



Styret i Berg Sparebank
Storgata 10
1771 HALDEN
Sendes kun på e-post

VÅR REFERANSE
19/13665

DERES REFERANSE

UNNTATT OFFENTLIGHET
Offl. § 13 1. ledd, jf. fvI. § 13
1. ledd nr. 1-2
Gjelder merkede avsnitt

DATO
06.07.2020

Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i Berg Sparebank 5.- 6. februar 2020 som ledd i Finanstilsynets risikobaserte tilsynsvirksomhet. Formålet var å gjennomgå bankens risikoprofil på kreditt-, likviditets- og markedsrisikoområdet og tilhørende styring og kontroll. Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige tilsynsrapport datert 17. april 2020 og styrets svarbrev 18. juni 2020.

Den foreløpige tilsynsrapporten tok utgangspunkt i markedssituasjonen før uroen knyttet til utbruddet av COVID-19. I forbindelse med styrets svar til den foreløpige tilsynsrapporten ba Finanstilsynet om at styret blant annet ga en oppdatert kapitalplan og vurderinger knyttet til sentrale endringer i risikobildet i lys av markedssituasjonen.

1. FORHOLD KNYTTET TIL RISIKONIVÅ OG KAPITALISERING

STRATEGI, FORRETNINGSMODELL OG KAPITALISERING

Berg Sparebank er en tradisjonell sparebank i Eika-alliansen. Banken tar innskudd fra allmenheten og yter lån til privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Utlån til PM utgjorde en stor del av bankens utlånsportefølje under tidspunktet for det stedlige tilsynet. På BM yter banken i hovedsak kreditt til foretak innenfor bransjene bygg og anlegg, eiendom, landbruk og handel. Bankens primærmarked omfatter kunder lokalisert i Halden, Sarpsborg og Fredrikstad. Forvaltningskapitalen var 3,6 milliarder kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Utlån tilsvarende 1,4 milliarder kroner var overført til Eika Boligkreditt AS (EBK) på samme tid.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning eksklusive akkumulert resultat var 16,7 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2019, og dette var 1,7 prosentpoeng over styrets kapitalmål på 15 prosent. Banken rapporterte konsolidert ren kjernekapitaldekning tilsvarende 18,9 prosent per utgangen av 2019. I lys av markedsuroen i etterkant av det stedlige tilsynet ba Finanstilsynet om en oppdatert kapitalplan. Finanstilsynet har merket seg at prognose for resultat og beregningsgrunnlaget innebærer en styrking av kapitaldekningen sammenlignet med opprinnelig plan.

I den foreløpige tilsynsrapporten ble styret bedt om å redegjøre for hvilke rutiner som er etablert for å sikre at volatilitet i beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen holdes på et forsvarlig nivå innenfor det enkelte kvartal. Styret viste i sitt svar til at banken er klar over at

kapitaldekningskravene gjelder til enhver tid, og at den har etablert rutiner for å ivareta dette. I forbindelse med det stedlige tilsynet ble banken bedt om å redegjøre for egenskaper ved BM-engasjementer som er risikovektet med 35 prosent i kapitaldekningsrapporteringen. Styret viser til at det er etablert rutiner for saksbehandler og at det er egne kontrollrutiner som gjennomføres av kontrollfunksjonen. Styret vurderer at ytterligere fokus på etterlevelse av rutinene skal sikre riktig risikovektning i kapitaldekningsrapporteringen. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

KREDITTRISIKO

I årene 2017-2018 hadde Berg Sparebank en betydelig kredittvekst. Ved utgangen av 2017 var samlet utlånsvekst på sitt høyeste nivå med en årsvekst på 19,4 prosent. Bankens utlån vokste i denne perioden med henholdsvis 25 prosent, 11 prosent og 35 prosent på BM, PM på egen bok og PM overført til EBK. Under det stedlige tilsynet informerte banken om at den ønsket å utnytte en sterk kapitalsituasjon til å ta markedsandeler i en periode hvor konkurrentene måtte bygge kapital. Finanstilsynet understreket at det er risiko for økte tap forbundet med avvikende høy kredittvekst. I 2019 tok banken ned utlånsveksten til 3,7 prosent fra 10,6 prosent i 2018.

I perioden 2008-2012 hadde banken en relativt høy andel mislighold i utlånsporteføljen. Under det stedlige tilsynet orienterte banken om at den de siste 5-7 årene har hatt særskilt fokus på å få ned og å stabilisere misligholdsandelen. Banken har siden 2016 hatt lav andel mislighold sammenlignet med andre mindre sparebanker, og styret vurderer at dette har kommet som et resultat av økt fokus på styring og kontroll og etterlevelse av egne retningslinjer, kompetanseheving, omorganisering og mer selektiv kunderekuttering, samt utkontraktering av purring/inkasso. Styret viser videre til at det er etablert bonusordning knyttet til kvalitetsforbedring på kredittområdet.

