



Styret i DNB Bank ASA
Postboks 1600 Sentrum
0021 OSLO

VÅR REFERANSE
21/2107

DERES REFERANSE

DATO
07.04.2021

Beregning av forventet tap

1. Innledning

Finanstilsynet har gjennomgått enkelte regnskapsmessige forhold ved den finansielle rapporteringen til DNB Bank ASA (banken), jf. verdipapirhandelloven (vphl) § 19-1 tredje ledd. Det vises til Finanstilsynets brev datert 18. februar 2021 og bankens svarbrev av 11. mars 2021.

Finanstilsynet har vurdert bankens anvendelse av tapsreglene i IFRS 9 *Finansielle instrumenter*. Det er Finanstilsynets oppfatning at deler av bankens metode for beregning av forventet kredittap på utlån i trinn 3 ikke oppfyller kravet i IFRS 9 om at forventet tap skal fastsettes som et forventningsrett estimat ved bruk av minimum to utfall.

2. Beregning av forventet kredittap i trinn 3

2.1 Faktum og bankens vurdering

IFRS 9 regulerer beregning av forventet kredittap. Etter IFRS 9.5.5.17 skal banken måle forventet kredittap på utlån på en måte som gjenspeiler et objektivt og sannsynlighetsvektet beløp som bestemmes gjennom å evaluere mulige utfall, tidsverdi av penger (neddiskontering), samt rimelige og dokumenterbare opplysninger om tidligere hendelser og nåværende og fremtidige forhold som er tilgjengelige uten uforholdsmessige utgifter eller anstrengelser.

For engasjementer over 5 millioner kroner benytter banken en metode for beregning av forventet tap hvor det legges til grunn to scenarioer; 100 prosent vektning på et scenario som tilsier et mulig kredittap, og 0 prosent vektning på et scenario som tilsier at det ikke oppstår kredittap.

Ved verdsettelse av sikkerheter i scenarioet med 100 prosent vektning, estimerer banken fremtidige kontantstrømmer i to eller tre scenarioer ("base"-, "risk"- og eventuelt et likvidasjonsscenario). Summen av de vektete neddiskonterte kontantstrømmene fra de ulike scenarioene måles opp mot balanseført utlån.

Estimert forventet kredittap blir til slutt gjenstand for en skjønnsmessig rimelighetsvurdering basert på kundeansvarliges kompetanse og erfaring og ytterligere kontrollhandlinger innenfor kredittprosessen i henhold til etablerte fullmaktsnivåer. Det tas hensyn til relevante opplysninger om tidligere hendelser, aktuelle forhold og prognoser om framtidige økonomiske forhold.

Bankens vurdering er at den valgte metoden er i tråd med kravene i IFRS 9 om at man skal ha minimum to scenarioer for å finne det vektete gjennomsnittet av kredittap med de respektive sannsynligheter for mislighold som vekter. Det er også bankens vurdering at den skjønsmessige rimelighetsvurderingen som gjøres til slutt, sikrer et forventningsrett estimat i samsvar med IFRS 9.

Med bakgrunn i merknader fra Finanstilsynet har banken etablert et prosjekt for å vurdere en ny metode for beregning av forventet tap i trinn 3. Banken har gjort foreløpige beregninger for å vurdere effekten av den nye metoden for årsregnskapet 2020. Beregningene viser at etter ny beregningsmetode ville det kalkulerede grunnlaget for avsetningen for forventet kredittap totalt sett ligge på nær samme nivå som med eksisterende metode. Gjennomgangen viser at forventet kredittap beregnet etter ny metode for noen engasjementer gir noe lavere avsetning, mens det for andre gir noe økning.

