#



[1 Innledning 1](#_Toc387671266)

[2 Ansvarlig kapital og kapitalkrav 2](#_Toc387671267)

[2.1 Konsolidering 2](#_Toc387671268)

[2.2 Kapitaldekning 3](#_Toc387671269)

[2.3 Kapitalkrav (Pilar I – regulatorisk kapital) 5](#_Toc387671270)

[2.3.2 Kapitaldekning 6](#_Toc387671271)

[2.4 Endringer i rammevilkår – Basel III 7](#_Toc387671272)

[2.5 Pilar 2 – Egenvurdering av risiko og kapital 9](#_Toc387671273)

[2.6 Pilar 3 – Offentliggjøring av finansiell informasjon 10](#_Toc387671274)

[3 Risiko- og kapitalstyring 11](#_Toc387671275)

[3.1 Overordnet 11](#_Toc387671276)

[3.2 Kredittrisiko 12](#_Toc387671277)

[3.2.1 Kreditteksponering 13](#_Toc387671278)

[3.2.2 Konsentrasjonsrisiko 15](#_Toc387671279)

[3.3 Markedsrisko (Oppgjørsrisiko & Posisjons-, valuta og oppgjørsrisiko) 16](#_Toc387671280)

[3.3.1 Renterisiko 16](#_Toc387671281)

[3.3.2 Valutarisiko 17](#_Toc387671282)

[3.3.3 Aksjerisiko 18](#_Toc387671283)

[3.4 Likviditetsrisiko 18](#_Toc387671284)

[3.5 Operasjonell risiko 19](#_Toc387671285)

[3.5.1 FRAM 19](#_Toc387671286)

[3.5.2 Autorisasjonsordningen (AFR) 19](#_Toc387671287)

[3.5.3 IKT sikkerhet 19](#_Toc387671288)

[3.5.4 Hvitvasking 20](#_Toc387671289)

[3.5.5 Internkontroll 20](#_Toc387671290)

[3.5.6 Internrevisjon 20](#_Toc387671291)

[3.6 Kapitalrisiko 20](#_Toc387671292)

[3.7 Strategisk risiko 20](#_Toc387671293)

[3.8 Etterlevelses risiko ("Compliance") 20](#_Toc387671294)

[3.9 Omdømme risiko 20](#_Toc387671295)

[3.10 Andre risikoer 21](#_Toc387671296)

[4 Pantsetting av egne aktiva 22](#_Toc387671297)

[5 Avkastning og utbyttepolitikk 23](#_Toc387671298)

#

[Tabell 1 Datterselskap og tilknyttede selskap 2](#_Toc387671299)

[Tabell 2 Oversikt kapital 3](#_Toc387671300)

[Tabell 3 Ansvarlige lån / fondsobligasjon 4](#_Toc387671301)

[Tabell 4 Beregningsgrunnlag og kapital 5](#_Toc387671302)

[Tabell 5 Kapitaldekning 6](#_Toc387671303)

[Tabell 6 Pilar II - Prinsipper 9](#_Toc387671304)

[Tabell 7 Kreditteksponering - kundegrupper 13](#_Toc387671305)

[Tabell 8 Kreditteksponering – nedskrivinger o.l 14](#_Toc387671306)

[Tabell 9 Kreditteksponering – forfalte, ikke nedskrevne utlån 14](#_Toc387671307)

[Tabell 10 Eksponering markedsrisiko – renterisiko 16](#_Toc387671308)

[Tabell 11 Eksponering markedsrisiko - valutarisiko 17](#_Toc387671309)

[Tabell 12 Eksponering markedsrisiko - aksjerisiko 18](#_Toc387671310)

[Tabell 13 Eksponering likviditetsrisiko – likviditetsindikatorer 19](#_Toc387671311)

[Tabell 14 Overføring av boliglån SSB Boligkreditt 22](#_Toc387671312)

[Figur 1 Fremtidige kapitalkrav 7](#_Toc387671313)

[Figur 2 Kapitalplan 9](#_Toc387671314)

[Figur 3 Kapitalfordeling ICAAP 10](#_Toc387671315)

[Figur 4 Risikokategorier 11](#_Toc387671316)

[Figur 5 Kredittrisiko – elementer i konsentrasjonsrisiko 15](#_Toc387671317)

[Figur 6 Eksponering operasjonell risiko - FRAM 19](#_Toc387671318)

# Innledning

Pilar III rapporten gir en beskrivelse av risiko- og kapitalstyring i Sandnes Sparebank. Dokumentet dekker spesifikke krav i kapitalkravforskriften Del IX om offentliggjøring av finansiell informasjon.

Dokumentet er basert på tall per 31.12.2013 hvor ikke annet fremgår. Dokumentet i sin helhet oppdateres minimum årlig. Periodisk informasjon om kapitaldekning og minimumskrav til ansvarlig kapital vil være tilgjengelig i bankens kvartalsrapporter. Ved ny informasjon som kan ha vesentlig betydning for vurdering av bankens finansielle stilling, vil dette dokumentet bli oppdatert løpende.

For supplerende opplysninger om finansiell stilling og utvikling vises det til bankens års- og kvartalsrapporter som offentliggjøres løpende på bankens hjemmeside – [www.sandnes-sparebank.no](http://www.sandnes-sparebank.no).

Med omtale av banken og/eller konsern i dette dokumentet menes konsernet Sandnes Sparebank. Med begrepet morbank menes Sandnes Sparebank.