Under det stedlige tilsynet presiserte Finanstilsynet viktigheten av å se sammenhengen mellom utviklingen i høyrisikoandelen og negativ migrering til risikoklasse 11-12 i bankens risikoklassifiseringssystem. Finanstilsynet vurderer at ramme for andel lån i høyrisiko bør inkludere risikoklasse 11-12 slik at negativ migrering til disse risikoklassene ikke fremstår som en forbedring med hensyn til rammen for andel høyrisiko. Styret skriver i sitt svar at det i forbindelse med neste revisjon av kredittpolicy vil bli vurdert om risikoklasse 11-12 skal inngå i ramme for andel lån med høy risiko.

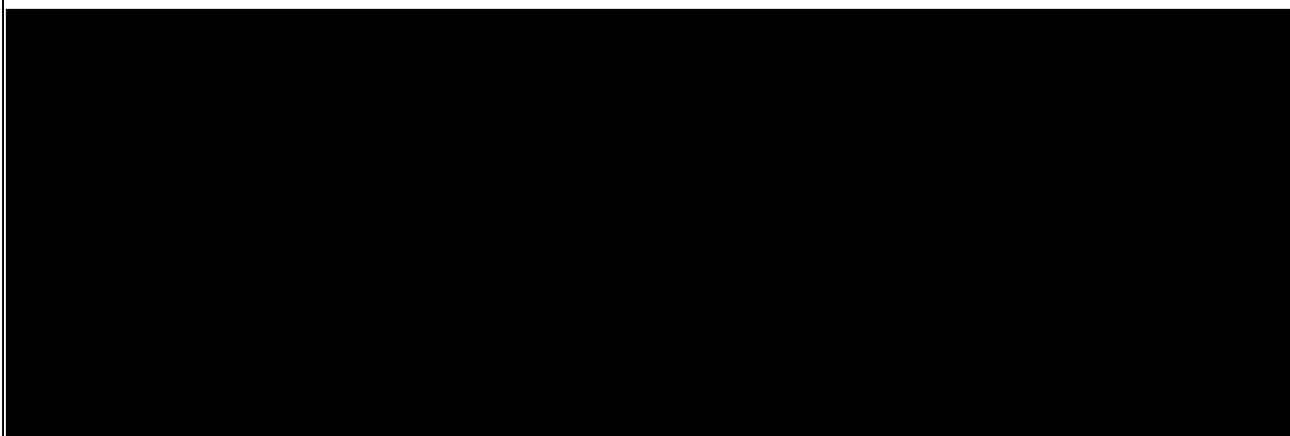
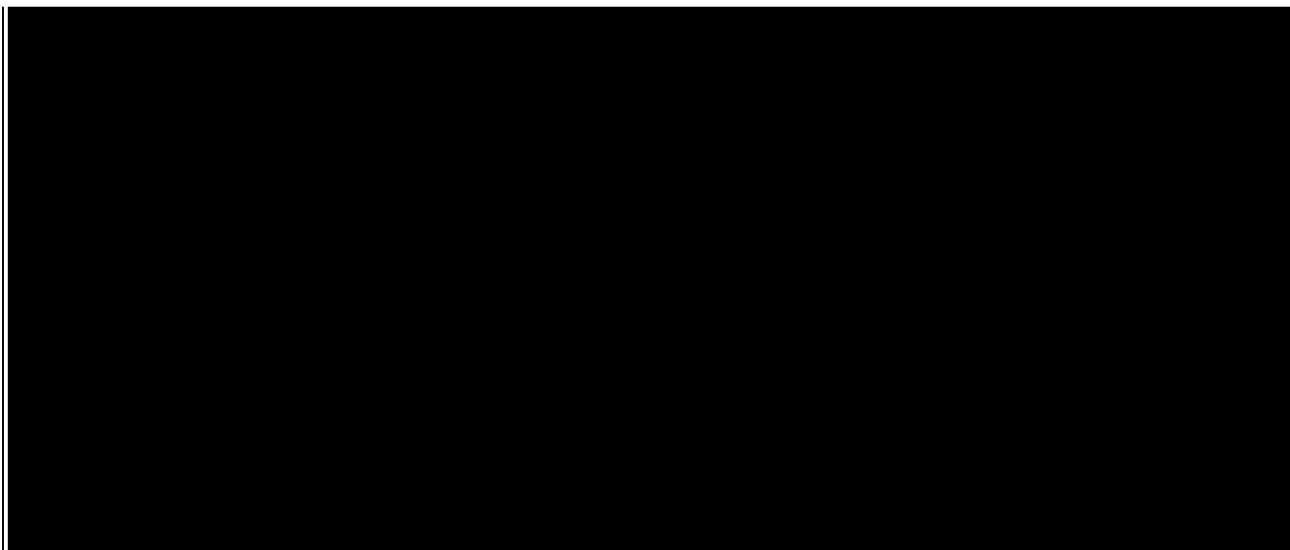
Sammenlignet med andre banker i Eika-alliansen har Berg Sparebank en relativt høy overføringsgrad av boliglån til EBK, men risikoklassifiseringen indikerer at porteføljekvaliteten for PM på egen bok likevel er på gjennomsnittet for alliansen. Finanstilsynet vurderer at en potensiell svekkelse av porteføljekvalitet på lån som blir værende på bankens egen balanse kan påvirke bankens fremtidige finansieringskostnader negativt, herunder for senior finansiering og eventuelt utstedelser av egenkapitalbevis. Styret skriver i sitt svar at banken har benyttet finansiering gjennom EBK siden 2003, og at det i hele perioden har vært en bevisst tilnærming om at god kredittkvalitet overført til EBK ikke skal erstattes med dårligere kredittkvalitet på bankens egen bok. Styret presiserer at banken er bevisst risikoen forbundet med høy overføringsgrad til EBK, og at

