

Risikorapport 2016

for Cultura Bank

Innhold

1. Målsettinger og risikopolicy	3
<i>Kredittrisiko</i>	3
<i>Markedsrisiko</i>	5
<i>Valutarisiko</i>	6
<i>Aksjerisiko</i>	6
<i>Likviditetsrisiko</i>	6
2. Ansvarlig kapital	6
3. Kapitalbehovet	7
4. Motpartsrisiko	9
5. Kredittrisiko	9
<i>Regnskapsmessige definisjoner og beskrivelse av anvendte metoder</i>	9
<i>Geografisk fordeling av eksponeringene</i>	10
<i>Bransjefordeling av eksponeringene</i>	11
<i>Fordeling av eksponeringenes restløpetid, oppdelt på eksponeringskategoriene</i>	11
<i>Konstaterte tap</i>	12
6. Kredittvurderingsbyråer	12
7. Opplysninger om beregning av kredittrisiko under IRB-metoden	12
8. Markedsrisiko	12
<i>Poster med motpartsrisiko, leveringsrisiko og poster med opsjonstillegg</i>	12
9. Operasjonell risiko	12
10. Eksponeringer i aksjer m.v. som ikke inngår i handelsportefølje	12
<i>Formål og opplysninger vedrørende aksjer m.v. som ikke inngår i handelsportefølje</i>	12
11. Eksponeringer for renterisiko i posisjoner utenfor handelsporteføljen	13
12. Opplysninger vedrørende verdipapirisering	14
13. Opplysninger om avanserte målemetoder for å beregne operasjonell risiko	14
14. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	14

Risikoopplysninger for Cultura Bank

1. Målsettinger og risikopolicy

Foreliggende risikorapport for Cultura Bank er utarbeidet som et ledd i oppfyllelsen av bestemmelsene i Basel II avtalen, som pålegger banker å utarbeide en rapport som utfyller opplysningene om ulike risikoer som er gitt i årsrapporten. Risikorapport og årsrapport er tilgjengelige på bankens nettsider eller kan på forespørsel fås i bankens ekspedisjon.

I forbindelse med driften er banken eksponert for forskjellige risikotyper. Kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Bankens samlede markedsrisiko omfatter renterisiko og valutarisiko.

Kredittrisiko defineres som risikoen for at kundenes betalingsforpliktelser ovenfor banken ikke kan inndrives på grunn av enten manglende evne eller vilje hos kundene til å betale til avtalt tid.

Markedsrisiko defineres som risikoen for at markedsverdien av bankens aktiva og passiva endres som følge av endringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser på grunn av utilstrekkelig likviditet.

Den operasjonelle risiko defineres som risikoen for at det enten direkte eller indirekte oppstår økonomiske tap som følge av feil i interne prosesser og systemer, menneskelige feil eller som følge av eksterne hendelser.

Bankens formål med sin policy for risikostyring er å minimere de tap som kan følge av bl.a. uforutsett utvikling i finansmarkedene eller i de utlånsområder der banken er aktiv. Styret fastsetter de overordnede polycier for risiko- og kapitalstyring og mottar løpende rapporter om utviklingen i risikoer og utnyttelse av de tildelte rammer.

I det følgende beskrives de forskjellige risikotyper nærmere.

Kredittrisiko

Den viktigste risiko i banken er kredittrisiko. Bankens risikostyringspolitikk er derfor tilrettelagt med henblikk på å sikre at transaksjoner med kunder og finansinstitusjoner hele tiden ligger innenfor de vedtatte retningslinjer. Det er vedtatt rammer som begrenser eksponeringen i forhold til finansinstitusjoner som banken har forretninger med.

Sikkerhetstyper

Cultura Bank ønsker i størst mulig grad å ha dekket lånene med sikkerhet. For utlån til privatkunder er de viktigste sikkerhetstyper fast eiendom.

For utlån til bedrifts- og institusjonskunder er de viktigste sikkerhetstyper fast eiendom, kausjoner, varelagre og fordringer, samt driftstilbehør og landbruksløsøre.

Typene av sikkerhet som anvendes for kundegruppene private og bedrifts- og institusjonskunder, kan oppsummeres som følger:

	Privatkunder	Bedrifts- og institusjonskunder
Eiendom	X	X
Bankkonto	X	X
Kjøretøy	X	X
Driftstilbehør		X
Omløpsmidler		X
Kausjon	X	X

Alle låneavtaler følges løpende med hensyn til termininnbetalinger. Eventuelle mislighold rapporteres til styret. Det er utarbeidet et regelverk for kredittvurderinger, og banken har en kredittkomité som arbeider innenfor en fullmaktsramme.