# Ansvarlig kapital og kapitalkrav

## Konsolidering

Konsernet Sandnes Sparebank består av morbank og datterselskap. Oversikten under viser oversikt over datterselskap og tilknyttede selskap ved utgangen av 2013:

Tabell 1 Datterselskap og tilknyttede selskap

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Aksjer i datterselskap** | **Eierandel (%)** | **Antall aksjer** | **Bokført verdi (Mnok)** |
| Sandnes Eiendom AS | 100 % | 2.585 | 4.068 |
| SSB Boligkreditt AS | 100 % | 2.276.000 | 350.130 |
| M2 Eiendomsmegling AS\* | 100 % | 2.764 | 14.782 |
| SSB Global Eiendom AS | 100 % | 646.337 | 18.917 |
| SSB Private Equity 2 AS | 60,10 % | 300.500 | 15.927 |
| Røldal Eiendom AS/IS | 100 % | 1.000 | 0 |
| Breibukta AS/IS | 100 % | 100.000 | 0 |
| **Bokført verdi per 31.12.2013** |  |  | **403.824** |
|   |   |   |   |
| **Tilknyttede selskaper** | **Eierandel (%)** | **Antall aksjer** | **Bokført verdi (Mnok)** |
| SSB Energivekst ASA | 39,38 % | 343.369 | 0 |
| Bygdøy Allè Eiendomsmegling AS | 25 % | 1.000 | 0 |
| Bokført verdi per 31.12.2012 |   |   | 0 |
| **Bokført verdi per 31.12.2013** |   |   | **0** |
| \* Ingen aktivitet i selskapet |   |   |   |

Morbank og SSB Boligkreditt AS er de eneste selskapene som har kredittrisiko. Sandnes Sparebank har konsesjon for som verdipapirforetak, men konsesjonen er ikke skilt ut i eget selskap. Konsesjonen utøves hovedsakelig under aktivitet underlagt økonomiavdelingen.

Sandens Sparebank har fokus på at de ulike selskapene i konsernet til enhver tid er tilfredsstillende kapitalisert, og det er ingen særskilte begrensinger på muligheter for kapitaloverføringer mellom selskapene.

## Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning og andelen ren kjernekapital har økt gjennom 2013, mens andelen kjernekapital er noe redusert. Dette gjelder både konsernet og for morbank.

Både konsernet og morbank er godt kapitalisert med en ren kjernekapitaldekning som er over både de regulatoriske krav og bankens egenvurderte kapitalbehov.

Ved utgangen av 2013 var bankens kapitalsituasjon som følger:

Tabell 2 Oversikt kapital

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **SSB Boligkreditt** | **Mor** |  | **Konsern** |
| 227.600 | 710.581 | Egenkapitalbevis kapital | 710.581 |
| 122.500 | 168.232 | Overkursfond | 168.232 |
|   | 800.549 | Sparebankenes fond | 800.549 |
|   | 45.328 | Gavefond | 45.330 |
|   | 189.226 | Utjevningsfond | 189.226 |
|   | 1.558 | Fond for urealiserte gev | 1.558 |
| 72.614 | 1 | Andel av årsresultat+annen EK | 94.777 |
|   |   | Minoritetsinteresser | 14.227 |
|   |   | **Fradrag i kjernekapitalen** |   |
| -49 | -35.403 | Bokført immaterielle eiendeler | -36.926 |
| -4.710 | -2.741 | Utsatt skattefordel | -21.660 |
| **417.956** | **1.877.331** | **Ren kjernekapital** | **1.965.894** |
|  |   | **Annen kjernekapital:** |   |
| 0 | 502.427 | Hybridkapital | 502.427 |
| **417.956** | **2.379.759** | **Kjernekapital** | **2.468.321** |
|   |   | **Tilleggskapital** |   |
| 0 | 347.043 | Ansvarlige lån | 347.043 |
| **417.956** | **2.726.801** | **Netto ansvarlig kapital** | **2.815.364** |

Følgende lån inngår i hybridkapital og ansvarlig lånekapital (nominelle størrelser):

Tabell 3 Ansvarlige lån / fondsobligasjon

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Type** | **Opptaksår** | **Betingelser** | **Forfall** | **Call dato** | **Nominell verdi** |
| Ansvarlig lån - tidsbegrenset | 2013 | 3 mnd Nibor + 1,95 % | 24.06.2023 | 25.06.2018 | 350.000 |
| **Sum tilleggskapital** |   |   |   |   | **350.000** |
|  |   |   |   |   |  |
| **Type** | **Opptaksår** | **Betingelser** | **Forfall** | **Call dato** | **Nominell verdi** |
| Fondsobligasjon - tidsbegrenset | 2004 | 3 mnd Nibor + 2, 5% | 30.06.2014 | 30.06.2014 | 55.500 |
| Fondsobligasjon - evigvarende | 2011 | 3 mnd Nibor + 4,5 % | IA | 07.06.2016 | 300.000 |
| Fondsobligasjon - evigvarende | 2004 | 7,64 % p.a | IA | 30.06.2014 | 144.500 |
| **Sum annen kjernekapital (hybrid kapital)** |   |   |   | **500.000** |

(Fondsobligasjon med Call dato 30.06.14 vil bli innfridd på "Call dato" –dette etter tillatelse fra Finanstilsynet).

## **Kapitalkrav (Pilar** I – regulatorisk kapital)

Basert på Kapitalkravforskriften er beregningsgrunnlag og regulatorisk kapitalkrav for kreditt-, markeds- og operasjonell risiko som følger:

Tabell 4 Beregningsgrunnlag og kapital

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **SSB Boligkreditt** | **Mor** | **Kapitalkrav** | **Konsern** |
| **Grunnlag** | **Kapitalkrav** | **Grunnlag** | **Kapitalkrav** |  | **Grunnlag** | **Kapitalkrav** |
| 0 | 0 | 0 | 0 | Stater og sentralbanker | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 2.016 | 161 | Lokale og regionale myndigheter (inkludert kommuner) | 2.016 | 161 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | Offentlig eide foretak | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | Multilaterale utviklingsbanker | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | Internasjonale organisasjoner | 0 | 0 |
| 29.065 | 2325,2 | 1.185.180 | 94.814 | Institusjoner | 733.383 | 58.671 |
| 12 | 1 | 6.252.853 | 500.228 | Foretak | 6.252.865 | 500.229 |
| 0 | 0 | 1.157.510 | 92.601 | Massemarkedsengasjementer | 1.157.510 | 92.601 |
| 2.527.249 | 202.180 | 3.649.139 | 291.931 | Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 6.176.388 | 494.111 |
| 0 | 0 | 657.101 | 52.568 | Forfalte engasjementer | 657.101 | 52.568 |
| 0 | 0 | 3.518 | 281 | Høyrisiko-engasjementer | 3.518 | 281 |
| 24.271 | 1.942 | 224.477 | 17.958 | Obligasjoner med fortrinnsrett | 213.746 | 17.100 |
| 0 | 0 | 277.592 | 22.207 | Andeler i verdipapirfond | 277.592 | 22.207 |
| 53.765 | 4.301 | 780.660 | 62.453 | Øvrige engasjementer | 484.295 | 38.744 |
| **2.634.362** | **210.749** | **14.190.046** | **1.135.204** | **Sum kredittrisiko** | **15.958.414** | **1.276.673** |
|   |   |   |   |   |   |   |
| 0 | 0 | **97.763** | **7.821** | **Valutarisiko** | **97.763** | **7.821** |
|   |   |   |   |   |   |   |
| **111.739** | **8.939** | **811.953** | **64.956** | **Operasjonell risiko - basis metoden** | **923.692** | **73.895** |
|   |   |   |   |   |   |   |
|   |   |   |   | **Fradrag i kapitalkravet** |   |   |
| -3.460 | -277 | -63.467 | -5.077 | Nedskriving på grunner av utlå og avsetninger for garantiforpliktelser | -66.927 | -5.354 |
| **2.742.641** | **219.411** | **15.036.295** | **1.202.904** | **Sum** | **16.912.942** | **1.353.035** |