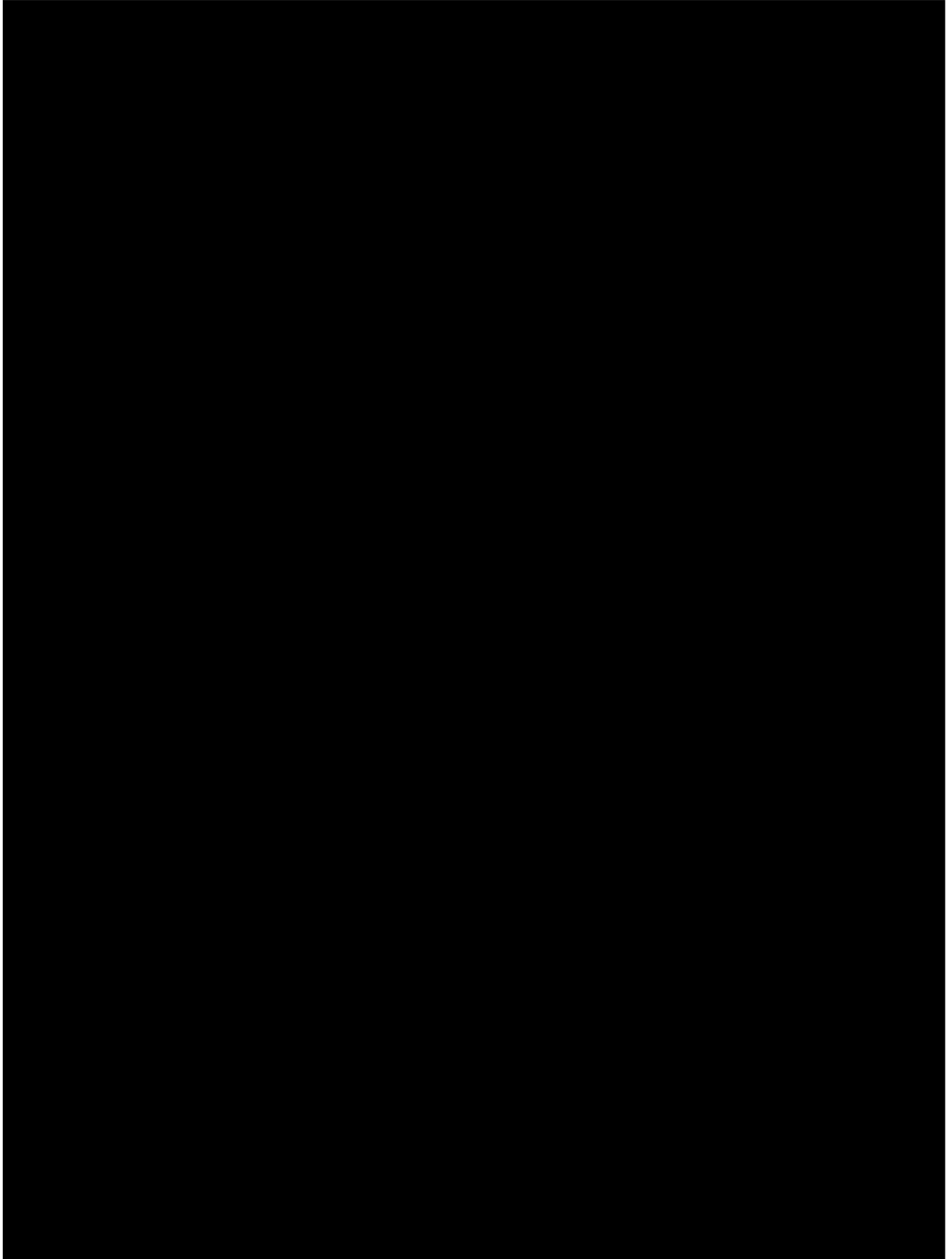
porteføljekvalitet og løpetid på bankens fremmedfinansiering overvåkes løpende og rapporteres til styret hvert kvartal. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

