



Styret i Santander Consumer Bank AS
Postboks 177
1325 LYSAKER

VÅR REFERANSE
19/10094

DERES REFERANSE

DATO
11.05.2020

Tilsynsrapport - IRB-tilsyn 2019

Finanstilsynet gjennomførte 11. november 2019 stedlig tilsyn i Santander Consumer Bank. Tilsynet inngår i Finanstilsynets oppfølging av bankens bruk av internmodell for kapitalkravsberegninger (IRB). Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige rapport av 3. februar 2020 og styrets svarbrev av 28. februar 2020.

Generelt om IRB-metoden i Santander Consumer Bank

Banken benytter IRB-metoden for bilfinansiering for privatpersoner i Finland, Norge og Sverige, som utgjør i underkant av 50 prosent av bankens utlånsportefølje. Banken har varslet søknader om å benytte IRB-metoden for øvrig utlånsportefølje i 2021 og 2023. Banken har varslet søknad om modellendringer som følge av endret misligholdsdefinisjon i 3. kvartal 2020.

Styrets ansvar for IRB-systemet

Styrets ansvar for risikostyring og IRB-systemet framgår av artikkel 189 i EUs kapitalkravsforordning (CRR) og CRR-CRDIV-forskriftens § 35. Dette ansvaret inkluderer å godkjenne modeller for bruk i banken og vesentlige endringer i disse, vedta rammer for kredittrisikoeksponering og påse at IRB-systemet anvendes i innvilgelse og risikostyring.

For å ivareta sitt ansvar for IRB-systemet må styret behandle valideringsrapporter. Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at det ikke framgikk av innsendt dokumentasjon at styret har mottatt eller behandlet valideringsrapporter, og ba styret redegjøre for hvordan det ivaretar sitt overordnede ansvar for IRB-systemet. Styret erkjenner i svarbrevet at rapportene fra konsernets valideringsenhet skulle vært forelagt styret. Banken har endret praksis slik at rapportene fra og med fjerde kvartal 2019 behandles i styret. Finanstilsynet påpeker at konsernets valideringsenhet utarbeider mange rapporter og det er uklart hvilke av rapportene som behandles i styret, og om styret får en helhetlig framstilling av valideringsresultatene. Finanstilsynet vil følge opp styrets behandling av valideringsrapporter ved senere IRB-tilsyn og i behandlingen av søknader om bruk av IRB-systemet for øvrige porteføljer.

Finanstilsynet ba i foreløpig rapport styret redegjøre for rammer for kreditteksponeringen basert på IRB-systemet som styret fastsetter. Styret viser i svarbrevet til at det i styremøte 22. januar 2020 godkjente bankens "Risk Appetite Statement" for inneværende år. Det framgår imidlertid ikke av dette dokumentet, som Finanstilsynet mottok 29. april 2020, hvorvidt rammene er basert på IRB-systemet. *Finanstilsynet ber styret ettersende eventuell dokumentasjon som viser hvordan IRB-systemet benyttes til å etablere og følge opp rammer for kreditteksponeringen, innen 15. juni 2020.*

Organisering og oppfølging av valideringen

Bankens risikostyringsenhet har ansvar for utvikling av modellene og validerer dem. Validering gjennomføres også sentralt i konsernets valideringsenhet. Finanstilsynet reiste i foreløpig rapport spørsmål ved uavhengigheten i risikostyringsenhetens validering, og ba styret redegjøre. Det framgår av styrets svar at ansatte i risikostyringsenheten ikke validerer modeller de har vært med på å utvikle, men ikke hvordan denne

arbeidsdelingen følges opp. Styret presiserer også at konsernets valideringsenhet står for den lovpålagte uavhengige valideringen.

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at valideringen av anvendelsen av IRB-systemet syntes å være basert på egne "Use test"-rapporter, og at det ikke framgår hvem som er ansvarlig for disse og hvorvidt de representerer en uavhengig validering av anvendelsen. Det framgår av styrets svar at rapportene er utarbeidet av risikostyringsenheten, og at de ettergås av konsernets valideringsenhet. Avvik avdekket i rapportene behandles i bankens risikogodkjenningsskomité som ledes av bankens administrerende direktør, og i enkelte tilfeller til styrets risikoutvalg.

Finanstilsynet legger til grunn at den sentrale valideringsenhetens observasjoner samles i helhetlige rapporter som omfatter hele porteføljen, og at banken har klare kriterier for hvilke observasjoner som kan behandles av ledelsen i banken og hvilke som skal behandles av styret.

For Finanstilsynet

Bjørn Andersen
seksjonssjef

Inga Baadshaug Eide
senior tilsynsrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.

Engelsk oversettelse vedlagt / English translation attached

Kopi til:
Banco de España
European Central Bank