Risikoklassifisering

Banken har siden starten foretatt en risikoklassifisering av alle utlån basert på et sett kriterier for henholdsvis betalingsevne og sikkerhet. Utlånene blir klassifisert i 5 risikoklasser vurdert etter verdien av de avgitte sikkerheter og kundens betalingsevne på det tidspunkt lånet eller garantien blir gitt. Senere re-klassifiseres engasjementene dersom verdier på sikkerheter eller betalingsevnen endres. Klassifiseringen danner grunnlaget for de nedskrivninger som er gjennomført på gruppenivå. Bankens begrensede antall lån innenfor bestemte sektorer, næringer og geografiske områder gjør det nødvendig å se på utlånsmassen som en helhet.

Risikoklassene fremkommer i to operasjoner. For hvert enkelt lån vurderes låntakers betalingsevne og de avgitte sikkerheter etter følgende skala:

Betalingsevne	Sikkerhet
A Trygg	A Trygg
B God	B God
C Tilfredsstillende	C Tilfredsstillende
D Usikker	D Usikker
E Svak	E Svak / uten sikkerhet

Vurderingene ovenfor gir i alt 25 kombinasjonsmuligheter av betalingsevne og sikkerhet. Disse er deretter gruppert i risikoklassene A-E, slik tabellen viser:

		Sikkerhet				
		A	B	C	D	E
Betalingsevne	A	A	A	A	B	B
	B	A	A	B	B	B
	C	A	B	B	C	D
	D	B	B	C	D	D
	E	B	C	C	D	E

For lån som faller inn under risikoklasse B, C og D foretas nedskrivning på gruppen, mens det for lån i risikoklasse E foretas individuelle nedskrivninger.

Utlån og garantier fordelt på risikogrupper med tilhørende nedskrivninger

Klasser	Lån		Garantier		Trekkrettigheter		Sum		Nedskrivninger		Beskrivelse
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	
Tusen kroner											
Klasse A	430 709	399 735	3 771	3 736	13 973	14 020	448 453	417 491			
Klasse B	77 405	57 542	2 489	1 460	3 311	1 502	83 205	60 504	950	1 013	Gruppe- nedskrivning
Klasse C	187	143	-		0		187	143	43	50	Gruppe- nedskrivning
Klasse D	804	470	60		22	96	886	566	334	264	Gruppe- nedskrivning
Klasse E	1 564	1 781	103	150	300	8	1 967	1 939	940	923	Individuelle nedskrivninger
Sum	510 669	459 671	6 423	5 346	17 606	15 626	534 698	480 643	2 267	2 250	

Markedsrisiko

Cultura Banks grunnleggende policy når det gjelder markedsrisiko, er at banken ønsker å holde markedsrisiko på et lavt nivå.

Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet. Utover et begrenset volum av nødvendige strategiske plasseringer, følger banke svært konservative styrefastsatte retningslinjer for plasseringer i finansielle instrumenter

Når det gjelder renterisikoen, som kan føre til et press på rentemarginen, vurderes denne som liten. Banken driver ikke spekulasjonsvirksomhet, og renterisiko oppstår således bare gjennom banken ordinære utlåns- og innskuddsvirksomhet. Cultura Bank yter ikke fastrentelån og har innenfor korte frister mulighet for å justere rentenivået for så vel inn- som utlån. Banken har begrenset valutarisiko, da utlån og innskudd over landegrensene er ført i norske kroner. Banken har imidlertid investert i andeler i beslektede europeiske finansinstitusjoner og har noe valutarisiko gjennom dette. Etter overgang til datatekniske leveranser fra danske SDC pr. februar 2015 har banken noe valutarisiko mot DKK. Dette følger også av strategiske eierandeler i SDC. Banken har ingen handelsportefølje av verdipapirer og dermed ingen kursrisiko innen dette området.