Nedskrivninger og tapsutvikling

Tapsmetodikk etter IFRS 9 ble innført for mindre banker fra og med 1. januar 2020. Det stedlige tilsynet baserte seg på regnskap og øvrig data til og med 3. kvartal 2019, og den nye metodikken var følgelig ikke reflektert i dokumentasjonen for tilsynet. Banken la imidlertid fram resultater fra egen analyse av implikasjoner ved innføring av ny metodikk og strategi for innføring av den nye standarden. Banken benytter Eika-utviklet modell for tapsberegning etter IFRS 9. Finanstilsynet noterte seg at banken har analysert historiske forskjeller mellom gruppenedskrivninger i NGAAP og trinn 1- og trinn 2-tap etter IFRS 9. Finanstilsynet viste i den foreløpige tilsynsrapporten til at det er modellusikkerhet, og ba samtidig styret kommentere avsetningene i lys av markedssituasjonen ifm. COVID-19. Styret viser i sitt svar til at banken vil beholde tilleggsavsetninger under NGAAP etter innføringen av IFRS 9 på grunn av modellusikkerhet, og informerer om at banken per 1. kvartal tok skjønnsmessig avsetning utover gruppenedskrivning fra Eika-modell. Finanstilsynet ser at det i noen tilfeller kan være behov for overstyringer av modellen, men det forventes at banken etablerer retningslinjer for slike overstyringer..

ENKELTENGASJEMENTER





2. FORHOLD KNYTTET TIL STYRING OG KONTROLL

OVERORDNET STYRING OG KONTROLL

Uavhengige kontrollfunksjoner

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til finansforetaksloven § 13-5 (2) som stiller krav til at finansforetak skal ha uavhengige kontrollfunksjoner for både risikokontroll og etterlevelse. CRR/CRD IV-forskriften innebærer imidlertid at leder av kontrollfunksjonene i mindre foretak med mindre kompleks struktur kan ha ansvar for andre områder dersom interessekonflikter unngås. Videre kreves det at funksjonene skal ha en leder som rapporterer til daglig leder, at lederne ikke kan avsettes uten samtykke fra styret og at de kan rapportere direkte til styret ved behov.

Risikokontrollfunksjon i Berg Sparebank er lagt til assisterende banksjef/controller. Vedkommende er også stedfortreder for administrerende banksjef, økonomisjef, compliance-ansvarlig og AHV-ansvarlig. Instruksen angir at risikokontrollfunksjonen deltar i risikovurderingsprosessen, ICAAP-prosessen, arbeid med bankens risikomatrix (internkontrollgjennomgang), rådgivning når risikorammer skal fastsettes, følger opp og rapporterer eksponering mot fastsatte risikorammer til styret og er en samtalepartner for ledelsen og diskusjonspartner for styret. Finanstilsynet understreket at risikokontrollfunksjonen skal ha tilstrekkelige ressurser og kompetanse til å ivareta funksjonen, slik at bankens ledelse og styret kan utfordres om nødvendig. Finanstilsynet vurderte at bankens assisterende banksjef/controller har et stort ansvarsområde, og at det ikke fremgår av Controllers instruks om funksjonen kan avsettes uten samtykke fra styret. Finanstilsynet vurderer at det er viktig at funksjonen har nødvendig stillingsvern til å utfordre bankledelsen om nødvendig. Finanstilsynet peker også på at hvitvaskingslovens krav til å ha hvitvaskingsansvarlig i første linje og uavhengig etterlevelsansvarlig i andre linje ikke er forenelig med at disse ansvarsområdene samles hos én person.

