



Styret i Eika Boligkreditt AS
Postboks 2349 Solli
0201 OSLO

VÅR REFERANSE
18/9445

DERES REFERANSE

DATO
29.04.2019

Merknader - endelig rapport

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i Eika Boligkreditt 30. - 31. januar 2019. Tilsynet hadde som formål å vurdere interne styrings- og kontrollsystemer samt utviklingen i risikonivå innen området likviditets- og markedsrisiko.

Til grunn for disse merknadene ligger Finanstilsynets foreløpige rapport datert 4. mars d.å. og styrets kommentarer til rapporten i brev av 12. april 2019.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

Styring og kontroll av likviditetsrisiko

Risikorammer

Finanstilsynet bemerket i foreløpige rapport at EUs innføring av NSFR forventes i 2021, og at Eika Boligkreditt bør vurdere å innføre en intern ramme for NSFR ved strategidokumentets oppdatering mot slutten av 2019. Finanstilsynet noterer at styret i svarbrevet av 12. april opplyser at det legges opp til en innføring av en slik intern ramme.

Stresstester

Finanstilsynet har merket seg at foretaket gjør omfattende stresstester knyttet til likviditets- og finansieringsrisiko, men stilte i foreløpig rapport spørsmål om stresstestforutsetningene bør forklares nærmere i relevante styredokument. Videre viste Finanstilsynet til at for store foretak er kvartalsvis stresstesting beste praksis, mens det av Eika Boligkredditts strategidokumentet fremgår at stresstesten skal utføres minimum halvårlig. Finanstilsynet noterer av styrets svarbrev at fremover vil rapportering til styret av stresstestresultater på likviditetsområdet skje kvartalsvis, og at det vil bli tatt inn en mer detaljert beskrivelse av forutsetningene for stresstesten.

LCR-framskrivinger

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at ulike framskrivinger og beregninger av LCR, i tillegg til prognostiserte kontantstrømmer, gir foretaket nyttig informasjon om likviditetsutviklingen. Finanstilsynet noterer styrets svar om at foretaket har god oversikt over egen likviditetsutvikling, herunder om når foretaket vil stå i fare for å bryte minstekravene til LCR. Styret vil likevel sørge for at den eksisterende praksisen blir formalisert i en ny retningslinje, og at nye tiltak kan bli

vurdert. Nye tiltak omfatter systemtekniske undersøkelser med siktemål om å kunne automatisere produksjonen av LCR-indikatorer på daglig basis.

LCR og sikkerhetsmasse

Finanstilsynet presiserte i foreløpig rapport at verdipapirer som inngår i en sikkerhetsmasse, ikke også kan regnes med som likvide eiendeler i LCR siden verdipapirer i sikkerhetsmassen ikke anses som fri for heftelser. Finanstilsynet understrekte videre at dette også gjelder sikkerhetsmasse utover minstekravet til overpantsettelse på 102 prosent, m.a.o. at verdipapirer må holdes helt utenfor sikkerhetsmassen for å kvalifisere som likvide eiendeler i OMF-foretakets LCR. Finanstilsynet noterer av styrets svarbrev at eiendelene som Eika Boligkreditt regner med som likvide eiendeler i LCR, heretter vil bli holdt utenfor sikkerhetsmassen som benyttes i beregningen av overpantsettelse. Det noteres at foretakets endrede praksis vil bli gjenspeilet i rapportering av sikkerhetsmassen og i noteverket til kvartals- og årsregnskapsrapporter.

Styring og kontroll av markedsrisiko

Risikorammer

I foreløpige rapport viste Finanstilsynet til at foretaket har en samlet risikoramme der tapspotensialet maksimalt kan utgjøre en nærmere bestemt prosentandel av foretakets rene kjernekapital til enhver tid. Denne risikorammen er igjen fordelt på rammer til rente- og kredittspreadsrisiko. Det er imidlertid tillatt å omdisponere disse delrammene så lenge den overordnede totalrammen er oppfylt. Finanstilsynet viste til at på foretakets balanse er det i praksis kun kredittspreadsrisiko som utgjør et betydelig tapspotensiale og stilte derfor i foreløpig rapport spørsmål om hvor hensiktsmessig risikorammen er. Finanstilsynet har notert seg fra styrets svarbrev at utformingen av risikorammen vil bli revurdert i forbindelse med foretakets kommende strategiprosess.

Finanstilsynet ber om å få oversendt kopi av protokollen fra styremøtet hvor Finanstilsynets merknader blir behandlet.

Kopi av dette brevet bes sendt til ekstern og intern revisor.

For Finanstilsynet

Linda Støle Hårstad
seksjonssjef

Anne Marie Aasbø Hosfeld
spesialrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.