#### Kredittrisiko

Sandnes Sparebank bruker standardmetoden for beregning av regulatorisk kapital for kredittrisiko. Nedskriving for tap foretas når det foreligger **objektive indikasjoner** for at et utlån har verdifall som følge av svekket kredittverdighet. En nedskriving blir reversert når tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivingstidspunktet.

Alle utlån som ansees som vesentlige blir vurdert individuelt for å se om det foreligger objektive bevis for verdifall. Det er ingen utfyllende lister over eksempler på objektive hendelser, men i all hovedsak dreier dette seg om kundespesifikke eller markedsrelaterte hendelser som har vesentlig innvirkning på kundens finansielle situasjon og fremtidig inntjening.

Enkeltutlån vurderes for nedskriving dersom det foreligger objektive bevis for:

* Vesentlige finansielle problemer hos debitor
* Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
* Innvilget utsettelser av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtale, endringer i rentesats eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor
* Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandlinger, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.

Det avgjørende for hvorvidt det skal foretas nedskriving er hvorvidt tapshendelsen medfører at banken på måletidspunktet vurderer utlånets fremtidige kontantstrøm som lavere enn ved forrige måling.

#### Markedsrisiko

Utover valutarisiko har Sandnes Sparebank ikke posisjoner ved utgangen av 2013 som innebærer at det beregnes regulatorisk kapital under pilar I. Bankens valutaeksponering er nesten i sin helhet knyttet bankens eksponering mot CHF.

#### Operasjonell risiko

Sandnes Sparebank benytter basismetoden ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko. Dette betyr at beregningsgrunnlaget består av gjennomsnittlig inntekt siste 3 år multiplisert med 12,5. Kapitalkravet utgjør 15 % av dette beregningsgrunnlaget. Det er konsernets samlede inntekter som benyttes ved beregning av kapitalbehovet. Konsernets totale inntekter defineres ut fra Kapitalkravforskriften §42-1.

### Kapitaldekning

Ved utgangen av 2013 var konsernets kapitaldekning som følger:

Tabell 5 Kapitaldekning

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **SSB Boligkreditt** | **Mor** |  | **Konsern** |
| 2.742.641 | 15.036.295 | Beregningsgrunnlag | 16.912.942 |
| 15,2 % | 12,5 % | Ren kjernekapital | 11,6 % |
| 15,2 % | 15,8 % | Kjernekapital | 14,6 % |
| 15,2 % | 18,1 % | Kapitaldekning | 16,6 % |

Konsernet er tilfredsstillende kapitalisert, både ut fra nåværende, fremtidige og interne krav til kapitaldekning.

## Endringer i rammevilkår – Basel III

Innføring av det nye kapitaldekningsregelverket Basel III vil pågå i perioden frem mot 2019. Innføringen vil ha forholdsvis stor innvirkning på områdene kapital og likviditet. Formålet med nytt regelverk er å sikre opprettholdelsen av finansiell stabilitet, for på den måten gi økt vern til aktørene som finansierer bankene (både innskytere, eier og andre finansielle aktører).

Endringene i rammevilkår medfører økte krav til både kvantitet og kvalitet på egenkapital. Det innføres strengere krav til hvordan kapitalen skal være sammensatt samtidig som det innfases fire nye kapitalbuffere. Disse fire nye, som alle skal være ren kjernekapital, er:

* Bevaringsbuffer 2,5 %
* Systemrisikobuffer 3.0 % (gradvis innføring)
* Buffer for systemviktige banker 2 % (gradvis innføring)
* Motsyklisk 1 % (fra juli 2015)

Sandnes Sparebank er ikke systemviktig bank, og trenger dermed i utgangspunktet ikke forholde seg til buffer for systemviktige banker.

Ut fra dagens krav til systemviktige banker og uttalt nivå på motsyklisk kapitalbuffer er bankens kapitalkrav de neste årene som følger:

Figur 1 Fremtidige kapitalkrav

De nye kravene innebærer at minstekravet til ansvarlig kapital økes til 14,5 % fra og med juli 2016.

Kravete om 8 % kapitaldekning videreføres fra dagens regelverk, i tillegg til krav om 4,5 % ren kjernekapitaldekning og 6 % kjernekapitaldekning. Vedtatte kapitalbuffere skal bestå av ren kjernekapital.

Selv om dagens nivå på motsyklisk kapitalbuffer er på 1 % har myndighetene mulighet til å øke nivået opp til 2,5 % - eller høyere dersom det er særskilte forhold som tilsier en slik økning. Det er i utgangspunktet 1 års varslingstid på økninger i denne kapitalbufferen, men myndighetene har mulighetene til å innføre økninger raskere ved særskilte forhold.

Norges Bank er det rådgivende organ i vurdering av størrelsen på den motsykliske kapitalbufferen, men det er Finansdepartementet som fastsetter nivået.

Med utgangspunkt i dagens skisserte nivåer på buffere vil samlet krav til ren kjernekapital være 10 % fra juli 2014 og 11 % fra juli 2015. Sandnes Sparebank oppfyller disse kravene. Konsernets kapitalkrav kan imidlertid øke. Som tidligere nevnt kan motsyklisk buffer økes samt at kapitalkravet for systemkritiske banker kan "smitte" over på mindre banker, som for eksempel Sandnes Sparebank. Dette medfører at konsernet til enhver tid vil ha en kapitalbuffer i forhold til gjeldene myndighetsfastsatte kapitalkrav

I tillegg til nye kapitalkrav vil det i samme perioden bli innført regulatoriske minstekrav til både likviditet og langsiktig finansiering (LCR og NSFR). Sandnes Sparebank oppfyller NSFR kravet, men tilpassinger gjennomføres for å oppnå LCR kravet.