I sitt svar peker styret på at det alltid vil være nøkkelpersonrisiko i en mindre bank som Berg Sparebank, og vurderer at banken oppfyller lov- og forskriftskrav, jf. finansforetaksloven § 13-5 (2) og CRR/CRD IV-forskriften §§ 38-3 og 39-3. Styret tar Finanstilsynets vurdering om controllers store ansvarsområde til etterretning, og vil be banksjefen søke å organisere dette på en måte som minimerer interessekonflikter og reduserer nøkkelpersonrisiko. Styret vurderer at dette kan skje gjennom omfordeling av oppgaver samt etablering av flere kontroller internt, og gjennom eksternrevisjon på områder hvor interessekonflikter kan oppstå. I lys av tilbakemeldingene fra Finanstilsynet, skriver styret at det vil bli utarbeidet en backup-plan som beskriver ansvar og arbeidsfordeling dersom controller må tre inn i administrerende banksjefs rolle, samt at controllers stillingsinstruks vil revideres slik at stillingsvernet kommer på plass. Finanstilsynet forventer at styret i gjennomgangen av organiseringen har stor oppmerksomhet på å identifisere og å avklare mulige interessekonflikter og påser uavhengighet i kontrollfunksjonene. Finanstilsynet forventer også at styret påser at kontrollfunksjonene har tilstrekkelige ressurser til å ivareta sine oppgaver.

Internkontrollgjennomgang

Styret skal sørge for at bankens virksomhet er forsvarlig organisert. Herunder påse at kravene til organisering av foretaket og etablering av forsvarlige styrings- og kontrollsystemer blir etterkommet, jf. finansforetaksloven 8-6 (1). Bestemmelsen i finansforetaksloven § 8-6 og CRR/CRD IV-forskriften § 37 angir krav til vurdering av gjennomføring av internkontrollen.

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til vurderinger foretatt av bankens ledelse om at det er et for stort antall avvik knyttet til etterlevelse av bankens retningslinjer på kredittområdet. Observasjoner i forbindelse med det stedlige tilsynet bidro til å underbygge dette. Finanstilsynet har merket seg at banken over tid har hatt utfordringer knyttet til etterlevelse av bankens retningslinjer for saksutredning, og vurderer at banken ikke i tilstrekkelig grad har satt i verk treffende tiltak for å adressere manglende etterlevelse. I sitt svar erkjenner styret at andel avvik er for store, men fremhever at ingen av avvikene er alvorlige i den forstand at banken har manglende rettsvern, eller at avvikene påfører banken tap. Styret fremhever også at ledelsen som følge av manglende etterlevelse har iverksatt en rekke kvalitetsforbedrende tiltak. Styret peker videre på at banken viser progresjon på området. Styret viser også til at banken har hatt en ekstern konsulent engasjert i deler av 2018/2019 for å forbedre malen for kredittsaksutredning samt dokumentasjonen av kredittvurderinger og analyser knyttet til kundens rammebetingelser, virksomhet og økonomi. Dette arbeidet ble sluttført høsten 2019, men alle saker som ble fremstilt under det stedlige tilsynet var ikke representative for ny kredittsaksutredning. Styret fremholder at det vil følge opp arbeidet med kredittsaksutredning gjennom ytterligere tiltak. Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning.

Rapportering og oppfølging

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til den kvartalsvise risikorapporten, og anbefalte banken å inkludere en oversikt over om policyer og retningslinjer er oppdatert i henhold til fristene som er fastsatt. Styret skriver at administrasjonen vil inkludere en slik oversikt fra og med neste risikorapport (2. kvartal 2020). Finanstilsynet tar dette til etterretning.

STYRING OG KONTROLL AV KREDITTRISIKO

Strategi, policy, rammer og mål

Fordeling PM/BM og risikoklasser, geografi og bransjer

I foreløpig tilsynsrapport stilte Finanstilsynet spørsmål om styret vil være komfortabel dersom banken plasserer seg i ytterpunktene med hensyn til BM-andel og andel høyrisiko, jf. bankens kredittpolicy. Styret skriver i sitt svar at rammen for høyrisiko innen BM er utviklet over tid, og at styret vurderer nivået å være i tråd med sammenlignbare banker. Styret viser også til at for mindre sparebanker med små BM-porteføljer vil selv mindre enkelthendelser kunne gi utslag i rammerapporteringen. Styret viser til at antall engasjementer med høy risiko er på et meget oversiktlig nivå som gjør at banken kan følge engasjementene tett og på individuell basis.

I foreløpig tilsynsrapport ba Finanstilsynet styret vurdere å inkludere tapsutsatte engasjementer (RKL 12) i rammene for porteføljekrav. Styret skriver at slik ramme vil bli vurdert ved neste revisjon av kredittpolicy.