Etter bankens syn er endringene i estimatet som følger av endringer i metoden, å anse som en endring av estimat i henhold til IAS 8 *Regnskapsprinsipper, endringer i regnskapsmessige estimater og feil* nr. 5. Bestemmelsen presiserer at endringer i regnskapsmessige estimater skal baseres på ny informasjon eller ny utvikling, og skal ikke behandles som korreksjon av feil. Det er bankens vurdering at det derfor ikke skal gis opplysninger om det pågående prosjektet, ettersom årsrapporten for 2020 omhandler metoden og forutsetningene som faktisk lå til grunn for utarbeidelsen av det estimatet som er innregnet i balansen per 31. desember 2020.

2.2 Finanstilsynets vurdering

Finanstilsynets vurdering er at deler av beregningsmetoden ikke tilfredsstiller kravet etter IFRS 9 om at forventet tap skal fastsettes som et forventningsrett estimat ved bruk av minimum to utfall, jf. IFRS 9.5.5.17 og IFRS 9 B5.5.42.

Videre er det Finanstilsynets vurdering at den delen av bankens tapsvurdering som legger til grunn at banken umiddelbart trer inn i pantesikkerheter uansett utfall, ikke gir tilstrekkelig grunnlag for et forventningsrett estimat. I scenarioet som vektet 100 prosent, kan neddiskonterte kontantstrømmer fra sikkerheter i enkelte scenarioer gi høyere verdi enn utlånets balanseførte verdi. Positive nåverdier i slike scenarioer reduserer eventuelle negative nåverdier i andre scenarioer.

Finanstilsynet noterer at banken erkjenner at metoden som benyttes, har svakheter. Med bakgrunn i merknader fra Finanstilsynet etablerte banken høsten 2020 et prosjekt for å etablere ny metode for beregning av forventet tap i trinn 3. Banken opplyser at hovedelementene i dette antas å kunne være ferdig i mai 2021, og at hele prosjektet er forventet ferdigstilt i tredje kvartal i 2021. Det vises til at endringen er omfattende, og at det vil kreve betydelige endringer i systemer og interne rutiner samt opplæring av ansatte før ny metode kan tas i bruk. Det vises videre til at det er gjort beregninger som indikerer at effekten av å endre metode ikke gir vesentlige utslag i forventet tap.

Basert på det banken opplyser om at virkningen av estimatendringen for årsregnskapet 2020 ikke er vesentlig, tar Finanstilsynet dette til etterretning.

Finanstilsynet tar videre til etterretning at banken først vil gi opplysninger om den nye metoden når prosjektet er ferdigstilt, som forventes å skje innen delårsrapporteringen for tredje kvartal 2021.

Samtidig finner Finanstilsynet grunnlag for å kritisere bankens oppfølging av Finanstilsynets merknader, jf. omtale i tilsynsrapport 7. juli 2020 fra tematilsyn om bankenes implementering og

anvendelse av tapsreglene i IFRS 9, og tilsynsrapport 4. desember 2020 etter gjennomgang av bankens offshoreportefølje. Finanstilsynet legger i denne sammenheng vekt på at forventet kredittap er et av de viktigste estimatene i bankens regnskap, og som innebærer stor grad av usikkerhet og skjønnsmessige vurderinger. Svakheter i metoden gir økt usikkerhet om beregning av forventet tap, og banken bør tilstrebe å foreta de nødvendige endringene så raskt som mulig.

3. Avslutning

Finanstilsynet legger til grunn at banken sørger for at de identifiserte svakhetene rettes opp så snart som mulig.

Bankens etterlevelse av IFRS 9 vil bli fulgt opp som en del av den tilsynsmessige oppfølgingen.

Finanstilsynet har ikke vurdert om forholdene beskrevet over omfattes av verdipapirlovgivningens regler om informasjonsplikt, jf. vphl § 5-2 første ledd, jf. § 3-2. Finanstilsynet legger til grunn at dette løpende vurderes av banken.

Kopi av dette brevet bes sendt til bankens valgte revisor.

For Finanstilsynet

Ann Viljugrein
direktør for bank- og forsikringstilsyn

Anne Merethe Bellamy
direktør for markedstilsyn

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.