Valutarisiko**Valutaposisjoner**

Beløp i 1 000 kr	31.12.2016
EUR	2 374
DKK	4 703
SEK	787
I alt lange nettoposisjoner:	7 864

Aksjerisiko

Cultura Bank har ikke handelsportefølje av aksjer.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Bankens grunnleggende policy er at likviditetsrisikoen skal være liten. Det har siden bankens oppstart fulgt av policyen at banken skal ha en solid overdekning av alle utlån gjennom kundeinnskudd. Risikoen er avdempet ved fastsettelse av svært konservative interne krav til innskuddsdekning. For å kunne møte større uttak og svingninger i kundeinnskuddene holder banken en adekvat reserve i likvide midler og trekkrettigheter i Norges Bank. Beholdningen i daglig oppgjørsbank, DNB, reguleres fortløpende for å dekke løpende utbetalinger.

2. Ansvarlig kapital

Ansvarlig kapital består av sparebankens fond, eierandelskapital og ansvarlig lånekapital.

Ansvarlig kapital

Beløp i 1000 kr	31.12.16
Egenkapitalbevis 1/1	57 507
Emisjon	7 603
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	0
Sum innskutt egenkapital	65 110
Sparebankens grunnfondskapital 1/1	3 390
Årets tilførsel	210
Emisjonskostnader	0
Sum opptjent grunnfondskapital	3 600
Utjevningfond 1/1	3 523
Årets tilførsel	4 289
Sum opptjent utjevningfond	7 812
Fradrag for investering i andre finansielle institusjoner	-754
Fradrag for immaterielle aktiva	-3 850
Sum kjernekapital	71 918
Ansvarlig lånekapital	14 940
Sum tellende ansvarlig kapital	86 858

Kapitaldekning

Finanstilsynets fastsatte krav til kapitaldekning etter gjennomført SREP-prosess, er at ren kjernekapital fra 31.12.2016 skal utgjøre minst 16 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital i Cultura Bank består av kjernekapital i form av opptjent egenkapital og egenkapitalbevis samt ansvarlig lånekapital.

Ansvarlig lånekapital

Banken emitterte et ansvarlig lån 18.12.2013 pålydende kr 15 millioner, som har en løpetid til 18.12.2023. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs 18.12.2018. Rentesatsen på lånet pr. 31.12.2016 er 5,15 %, og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 4.0 prosentpoeng. Lånet var pr. 31.12. 2016 balanseført med kr 14 940 000.

3. Kapitalbehovet

Variable elementer, som er vurdert i forhold til fastsettelse av kapitalbehovet: Banken har i forbindelse med den såkalte pilar 2 i Basel II avtalen vært gjennom en prosess for beregning av kapitalbehov (ICAAP) Videre har det i annet halvår 2016 blitt gjennomført en såkalt SREP-prosess (Supervisory Review and Evaluation Process) fra tilsynsmyndighetenes side. Disse prosessene danner utgangspunkt for opplysningene nedenfor.

Kapital til dekning av kredittrisiko	Økning i tap på kunder
Kapital til dekning av markedsrisiko	Aksjekursfall Renteendringer
Kapital til dekning av øvrige risikoer	Generelt fall i inntektene Stigning i valutakursrisiko Stigning i motpartsrisiko

Andre risikoområder, som er vurdert i relasjon til fastsettelsen av kapitalbehovet:

Ytterligere kapital til dekning av kredittrisiko	Herunder: Store engasjementer Svake engasjementer Geografisk konsentrasjon Bransjekonsentrasjon Konsentrasjon av sikkerheter
Ytterligere kapital til dekning av markedsrisikoer	
Ytterligere kapital til dekning av øvrige risikoer	Herunder: Operasjonell risiko og kontrollmiljø Strategisk risiko Omdømmerisiko Risikoer i relasjon til bankens størrelse og kapitalfremskaffelse Likviditetsrisiko

Beregning av risikovektede poster etter kategorier

Skjemaet nedenfor viser bankens risikovektede aktiva og kapitalkrav for hver enkelt eksponeringskategori.

Beløp i 1 000 kr	Risikovektede eksponeringer	Kapitalkravet (8% av eksponeringen)
Stater og sentralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheter	0	0
Offentlige eide foretak	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Finansinstitusjoner	13 339	1 067
Foretak	47 848	3 828
Massemarked	0	0
Pantesikkerhet eiendom	254 131	20 330
Forfalte engasjementer	84	7
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 412	753
Øvrige engasjementer	17 002	1 360
I alt risikovektede eksponeringer	341 816	27 345

Interne rating-baserte metoder

Banken bruker ikke en intern modell for beregning av kredittrisikoen, derfor er opplysningskravet ikke relevant.