Under det stedlige tilsynet kom det fram at banken i all hovedsak opererer innenfor definert primærmarkedsområde (Halden, Sarpsborg og Fredrikstad). Finanstilsynet ba likevel styret vurdere å sette rammer for geografisk sammensetning av porteføljen. Finanstilsynet viste også til at banken ikke har fastsatt rammer for fordeling mellom ulike bransjer i BM-porteføljen. Av hensyn til konsentrasjonsrisiko og som grunnlag for strategisk styring ba Finanstilsynet styret om å vurdere slike rammer. Styret skriver at rammer for geografisk fordeling og bransjer vil bli vurdert ved neste revisjon av kredittpolicy.

Store engasjementer og gruppering av motparter

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til at manglende etterlevelse knyttet til gruppering av motparter har gitt et uriktig bilde av enkeltkundefokuset i banken, og styret ble bedt om å foreta en konservativ vurdering med hensyn til økonomiske forbindelser mellom sine motparter. Styret skriver at administrasjonen har gått gjennom utlånsporteføljen, og bekrefter at nødvendig gruppering er foretatt.

Bevilgningskriterier og saksutredninger

Kredittoppsett BM-saker

I forbindelse med det stedlige tilsynet mottok Finanstilsynet omfattende dokumentasjon knyttet til forespurte kredittsaker. Finanstilsynet viste til at saksutredningene på BM-området bør legge vekt på at vesentlige risikofaktorer er drøftet og vurdert, med krav om at saksfremstillingen skal munne ut i en tydelig og begrunnet innstilling. Gjennomgang av enkeltsaker viste at kontantstrømbasert drøfting av betjeningsevnen og sensitivitets- og risikovurderinger ved flere tilfeller var mangelfulle. Finanstilsynet vurderte samtidig at kundens risikoklassifisering i for liten grad er vektlagt i risikovurderingene. Finanstilsynet etterlyste også bruk av lånebetingelser (covenants). Styret skriver i sitt svar at kredittoppsettet har vært i endring over tid, og at det foreligger forbedring på dette området. Styret tar Finanstilsynets tilbakemeldinger til etterretning og skriver at banken vil intensivere fokuset på kvalitet ved risikovurderingene og kredittsaksutredningene, herunder bruk av covenants.

Kredittoppsett PM-saker

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til at finansforetak skal dokumentere at kredittvurderingen er forsvarlig og basert på utfyllende informasjon om lånekundens inntekt, samlede gjeld og verdi på boligen som stilles som sikkerhet, jf. boliglånsforskriften § 2. Kredittsakene i Berg Sparebank omhandler som regel en kort omtale av debitor, men denne bør utdypes med vurderinger av kundens betjeningsevne. Eksempelvis med opplysninger om arbeidsforholdets varighet, husholdningens størrelse og status etc. Finanstilsynet anser at saksoppsettene videre bør inneholde kundeforskerens kortfattede omtale og vurdering av sikkerhetsobjekter. Finanstilsynet vurderer at god og sunn kredittpraksis tilsier at banken bør stille krav til visse kvalitative vurderinger som muliggjør at kredittoppsettet står på egne ben med hensyn til å foreta kredittbeslutninger. I sitt svar skriver styret at rådgiverne foretar vurdering av kundens økonomi og sikkerhetsobjekter ved saksgjennomgangen, men at det er individuelle forskjeller knyttet til kvalitet på dokumentasjon av vurderingene som nedfelles i kredittsaksutredningen. Styret viser til at det over tid har vært forbedringer også på PM, men at det er individuelle forskjeller.

Finanstilsynet tar styrets vurderinger knyttet til kredittoppsettene til etterretning.

Etterlevelse av boliglånsforskriften

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til feilmerking av kunde som søkte finansiering av bolig i Oslo. Stikkprøvekontrollen identifiserte at kunden feilaktig var huket av for at saken *ikke* gjaldt finansiering i Oslo. Finanstilsynet pekte på betydningen av kontrollrutiner i forbindelse med etterlevelse av boliglånsforskriften. Styret skriver i sitt svar at det er betydelig fokus på å etterleve kravene til rapportering av avvik knyttet til boliglånsforskriften, og at styret for øvrig tar Finanstilsynets tilbakemelding til etterretning.

Likviditetsindikator og SIFO

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til at banken i utgangspunktet vurderer alle kunder med positiv likviditetsindikator som akseptable kunder fra et likviditetsperspektiv. Finanstilsynet fremholdt under tilsynet at banken bør klassifisere kundene i ulike soner, samt at det synes aggressivt å rangere kunder helt ned til indikatornivå 1 som akseptable.