Det nye regelverket stiller også nye krav til beredskap- og avviklingsplaner for bankene. Regelverket åpner blant annet for at ulike typer innlån kan konverteres til egenkapital. Dette kan ha innvirkning på bankenes innlånskost.

## Pilar 2 – Egenvurdering av risiko og kapital

Pilar 2 omfatter krav til bankens egenvurdering av både risiko og (internt) kapitalbehov.

Pilar 2 baserer seg på to hovedprinsipper:

Tabell 6 Pilar II - Prinsipper

|  |  |
| --- | --- |
| Prinsipp 1 | Prinsipp 2 |
| Banken skal ha en intern prosess (ICAAP) for å vurdere sin totale kapital i forhold til vurdert risikoprofil. I tillegg må banken etablere en strategi for å opprettholde et tilfredsstillende kapitalnivå. | I prinsipp 2 ligger det at tilsynsmyndighetene skal gjennomgå og evaluere bankens interne vurdering av kapitalbehov og strategier. I tillegg skal de overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Dersom Finanstilsynet ikke er fornøyd med resultatene av den interne prosessen har de myndighet til å iverksette ”passende tilsynsmessige tiltak” |

ICAAP er en kontinuerlig prosess. Risk avdeling har ansvaret for ICAAP prosessen og utarbeidelse årlig oppsummering. Beregninger og vurderinger skjer i tett dialog med de ulike avdelingene i banken. Dette innebærer at banken kontinuerlig til envhver tid har en vurdering over antatte risikoer banken kan være, og er eksponert mot, samtidig som nivået og kvaliteten på bankens ansvarlige kapital vurderes.

Bankens prosess for opprettholdelse av kapitalbehovet styres i hovedsak gjennom bankens kapitalplan. Kapitalplanen skal sikre at banken har, og vil ha tilstrekkelig soliditet, noe som også sikrer konsernets tilgang på nødvendig likviditet.

Arbeidet med utarbeidelse og oppfølging av kapitalplanen er et resultat av integrasjon mellom strategiarbeidet i banken, prognoser samt kredittmiljøet i banken:

Figur 2 Kapitalplan

Utarbeidelse, og oppdatering av kapitalplan skjer gjennom samhandling av strategiarbeid, prognoser, ICAAP og utstrakt kommunikasjon mellom bankens kredittmiljø og bankens finansmiljø.

Sist gjennomførte ICAAP i konsernet førte frem til følgende kapitalfordeling innfor de ulik risikoområdene:

Figur 3 Kapitalfordeling ICAAP

I forbindelse med denne prosessen er det ikke tatt hensyn til eventuelle diversifiseringseffekter mellom ulike risikoområder.

I forbindelse med ICAAP gjennomføres også ulike scenariomodelleringer og stresstester. Resultatene av disse viser at konsernet har en robust kapitaldekning.

## Pilar 3 – Offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, og vurder bankens risikoprofil, kapitalisering, styring og kontroll.

Informasjonskravene fører til at alle banker skal publisere informasjon om organisasjonsstruktur, system for risikostyring, rapporteringskanaler samt hvordan risiko- og kapitalstyringen er oppbygd og organisert. Videre er det gitt detaljerte krav til offentliggjøring av kapitalnivå og struktur samt.

# Risiko- og kapitalstyring

Sandnes Sparebanks årsrapport for 2013 (noter) har en fyldig og beskrivelse av gjennomføring og målsetninger med risikostyring i Sandnes Sparebank.

## Overordnet

Risikostyring skal støtte opp omkring bankens visjon gjennom å underbygge bankens strategi, mål og verdier.

Dette innebærer at risikostyring i Sandnes Sparebank er et vesentlig element for at bankens strategiske målsetninger oppnås.

Bankens risk avdeling utarbeider regelmessige riskrapporter som dekker bankens ulike risikoområder. Rapportene underbygger bankens vedtatte risikoprofil.

På et overordnet nivå har banken definert følgende risikokategorier:

Figur 4 Risikokategorier

For å oppnå en tilfredsstillende balanse mellom risiko og muligheter har styret fastsatt at banken på et overordnet nivå skal ha mål å opererer med en moderat risikoprofil. Risikoprofil fastsettes ut fra en vurdering av både eksponering samt kvaliteten på bankens styring og kontroll av de ulike risikoene. På denne måten vurderes "reell" risiko. For å vurdere risikoprofilen vurderes "reell" risiko mot bankens kapital.

Konsernet har retningslinjer for vurdering av samlet kapitalbehov (ICAAP), I forbindelse med denne prosessen er både styre, ledergruppe og konsernets ulike avdelinger involvert. Prosessen gjennomføres årlig, men vil bli gjennomført ved behov dersom det er særlige forhold, interne eller eksterne, tilsier det. Prosess og resultater gjennomgås både med "risikoeiere" på avdelingsnivå, ledergruppe og bankens styre før den oversendes Finanstilsynet. I tillegg foretar internrevisjon en kvalitetskontroll av både prosess av resultater. Oppsummering av denne kvalitetskontrollen oversendes også Finanstilsynet.

ICAAP beskriver kapitalbehovet for bankens ulike risikoer (ikke bare kreditt-, markeds- og operasjonell risiko), både ut fra bankens nåværende situasjon, men også slik banken vurdere det frem i tid. I tillegg vurderes kapitalbehovet ut fra situasjoner basert på mulige negative hendelser i (interne og / eller eksterne).

## Kredittrisiko

Kredittrisiko er Sandnes Sparebank sin største risiko. Konsernet eksponeres mot kredittrisiko gjennom ordinær utlånsvirksomhet, men også gjennom plassering av likviditet i obligasjoner og sertifikater, kortsiktige utlån til andre banker eller eksponering som følge av finansielle derivater inngått for å reduser konsernets rente- eller valutarisiko.