8 % av de risikovektede poster med markedsrisiko

Skjemaet nedenfor viser bankens kapitalkrav for markedsrisiko:

Beløp i 1 000 kr	Risikovektet eksponering	Kapitalkrav (8 % av eksponeringen)
Valutarisiko	7 864	629
I alt, vektete poster med markedsrisiko	7 864	629

Kapitalkrav for operasjonell risiko

Beløp i 1 000 kr	Risikovektet eksponering	Kapitalkrav (8 % av eksponeringen)
Operasjonell risiko	43 921	3 514

Oppsummeringer av risikovektede eksponeringer

Beløp i 1 000 kr	Risikovektet eksponering	Kapitalkrav (8 % av eksponeringen)
I alt risikovektede eksponeringer etter kategoriene	341 816	27 345
I alt vektete poster med markedsrisiko	7 864	629
I alt operasjonell risiko	43 921	3 514
I alt	393 601	31 488
Netto ansvarlig kapital	86 858	
Kapitaldekningsprosent	22,07	

4. Motpartsrisiko

Banken bruker ikke kreditderivater til å dekke den delen av kredittrisikoen som vedrører motparten, og banken har ingen transaksjoner på dette området. Banken har heller ikke motpartsrisiko som har oppstått gjennom valutatransaksjoner eller bruk av andre finansielle instrumenter.

5. Kredittrisiko

Regnskapsmessige definisjoner og beskrivelse av anvendte metoder

Krav til opplysninger om kredittrisiko følger av Kapitaldekningsforskriftens kapittel 46.

Kapitaldekningsforskriftens kapittel 5 angir hvilke risikovekter som skal benyttes for ulike kategorier av kredittrisiko.

Cultura Bank har følgende typer risikoklasser i sin portefølje:

Type	Vekt
Sentralbank	0 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %
Plasseringer i andre banker	20 %
Lån sikret med pant i boligeiendom	35 %
Lån til næringsvirksomhet med normal risiko	100 %

Cultura Bank har ikke anvendt interne metoder for beregning av kredittrisiko

Cultura Bank har heller ikke anvendt ratingbyråer i forbindelse med beregning av kredittrisiko

Definisjon av mislighold: Et engasjement defineres som misligholdt etter 90 dager uten betjening.

Geografisk fordeling av eksponeringene

Lån og garantier pr. 31.12.16		
Fylke	1000 kr	Prosent
Østfold	29 235	5,7
Akershus	96 888	18,7
Oslo	197 572	38,2
Hedmark	33 771	6,5
Oppland	14 597	2,8
Buskerud	33 208	6,4
Vestfold	31 707	6,1
Telemark	2 496	0,5
Aust-Agder	2 332	0,5
Vest-Agder	2	0,0
Rogaland	6 998	1,4
Hordaland	17 651	3,4
Sogn og Fjordane	617	0,1
Møre og Romsdal	34	0,0
Sør-Trøndelag	19 881	3,8
Nord-Trøndelag	3 546	0,7
Nordland	10 830	2,1
Troms	15 462	3,0
Finnmark	2	0,0
Utlandet	263	0,1
Sum:	517 092	100,0

Bransjefordeling av eksponeringene

	Lån pr. 31.12.16		Garantier pr. 31.12.16	
	1000 kr	%	1000 kr	%
Jordbruk og tilknyttede tjenester	40 992	8,0	20	0,3
Industri	9 908	1,9	0	0,0
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 373	0,3	0	0,0
Varehandel, reparasjon av motorvogner	11 768	2,3	828	12,9
Transport og lagring	0	0,0	152	2,4
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1 784	0,3	0	0,0
Informasjon og kommunikasjon	7	0,0	200	3,1
Omsetning og drift av fast eiendom	39 421	7,7	675	10,5
Faglig og finansiell tjenesteyting	1 354	0,3	0	0,0
Forretningsmessig tjenesteyting	2 263	0,5	2 126	33,1
Undervisning	131 785	25,8	1 755	27,3
Helse- og sosialtjenester	27 721	5,5	260	4,0
Kultur, underholdning, fritid	25 129	4,9	0	0,0
Annen tjenesteyting	23 191	4,5	257	4,0
Lønnstakere o.l.	193 973	38,0	150	2,4
Sum	510 669	100,0	6 423	100,0