Berg Sparebank følger i utgangspunktet SIFO når det gjelder å beregne husholdningsutgifter som inngår i likviditetsindikatoren. SIFOs referansebudsjett er basert på et rimelig forbruksnivå og legger til grunn stramme budsjetter som mange kunder vil føle det er utfordrende å følge, også i situasjoner der kunden kan være i en presset situasjon med hensyn til rettidig gjeldsbetjening. Det er derfor viktig at banken, i kraft av å være en god rådgiver, diskuterer budsjettet med kunden før låneopptak. Finanstilsynet observerte flere kredittsaker hvor banken har gjort manuelle endringer i forhold til SIFO. Etter Finanstilsynets oppfatning bidrar bruk av levekostnadssatser som er lavere enn SIFO-satsene til å overvurdere søkernes betjeningsevne. Bankens anslag for kundenes levekostnader bør i de fleste tilfeller inkludere et tillegg utover SIFO-budsjettet som er tilstrekkelig stort til å ta hensyn til relevante utgiftstyper som ikke ligger inne i SIFO-budsjettet, som helsetjenester, feriereiser, gaver mv.

Styret skriver i sitt svar at banken i kjølvannet av det stedlige tilsynet har lagt til et årlig utgiftstillegg utover SIFO i vurderingen av kundens betjeningsevne, og viser også til at eventuelle korrigeringer av kostnadsposter skal dokumenteres, begrunnes og besluttes av høyere fullmaktsnivå. Styret tar for øvrig Finanstilsynets tilbakemelding om soneinndeling av likviditetsindikator til etterretning.

Klimarisiko

Finanstilsynet oppdaterte høsten 2019 sin modul for kredittrisiko og inkluderte klimarisiko som en spesifikk risikofaktor som man forventer at bankene vil adressere fremover.

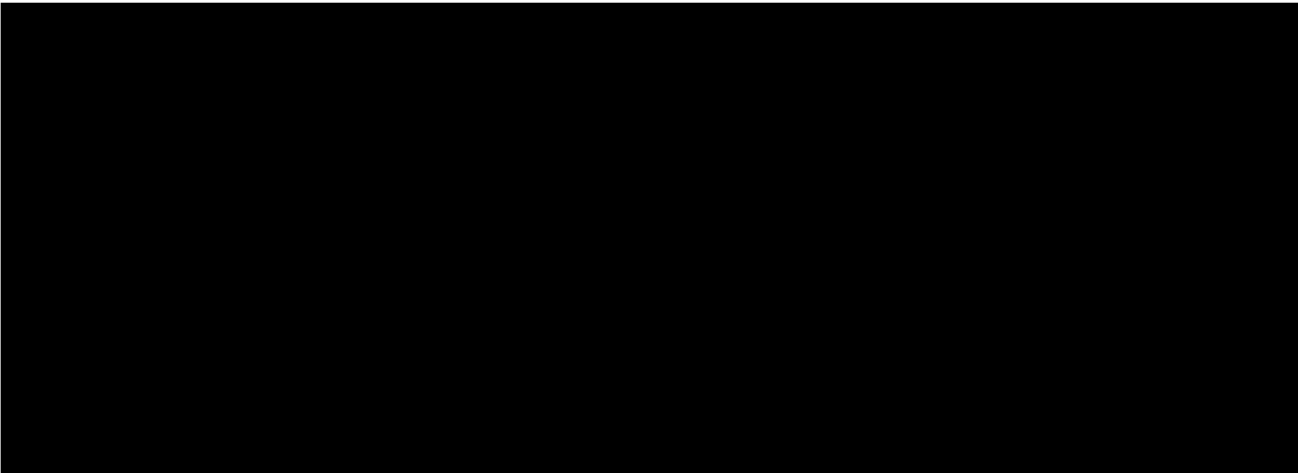
Finanstilsynet er av den oppfatning at bankens kredittstrategi og kredittpolicy bør omhandle foretakets holdninger til ESG²-faktorer og risiko knyttet til disse. Bankens holdninger bør konkretiseres i interne retningslinjer for at foretaket skal kunne identifisere, vurdere, overvåke og kontrollere risikoen i utlånsporteføljen. Finanstilsynet understreket at banken fremover forventes særskilt å vurdere klimarisiko i utlånsvirksomheten. Finanstilsynet viste til at i motsetning til de tradisjonelle vurderinger knyttet til miljødimensjonen i ESG, så er klimarisiko knyttet til hvordan bransjer/industrier og de enkelte kunders kredittkvalitet påvirkes ved overgang til et lavutslippssamfunn og effekten av klimaendringer på fysiske aktiva, herunder verdsetting av bankens panteobjekter. I forbindelse med det stedlige tilsynet anbefalte Finanstilsynet at banken tar en tilnærming i form av å konkret vurdere klimarisikoen til relevante kunder innenfor utsatte bransjer. Styret viser i sitt svar til at dette er et omfattende område og at det er nedsatt et prosjekt i Eika Gruppen knyttet til dette. Styret viser videre til målsetning om at bankens kredittstrategi og kredittpolicy skal omhandle bankens holdninger til ESG-faktorer, og at dette skal operasjonaliseres i kredittprosessen slik at banken på sikt vil være i stand til å vurdere klimarisiko på enkeltkundenivå.

