen for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeatferd. Risikoen vurderes av bankens styre en gang hvert år eller oftere ved behov.

### 7.2.8 Strategisk risiko

Risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp.

Banken anser risikoen for sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp som lav.

## 7.3 Bankens godtgjørelsesordning

Styret har gitt retningslinjer for godtgjørelse som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Retningslinjene skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med virksomhetens risiko, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Det vises også til note 9.2 i årsregnskapet.

Banken har en generell ordning for variabel godtgjørelse som defineres inn under pkt. 5 Unntak i Finanstilsynets rundskriv av 21.02.2011 "Godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond".

Ordningen omfatter hele banken og gir ikke incentiveeffekt når det gjelder overtakelse av risiko. Administrerende direktør er med i ordningen på lik linje med de andre ansatte.

For 2012 utgjorde overskuddsdelingen kr.15.000,- pr. ansatt i 100 % stilling som omfattes av ordningen.

## 8 Renterisiko

Sparebanken Narvik har identifisert følgende kilder til renterisiko:

- Utlån til kunder/andre banker
- Rentebærende plasseringer i verdipapirer
- Innskudd fra kunder
- Rentebærende verdipapirgjeld
- F-lån fra Norges Bank
- Fondsobligasjoner med fastrente
- Annen rentebærende gjeld
- Derivater

Renterisiko på utlån til kunder oppstår i tilknytning til både flytende og fastforrentede utlån. I henhold til finansavtaleloven (gjeldende for privatpersoner) har banken en varslingsfrist på 6 uker før en eventuell renteøkning på utlån kan iverksettes. For beregning av renterisiko knyttet til utlån med flytende rente benytter banken en durasjon på 0,12 (6/52). Banken benytter renteswapper for å styre renterisikoen på fastrenteutlån ut fra vedtatt ramme. I henhold til markedspolicy skal bankens nettoeksponering mot renterisiko ikke overstige kr. 7,5 mill. Bankens netto renteeksponering ligger godt innenfor de vedtatte rammer.

Bankens plasseringer i rentebærende verdipapirer består hovedsakelig av papirer med flytende rente som reguleres kvartalsvis. Fra vår meglerforbindelse mottar vi månedlige kurs- og renterisikooversikter som inngår i bankens styring av renterisiko.

Renterisiko knyttet til kundeinnskudd oppstår også i tilknytning til både flytende og fastforrentede avtaler. Når det gjelder kundeinnskudd er varslingsfristen i finansavtaleloven på 2 måneder, renterisikoen på innskudd med flytende rentevilkår er derfor marginalt høyere enn den tilsvarende risikoen på utlån. Bankens NIBOR-relaterte innskudd reguleres daglig ut fra dagens NIBOR. Når banken har vesentlige fastrenteinnskudd sikres disse med renteswapper.

Banken har kr. 1.631,4 mill. i verdipapirgjeld pr. 31.12.12. Disse er knyttet til 3 måneders NIBOR med kvartalsvis rentjusteringer.

All annen rentebærende gjeld har også flytende rente knyttet til 3 måneders NIBOR og kvartalsvis rentjusteringer. I perioder hvor det her inngår rentebærende gjeld med fast rente vurderes behovet for renteswapper i hvert enkelt tilfelle.

Renterisikoen styres etter vedtatte rammer og begrensninger i følgende policyer:

- Risikopolicy
- Markedspolicy

Renterisikoberegninger rapporteres halvårlig til styret.

Ut i fra bankens posisjoner, rentebindingstid og varslingsfrister for renteendringer er det nedenfor satt opp en oversikt over bankens renterisiko. Renterisikoen er beregnet ut i fra vektet durasjon på de ulike posisjonene multiplisert med en renteendring på et prosentpoeng:

### Renterisiko

	durasjon	Renterisiko i tusen kroner *
<b><u>Eiendeler:</u></b>		
Utlån/forbr. kredittinst.	0,08	71
Utlån til kunder med flytende rente	0,12	4 683
Utlån til kunder med rentebinding	3,23	6 341
Rentebærende verdipapirer	0,49	4 472
Øvrige rentebærende eiendeler	-	-
<b><u>Gjeld:</u></b>		
Innskudd med rentebinding	0,63	-269
Andre innskudd	0,17	-4 919
Verdipapirgjeld	0,21	-3 428
Øvrig rentebærende gjeld	-	-
<b><u>Utenom balansen:</u></b>		
Renterisiko i derivater	3,21	-6 751
<b>Sum renterisiko</b>		<b>201</b>

\* Renterisiko er beregnet som et ans lag på verdiendring ved ett prosentpoengs økning i renten.

Banken har ingen renterisiko i utenlandsk valuta.