Fordeling av eksponeringenes restløpetid, oppdelt på eksponeringskategoriene

Hovedposter i balansen fordelt på restløpetid

Tusen Kroner	Inntil 1mnd	Fra 1 - 3mnd	Fra 3mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 År	Uten restløpetid	Totalt
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59 959					150	60 109
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	38 694						38 694
Utlån til og fordringer på kunder	5 640	6 199	25 911	112 956	345 417	12 279	508 402
Obligasjoner og andre rentebærende papirer		79 806	54 940	80 071			214 817
Øvrige eiendeler	1 173	639	1 153	3 684	-	8 021	14 670
Sum eiendeler	105 466	86 644	82 004	196 711	345 417	20 450	836 692
Innskudd fra og gjeld til kunder	737 320						737 320
Øvrig gjeld	3 585	3 049	979	297			7 910
Egenkapital						76 522	76 522
Ansvarlig lån					14 940		14 940
Sum gjeld og egenkapital	740 905	3 049	979	297	14 940	76 522	836 692
Netto likviditetseksponering på balanseposter	-635 439	83 595	81 025	196 414	330 477	-56 072	0

Kassekreditter er klassifisert som uten løpetid

Konstaterte tap

	Beløp i 1000 kr
Periodens konstaterte tap mot tidligere nedskrivning	74
Konstatert tap, ikke tidligere individuelt nedskrevet	0
Inngått på tidligere nedskrevne fordringer	159

Utgiftsført beløp beregnes som: nedskrivninger ultimo året (inneværende år) fratrukket nedskrivninger ultimo året (året før) tillagt konstaterte tap i året.

6. Kredittvurderingsbyråer

Cultura Bank benytter ikke eksterne kredittvurderingsbyråer til beregning av størrelsen på risikovektede eksponeringer.

7. Opplysninger om beregning av kredittrisiko under IRB-metoden

Banken benytter ikke den interne rating-baserte metoden til å beregne kredittrisiko.

8. Markedsrisiko

Markedsrisiko er tapsrisiko forbundet med endringer i markedsprisen på ulike instrumenter, eiendom etc. som banken eier eller har tatt som sikkerhet for engasjementer.

Aksjer og andeler som banken eier er kategorisert som anleggsmidler. Bankens portefølje av obligasjoner, som i hovedsak består av obligasjoner med fortrinnsrett, samt statskasseveksler, er deponert i Norges Bank som sikkerhet for trekkrettigheter der. Banken driver ikke aktiv handel i verdipapirer.

Banken har indirekte eksponering mot eiendomsmarkedet da fast eiendom i stor grad benyttes som sikkerhet for lån.

Poster med motpartsrisiko, leveringsrisiko og poster med opsjonstillegg

Banken har ingen poster med motpartsrisiko, leveringsrisiko eller poster med opsjonstillegg.

9. Operasjonell risiko

Bankene skal sette av kapital for å dekke operasjonell risiko. Kapitalkravet til operasjonell risiko skal dekke risiko for tap som følge av uheldige eller mangelfull interne rutiner, menneskelige feil og systemmessige feil, eller som følge av eksterne begivenheter, inklusive rettslig risiko.

Banken bruker basismetoden til å beregne kapitalkravet for operasjonelle risiko. Det betyr at kapitalkravet til operasjonell risiko beregnes til: 15 % av de gjennomsnittlige "basisinntekter" de siste 3 år. Basisinntektene er summen av netto renteinntekter og ikke-renterelaterte nettoinntekter.

10. Eksponeringer i aksjer m.v. som ikke inngår i handelsportefølje**Formål og opplysninger vedrørende aksjer m.v. som ikke inngår i handelsportefølje**

Banken har investert i aksjer i selskaper som det samarbeides med på ulike områder. Merkur og Ekobanken, som er lignende banker som Cultura i henholdsvis Danmark og Sverige, har i tilknytning til enkelte engasjementer utstedt avlastningsgarantier. Cultura bank har også utstedt tilsvarende garantier overfor de samme bankene. Med andre europeiske institutter er det utviklet et samarbeid på egenkapitalsiden som innebærer et begrenset krysseierskap. Banken er medeier i IT selskapet SDC med en aksjeinvestering bokført til NOK 3 217 000.