Konsernet har etablert en egen kredittpolicy som skal sikre at bankens kundeportefølje har en akseptabel risikoprofil samtidig som porteføljen gir lønnsomhet etter forventet tap i et langsiktig perspektiv.

Konsernets geografiske nedslagsfelt ("hjemmemarked") er definert til 7 kommuner på Nord-Jæren i Rogaland. Disse 7 kommunene er definert som Sandnes Kommune med nabo kommuner. For SMB segmentet er det i tillegg definert 2 kommuner i Rogaland (Hå og Bjerkheim) som er å anse som "hjemmemarked"). I tillegg til bankens "hjemmemarked" har banken en portefølje i Oslo som forvaltes.

Risikoutvikling i utlånsporteføljen måles og overvåkes blant annet gjennom beregning, og overvåking av utvikling i sannsynlighet for mislighold. Banken bruker egenutviklede modeller for misligholdssannsynlighet for PM porteføljen, mens for NL porteføljen brukes modeller i samarbeid med andre banker av tilnærmet samme størrelse. (Begge modellene valideres årlig for å vurdere hvor gode de er til predikerer mislighold). Misligholdssansynlighet brukes både i forbindelse med kredittgivning, prising og for vurdering av behov for nedskriving på grupper. Banken har, i samarbeid med andre banker, startet opp et prosjekt for å utarbeide modeller for LGD (tapsgrad gitt mislighold) og EAD (eksponering gitt mislighold) basert på eget datagrunnlag. Etablering av disse modellene innebærer at forventet tap, og utvikling i forventet tap i bankens portefølje av utlån kan beregnes og overvåkes på en enda bedre måte. Dette medfører dermed at ulike korrigerende tiltak kan iverksettes på et tidligere tidspunkt enn i dag. Vi forventer at modellene blir ferdigstilt i løpet av 2014.

I forhold til kredittrisiko gjennom plassering av likviditet i obligasjoner og sertifikater vurderes og overvåkes porteføljen ut fra vurdering av misligholdssansynlighet basert på rating på de ulike papirene likviditet plasseres i. Rating foretas ikke av Sandnes Sparebank, men offisiell- eller skyggerating fra etablert finansforetak innhentes og benyttes. I forhold til kredittrisiko som følge av kortsiktig utlån til andre banker ansees denne som lav ettersom det er samme rammer både på størrelse, men også løpetid. I tillegg er det krav til "tilfredsstillende" rating. Konsernet stiller også krav om CSA avtaler (Credit Support Annex) før det inngås derivathandel med motparter. Eksponering kommenteres under likvidietetsrisko.

### Kreditteksponering

Tabellen under viser konsernets utlånfordelt på ulike kundegrupper:

Tabell 7 Kreditteksponering - kundegrupper

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Kundegrupper** | **Utlån**  | **Garantier** | **Ubenyttet kreditt** | **Sum** |
| Jord- og skogbruk | 270.567 | 1.981 | 31.118 | 303.666 |
| Fiske og fangst | 4.746 | 1.500 | 1.567 | 7.813 |
| Bygge- og anleggsvirksomhet | 1.360.182 | 338.197 | 433.052 | 2.131.431 |
| Industri | 413.572 | 77.097 | 66.441 | 557.110 |
| Olje og energi | 204.284 | 0 | 70.219 | 274.503 |
| Varehandel | 351.833 | 88.365 | 148.404 | 588.602 |
| Hotell- og restaurantdrift | 47.430 | 5.818 | 4.733 | 57.981 |
| Transport og lagring | 135.424 | 25.346 | 31.283 | 192.053 |
| Offentlig og privat tjenesteyting | 1.344.303 | 114.588 | 206.550 | 1.665.441 |
| Eiendomsdrift | 3.980.832 | 124.153 | 127.311 | 4.232.296 |
| Andre kundegrupper | 103.006 | 6.042 | 24.413 | 133.461 |
| Personkunder  | 15.217.936 | 22.885 | 2.327.155 | 17.567.976 |
| **Sum** | **23.434.115** | **805.972** | **3.472.246** | **27.712.333** |
|  |  |  |  |  |
| Individuelle nedskrivinger | -111.708 |   |   | -111.708 |
| Gruppenedskrivinger | -66.927 |   |   | -66.927 |
| **Sum netto utlån** | **23.255.480** | **805.972** | **3.472.246** | **27.533.698** |

Konsernet foretar fullstendig tapsvurdering hver kvartal. Individuelle nedskrivinger foretas for alle vesentlige lån basert vurdering av objektive hendelser som kan påvirke verdien av lånet. Gruppevise nedskrivinger beregnes utfra en metodikk som tilsier vurdering av negative hendelser for undergrupper av utlån som viser at den fremtidige kontantstrømmen fra lånene blir redusert.

Tabellen under viser individuelle nedskrivinger og brutto nedskrevne engasjement fordelt på kundegrupper, i tillegg vises også omfanget av brutto misligholdte engasjement uten nedskriving:

Tabell 8 Kreditteksponering – nedskrivinger o.l

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Kundegrupper** | **Individuelle nedskrivinger** | **Nedskriving på grupper**  | **Brutto misligholdte eng. uten nedskriving** | **Brutto nedskrevne engasjement** |
| Jord- og skogbruk | 0 |   |   | 0 |
| Fiske og fangst | 0 |   |   | 0 |
| Bygge- og anleggsvirksomhet | 106 |   |   | 107 |
| Industri | 634 |   |   | 1.042 |
| Olje og energi | 47.200 |   |   | 89.238 |
| Varehandel | 0 |   |   | 0 |
| Hotell- og restaurantdrift | 0 |   |   | 0 |
| Transport og lagring | 0 |   |   | 0 |
| Offentlig og privat tjenesteyting | 0 |   |   | 0 |
| Eiendomsdrift | 54.653 |   |   | 285.197 |
| Andre kundegrupper | 145 |   |   | 8.230 |
| **Sum NL** | **102.738** | **44.141** |   | **383.815** |
|  |  |  |   |   |
| **PM** | **8.970** | **22.786** |   | **23.787** |
| **Sum**  | **111.708** | **66.927** | **162.846** | **407.602** |

Tabellen under viser forfalte, ikke nedskrevne utlån fordelt på tidsperioder:

Tabell 9 Kreditteksponering – forfalte, ikke nedskrevne utlån

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **SSB Boligkreditt** | **Mor** | **Forfalte, ikke nedskrevne utlån** | **Konsern** |
| 5.598 | 62.278 | 30 - 59 dager | 67.876 |
| 0 | 79.354 | 60 - 89 dager | 81.289 |
| 0 | 162.846 | Over 90 dager | 162.846 |

Det vises for øvrig til årsrapport for 2014 for mer utfyllende informasjon omkring kreditteksponering og tallstørrelser.

### Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er et element av den samlede kredittrisikoen, og oppstår dersom det foreligger overrepresentasjon gjennom ulike elementer:

Figur 5 Kredittrisiko – elementer i konsentrasjonsrisiko

#### Kunde

Historiske tapsdata viser at isolert sett vil en forholdsmessig større eksponering mot NL segmentet i forhold til PM segmentet gi større tap. Konsernet har retningslinjer for hvordan fordelingen mellom disse to porteføljene skal være for å forhindre konsentrasjonsrisiko ut fra en kundeperspektiv. Ved utgangen av 2013 var andelen PM 65,2 % av total utlånsportefølje (etter individuelle nedskrivinger).

#### Produkt og formål

Dersom banken har en stor andel lån knyttet til spesialprodukter eller spesielle formål kan det også implisere konsentrasjonsrisiko. Dette kan for eksempel være stor andel verdipapirisering eller stort volum av oppkjøpsfinansiering målt som andel av samlet eksponering. Ved utgangen av 2013 har konsernet ingen slik konsentrasjonsrisiko.

#### Geografisk fordeling

Alle norske sparebanker er eksponert mot en geografisk konsentrasjon ved at bankene er lokalt (eller regionalt) forankret. Konsernet har imidlertid en viss geografisk diversifisering gjennom en 12 % eksponering mot Oslo / Akershus. Det er imidlertid vår oppfatning at dette området har mye av den samme makroøkonomiske eksponering som konsernets "hjemmemarked".

#### Store engasjement

Konsernets eksponering mot store engasjement skal være begrenset. Store engasjement defineres ut fra størrelsen på engasjementet i forhold til ansvarlig kapital. Dette sikres gjennom fastsatte grenser på hvor stor andel av engasjementene som kan overstige 10 % av ansvarlig kapital.

#### Bransje eller næring

Eksponering mot volatile bransjer og næringsfordelt eksponering kan være en vesentlig bidragsyter til konsentrasjonsrisiko. Konsernet har definert hvilke bransjer de anser som å være spesielt utsatte, og basert på denne definisjonen har konsernet ikke noe konsentrasjonsrisiko ut mot volatile bransjer.

Når det gjelder konsentrasjon i eksponeringen mot enkeltnæringer vil dette, ved konjunkturtilbakeslag eller markedsmessige forverringer i enkeltbransjer, medføre økt risiko. Konsernet har, og har historisk sett hatt, en ikke ubetydelig eksponering mot næringseiendomssegmentet. Konsernet har etablert rammer for å begrense denne eksponeringen, en eksponering som både relativt og absolutt sett er redusert de siste årene.

## Markedsrisko (Oppgjørsrisiko & Posisjons-, valuta og oppgjørsrisiko)

Konsernets markedsrisiko styres gjennom definerte posisjonsrammer. Rammene er nedfelt i både i konsernets "Finansstrategi" og i konsernets "Likviditetsstrategi". Strategiene vedtas minst årlig, og gir føringer for konsernets aktiviteter i kapitalmarkedene, herunder rammer for valutaeksponering, renteeksponering og eksponering mot egenkapitalinstrumenter.

I forbindelse med vurdering av konsernets markedsrisiko legger konsernet til grunn Finanstilsynets metodikk ("Modul for markedsrisik") til grunn ved sine vurderinger. Konsernets rammer for markedsrisiko er tilpasset konsernets aktivitetsnivå og kompleksitet.

### Renterisiko

Konsernet påtar seg renterisiko gjennom posisjoner i rentebærende finansielle instrumenter og oppstår hovedsakelig gjennom utlån med fastrente og innlån (finansiering) med fastrente. Konsernet skal ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten, noe som innebærer at ramme for renterisiko er satt til at maksimalt tap som følge av en renteøkning på 2 % ikke skal overstige kr 15 millioner for morbank og ikke kr 6 millioner for SSB Boligkreditt.

Tabellen under viser renterisiko fordelt i perioden fra 3 mnd og utover:

Tabell 10 Eksponering markedsrisiko – renterisiko

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **SSB Boligkreditt** | **Mor** |  | **Konsern** |
| -1.489.559 | 3.718.848 | Sum renterisiko | 2.229.288 |
| 234.944 | -1.272.533 | 3 mnd - 1 år | -1.037.589 |
| -272.027 | 866.951 | 1-3 år | 594.924 |
| -859.057 | 2.004.214 | 3-5 år | 1.145.157 |
| -593.419 | 2.120.215 | 5 år + | 1.526.796 |

### Valutarisiko

Konsernets eksponering mot valutarisiko kommer som følge av bruk av rammer for egenhandel av valuta, nødvendig beholdning av konti i utenlands valuta, kassebeholdning av valuta samt "effekt" av bankens utlånsportefølje denominert i utenlandsk valuta.

Det er ingen valutarisiko i SSB Boligkreditt. Tabellen under viser konsernets netto valutaeksponering ved utgangen av 2013:

Tabell 11 Eksponering markedsrisiko - valutarisiko

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Valutaposisjoner 2013** | **valuta** | **USD** | **EUR** | **JPY** | **CHF** | **GBP** | **SEK** | **DKK** | **CAD** | **Annen** |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 2.149 | 166 | 1.625 | 0 | 0 | 238 | 0 | 120 | 0 | 0 |
| Utlån til kredittinstitusjoner  | 94.592 | 17.415 | 67.831 | 55 | 112 | 4.656 | 226 | 1.980 | 111 | 2.208 |
| Utlån til kunder | 1.692.547 | 155.557 | 399.441 | 128.939 | 1.006.712 | 0 | 1.899 | 0 | 0 | 0 |
| Sertifikater, obligasjoner  | 503.164 | 41.861 | 461.302 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrige eiendeler | 13.874 | 13.874 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sum eiendeler** | 2.306.326 | 228.873 | 930.199 | 128.993 | 1.006.824 | 4.894 | 2.125 | 2.100 | 111 | 2.208 |
|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Innskudd fra kunder | 37.502 | 20.151 | 10.958 | 75 | 175 | 4.875 | 618 | 35 | 25 | 590 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer |   | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrig gjeld |   | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ansvarlig lån |   | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital |   | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Sum gjeld og egenkapital** | 37.502 | 20.151 | 10.958 | 75 | 175 | 4.875 | 618 | 35 | 25 | 590 |
| Netto valutaeksponering på balanseposter | 2.268.824 | 208.722 | 919.241 | 128.918 | 1.006.649 | 19 | 1.507 | 2.065 | 86 | 1.618 |
| Valutasikring | -2.327.536 | -172.689 | -918.972 | -128.943 | -1.103.125 | 0 | -1.899 | -1.909 | 0 | 0 |
| **Netto valutaeksponering**  | **-58.712** | **36.033** | **269** | **-25** | **-96.475** | **19** | **-392** | **156** | **86** | **1.618** |

### Aksjerisiko

Konsernets aksjerisiko er svært begrenset. Banken har ingen definert handelsportefølje, og tabellen under viser konsernets aksjeeksponering ved utgangen av 2013:

Tabell 12 Eksponering markedsrisiko - aksjerisiko

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Mor** |  | **Konsern** |
|  | **Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg** |  |
| 15.450 | Boligeiendom Berlin AS | 15.450 |
|   |   |   |
|   | **Handelsportefølje** |   |
| 0 |   | 0 |
|   |   |   |
|   | **Andre aksjer og investeringer** |   |
| 11.425 | Eiendomskreditt AS | 11.425 |
| 1.130 | Nets Holding AS | 1.130 |
| 4.791 | Visa Inc | 4.791 |
|   | Pareto Growth (via SSB PE 2 AS) | 32.220 |
| 13.874 | Saffron India Real Estate Fund 1 | 13.874 |
| 9.654 | Andeler i obligasjonsfond | 9.654 |
| 40.874 | Sum  | 73.094 |
|   |   |   |
| **56.324** | **Sum** | **88.544** |

## Likviditetsrisiko

Konsernets styring av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i konsernets likviditetsstrategi. Utgangspunktet er at konsernet skal ha likvidetsbuffere til å dekke normalt forfall på fremmedfinansieringen samt kjente inn- og utbetalinger neste 9 måneder. I tilegg skal konsernet som et minium ha tilgjengelig strategisk likviditet for å dekke forfall på fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger neste 15 måneder. Inkludert i strategisk likviditet er også boliglån kvalifisert for obligasjoner med fortrinnsrett.

Det er etablert beredskapsplaner for håndtering av eventuelle likviditetskriser. Alle tiltak som gjennomføres for å håndtere eventuelle likviditetskriser har som formål å opprettholde konsernets likviditet på et akseptabelt nivå gjennom å erstatte bortfall av kontantstrømmer. Beholdning av likviditetsbuffere og iverksettelse av tiltak skal sikre tilfredsstillende likviditet i forbindelse med eventuelle likviditetskriser.

Kvantifisering av konsernets likviditetsrisiko skjer gjennom indikatorene LBI (Likviditetsindikatorbuffer) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). Pr i dag bruker ikke konsernet LCR (Liquidity Cover Ratio) som et direkte styringsmål for likviditetsrisikoen. LCR, som øker betydningen av likvide eiendeler av høy kvalitet, måler konsernets evne til overleve en stressperiode på 30 dager.

LBI er Finanstilsynets egen likviditetsindikator, og måler mye av det samme som LCR, men er mer tilpasset "norske forhold" ettersom LBI inkluderer flere likvide aktiva enn hva inngår i LCR. Dette innebærer blant annet at LBI inkluderer ytterligere OMF med lavere rating samt andre papirer som ikke kan deponeres hos Norges Bank.

NSRF måler langsiktigheten i konsernets finansiering. NSFR medfører at konsernet i større grad må finansierer illikvide eiendeler ved hjelp av stabil og langsiktig finansiering.

Konsernet tilpasser seg det nye regelverket, både gjennom endringer i interne strategier, samt gjennom faktiske tilpasninger. Nivået på de ulike likviditetsindikatorene (inkludert LCR) rapporteres regelmessig til Finanstilsynet.

Ved utgangen av 2013 var konsernets likviditetsindikatorer som følger:

Tabell 13 Eksponering likviditetsrisiko – likviditetsindikatorer

|  |  |
| --- | --- |
| **Likviditetsindikator** | **Verdi** |
| LBI |  123,0  |
| NSFR |  103,2  |

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og systemer, eller eksterne hendelser. Konsernet har vedtatt at det kan aksepteres lav til moderat operasjonell risiko, og det har i løpet av de siste årene lagt ned betydelige ressurser for å påse at risikonivået opprettholdes.

### FRAM

For å sikre korrekt arbeidsmetoder er det igangsatt arbeid med å visualisere bankens prosesser. Dette er et omfattende prosjekt, men konsernet har prioritert kundeprosessene i første omgang. Fram er modellbasert kvalitets- og styringssystem som samler bankens prosesser, rutiner og arbeidsbeskrivelser i et verktøy:

Figur 6 Eksponering operasjonell risiko - FRAM



Hensikten med FRAM er å redusere sannsynligheten for at negative operasjonelle hendelser inntreffer.

### Autorisasjonsordningen (AFR)

Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR) er en nasjonal autorisasjonsordning som fremmer og sikrer nødvendig kunnskap, holdninger og ferdigheter hos finansielle rådgivere. Konsernet har også gjennom 2013 hatt fokus på AFR. Alle konsernets rådgivere er nå autorisert etter denne ordningen. Dette innebærer at konsernet har et høyt kompetent rådgiverkorps som ivaretar gode kundeopplevelser og kvalitet i kundeprosessene.

### IKT sikkerhet

Konsernet gjennomfører jevnlig risiko- og sårbarhetsanalyse for stabil og sikker IT-drift. Siste gjennomførte analyse gir ingen indikasjoner på vesentlige risikoområder hvor anses som kritiske etter gjennomført kontrolltiltak.

### Hvitvasking

Konsernet har også gjennom 2013 hatt fokus på forebyggende arbeid for å hindre hvitvasking. Konsernet har utarbeidet nye rutiner basert på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Formålet med rutinene er å forebygge og avdekke transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller med transaksjoner med tilknytning til terrorhandlinger. Bankens hovedoppgave er å ha god kundekontroll og registrering, risikovurdering av alle kunder, løpende oppfølging av kundene, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder samt rapportering til Økokrim.

I tillegg til etablering av rutiner omkring hvitvasking har det også vært fokus på opplæring av samtlige ansatte omkring identifisering og rapportering av mistenkelige transaksjoner.

### Internkontroll

Internkontroll gjennomføres på alle nivåer i konsernet. Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunikasjon av strategiske tiltak og fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der områdelederne holdes ansvarlige for måloppnåelse innenfor sitt ansvarsområde.

### Internrevisjon

Konsernet har utkontraktert internrevisjon til BDO. Internrevisjon rapporterer til revisjonsutvalget og styret.

Hovedoppgaven til internrevisjon er å vurderer om den etablerte internkontroller fungerer optimalt, i tillegg til at internrevisjon skal bidra til å forbedre bankens risikostyring og internkontroll.

I sin årsrapport for 2013 har internrevisjon rapportert til styret at konsernet har en grundig og god ICAAP prosess. I forhold til kredittrisiko er konsernets grunnleggende kontrollmiljø tilfredsstillende. I tillegg er det internrevisors oppfatning at det er etablert et godt, integrert system for likviditetsstyring i konsernet.

## Kapitalrisiko

Kapitalrisiko er risiko for at konsernet ikke har tilstrekkelig kapital for å oppfylle interne, eksterne eller markedsmessige krav til kapitalisering. I tillegg til lovmessig krav til kapitaldekning har konsernet både interne krav til både størrelse og kvalitet på egenkapital. Konsernet sikrer lav kapitalrisiko gjennom utarbeidelse av kapitalplan og beredskapsplaner for eventuelle kapitalkriser.

Konsernets kapitaldekning er vist i underkapittel 2.3.2.

Konsernet er ved utgangen av 2013 tilfredsstillende kapitalisert, en situasjon vi ikke forventer vil endre seg neste 12 mnd.

## Strategisk risiko

Strategisk risiko inkluderer usikkerhet omkring inntjening, egenkapital eller bankens markedsverdi som følge av uønskede hendelser eller feilaktige forretningsavgjørelser eller manglende reaksjonsevne på endringer i økonomiske eller politiske rammebetingelser.

Inkludert i denne risikoen er både strategiutvikling og datterselskaper.

Konsernet vurderer den strategiske risikoen som å være vesentlig ut fra oppfatning av at forretningsmodellen til tradisjonell bankdrift nå blir utfordret gjennom at fremtidens bank vil både åpne for nye tjenester og kreve tilgang til en større spekter av digitale kanaler. Dette medfører at fremtidens bank krever både investeringer i ny teknologi og ny kompetanse.

Konsernet er av den oppfatning at det grunnlaget for å være med å bygge fremtidens bank legges nå.

## Etterlevelses risiko ("Compliance")

Etterlevelsesrisiko er risiko for redusert inntjening eller redusert kapital som følge av brudd på lover eller regler.

## Omdømme risiko

Det er fundamentalt for konsernet å ha et godt omdømme. Dette gjelder i særlig grad i forhold til å bankens evne til å finansiere sin virksomhet, men er også gjeldene i forhold til å være en attraktiv arbeidsgiver.

Konsernet oppfatter at omdømmerisikoen ved utgangen av 2013 er på et tilfredsstillende nivå.

## Andre risikoer

Makrobildet som er gjeldende i konsernets hjemmemarked er fremdeles sterkt, og vi forventer også at det skal forbli forholdsvis sterkt på 12 mnd sikt. Konsernet forventer imidlertid at investeringstakten på norsk sokkel reduseres noe i årene fremover, noe som kan ha innvirkninger på både arbeidsledighet og boligpriser.

###

# Pantsetting av egne aktiva

Konsernets finansieringsstruktur har endret seg de siste årene, da særlig etter etablering av SSB Boligkreditt. Etablering av SSB Boligkreditt medførte at konsernet fikk tilgang til finansiering gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). For konsernet som helhet er det en fordel å ha en mest diversifisert finansieringsstruktur, noe som også er nedfelt i konsernets Finansstrategi.

I forhold til utstedelse av OMF fra SSB Boligkreditt har konsernet etablert rammer for hvor stor andel av konsernets boliglån som kan overføres til SSB Boligkreditt. Ved utgangen av 2013 overholdes etablerte rammer.

Ved utgangen av 2013 var stauts når det gjelder overførte boliglån til SSB Boligkreditt som følger:

Tabell 14 Overføring av boliglån SSB Boligkreditt

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Hva** |  | **Beløp** |
| Utlån konsern |  | 23.293.370 |
| PM utlån konsern |  | 15.208.966 |
| PM utlån overført SSB Boligkreditt |   | 6.665.704 |
| Innskudd konsern |  | 14.692.552 |
| Obligasjonslån med fortrinnsrett, pålydende (OMF) |   | 4.250.000 |
| Andle utlån konsern overført SSBB |  | 28,6 % |
| Andel PM utlån overført SSBB |   | 43,8 % |
| Innskuddekning konsern |  | 63,1 % |
| Innskuddsdekning morbank |  | 88,5 % |

Konsernet er tilfreds med graden av overføring av boliglån til SSB Boligkreditt.

# Avkastning og utbyttepolitikk

Sandnes Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbeviseierne gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviseierne) og egenkapitalbevisandeleni samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. Sandnes Sparebank legger til grunn at inntil halvparten av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at inntil halvparten av egenkapitalbeviskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse med slikt formål. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbeviseiernes andel av samlet egenkapital (eierbrøk) bør holdes stabil.

Ved fastsettelsen av det samlede utdelingsnivået tas det hensyn til forventet resultatutvikling, eksterne rammebetingelser og konsernets vurderte behov for kjernekapital.

Bankens mål er å oppnå en inntjening som gir en konkurransedyktig avkastning på bankens samlede egenkapital. Banken har gjennom 2013 oppnådd sin målsetning om å redusere tapsutsatte engasjementer til et normalt nivå. Målsetningen av egenkapitalavkastning er økt til 9 %.