Verdsettelse av aksjer og eierinteresser

Bankens andeler i andre selskaper er klassifisert som langsiktig plassering og vurdert til anskaffelseskost. Det reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Eiendelene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Navn	I hele tusen:	Antall andeler	Nominell verdi	Anskaffelseskost.	Bokført verdi	Beregnet virkelig verdi	Resultatpåvirkning 2016
Merkur		837	DKK 837	1 481	1 481	1 923	0
Ekobanken		381	SEK 381	351	351	446	0
Triodos		100	EUR 8	52	52	75	0
Eiendomskreditt		15 072	NOK 1 507	1 571	1 571	2 136	0
SEFEA		30	EUR 15	117	117	136	0
La Nef		4 070	EUR 122	916	916	1 109	0
Banca Etica		180	EUR 9	78	78	82	0
Sustainable Finance Real Economies SICAV-SIF		290	EUR 22	198	198	136	0
SDC		7 107	DKK 712	3 342	3 217	3 228	0
Bank Asept AS		50	NOK 25	25	25	40	0
Bank ID		10	NOK 16	16	16	23	0
Sum:				8 147	8 022	9 334	0

11. Eksponeringer for renterisiko i posisjoner utenfor handelsporteføljen

Verdsettelse av obligasjoner

Bankens obligasjonsportefølje er bokført til anskaffelseskost og blir nedskrevet dersom markedsverdien er lavere enn bokført verdi på balansedagen.

Opplysninger om obligasjoner

I hele tusen:	Bokført verdi	Pålydende verdi	Kostpris	Markedsverdi	Herav børsnotert
Navn (risikovekt)					
Statskasseveksler (0 %)	119 705	120 000	119 705	119 813	119 813
Kredittforetak – OMF (10 %)	94 120	95 000	94 290	94 436	94 436
Utenlandske kredittforetak (100 %)	992	(EUR 125)	992	1 136	
Sum:	214 817		214 987	215 385	214 249

Gjennomsnittlig effektiv rente på obligasjoner er 1,47 %. Gjennomsnittlig effektiv rente på statskasseveksler er 0,47 %. Obligasjoner og statskasseveksler med en bokført verdi på 213,8 millioner kroner er stilt som sikkerhet for trekkrettighet i Norges Bank.

Renterisiko beregnes som endring i verdi på et rentebærende verdipapir som en følge av endringer i markedsrenten. Verdiendringen er en funksjon av kpongrente (den opprinnelige renten på utstedelsestidspunktet), gjenværende løpetid (durasjon) og replasseringsrente for samme periode. Banken har for tiden ingen fastrentepapirer i sin portefølje.

12. Opplysninger vedrørende verdipapirisering

Under verdipapirisering forstås en transaksjon der en aktivapost, for eksempel en definert gruppe av lån til eiendom, gjøres om til et offentlig obligasjonslån. Banken benytter seg ikke av verdipapirisering men har som nevnt under pkt. 11 en beholdning av obligasjoner med fortrinnsrett som er «verdipapiriserte» boliglån.

13. Opplysninger om avanserte målemetoder for å beregne operasjonell risiko

Banken benytter ikke avanserte målemetoder til å beregne operasjonell risiko. Fra 1. januar 2008 har banken brukt basisindikatormetoden til å beregne operasjonell risiko.

14. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Verdsettelse

Varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Spesifikasjon av postene

Tusen kroner	Maskiner og inventar	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 1.1 2016	1 030	8 037
Tilgang i året	41	214
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12 2016	1 071	8 251
Samlede av- og nedskrivninger 1.1.2016	203	3 215
Ordinære avskrivninger i året	174	1 187
Nedskrivninger i året	0	0
Avgang ordinære avskrivninger i året	0	0
Samlede av- og nedskrivninger pr 31.12.2016	377	4 402
Bokført verdi pr 31.12.2016	694	3 849
Avskrivningssatser	3 – 10 år	5 år

Investeringer i varige driftsmidler

	2016	2015	2014	2013	2012
Kjøp av maskiner og inventar	41	854	0	38	201
Immaterielle eiendeler	214	3 265	2 407	0	0

Det er ikke solgt varige driftsmidler i perioden 2012-2016.

Husleie

Cultura Bank har en leieavtale i Holbergs gate 1 som løper frem til 2026. Den årlige leien er kr 970 200. Leien reguleres med 100 % av den årlige endringen av konsumprisindeksen.