² ESG: Environmental, Social and Governance

STYRING OG KONTROLL AV LIKVIDITETSRISIKO

Rammer og mål

Bankens rammer angir mål for overføringsgrad, likviditetsbeholdning, LCR, porteføljer av lån klargjort for overføring til EBK, trekkrettigheter, NSFR, innskuddsdekning og sammensetning av innskuddsmasse samt forfallstruktur på markedsfinansiering.

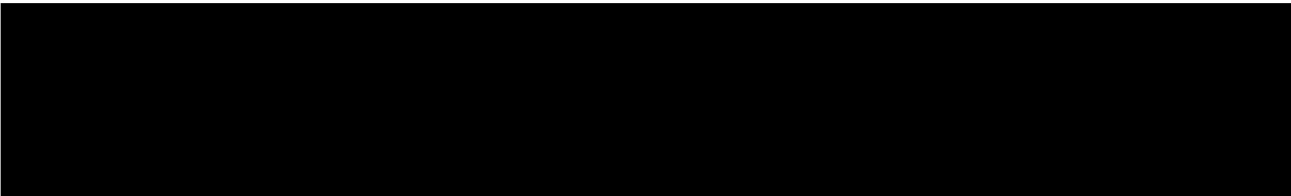


Finanstilsynet vurderer at rammene for innskuddssammensetning i policyen i liten grad hindrer konsentrasjonsrisiko i innskuddsmassen. Banken bør fastsette rammer også knyttet til størrelse på innskudd for å adressere denne risikoen.



Styret vil ved neste revisjon av likviditetspolicyen vurdere å innføre rammer for innskudd. Finanstilsynet tar dette til etterretning.

I foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til at banken ikke har et minimumsmål for innskuddsdekningen inkludert lån overført til EBK. Banken hadde, inkludert det deleide boligkredittforetaket, en innskuddsdekning under gjennomsnittet for sammenlignbare banker ved utgangen av 3. kvartal 2019. Finanstilsynet vurderer at banken bør ha et minimumsmål også for innskuddsdekningen inkludert EBK-porteføljen. Styret vil ved neste revisjon av likviditetspolicy vurdere å innføre en slik ramme. Finanstilsynet tar dette til etterretning.



Banken kom i brudd med LCR-kravet på 100 prosent i november 2019, og forklarte at manglende etterlevelse av likviditetskravet skyldtes for lave innskudd i Norges Bank på rapporteringstidspunktet for LCR. I forbindelse med det stedlige tilsynet gjennomgikk Finanstilsynet bankens daglige innskudd i Norges Bank og fant at banken ved flere anledninger har økt innskuddene før månedsskiftet og redusert i etterkant. *Banken ble gjort oppmerksom på at kravet om å ha en LCR på minimum 100 prosent gjelder til enhver tid. Styret skriver i sitt svar at*

administrasjonen har oppdatert rutinene. Finanstilsynet legger til grunn at banken ikke tilpasser plasseringene ved rapporteringstidspunktet og tar styrets svar om oppdaterte rutiner til etterretning

Finanstilsynet ba styret vurdere å sette krav til gjennomsnittlig løpetid på bankens markedsfinansiering. Styret skriver i sitt svar at dagens likviditetssituasjon er et godt eksempel på at slik rammesetting kan være utfordrende.

Styret peker på at dagens likviditetssituasjon bidrar til å redusere gjennomsnittlig løpetid på ekstern finansiering, og det er styrets vurdering at likviditetsbehov og gjennomsnittlig løpetid vurderes opp mot marginer og lønnsomhet. Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning, men forventer at styret vil foreta en ny vurdering av behovet for rammer dersom andelen markedsfinansiering øker i fremtiden.

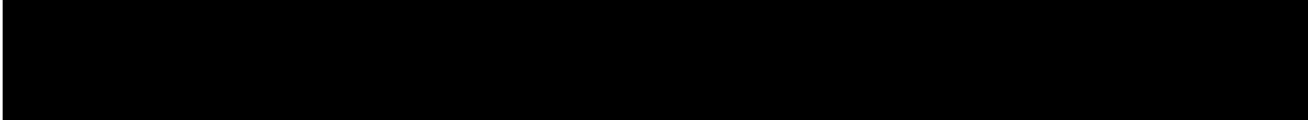
Stresstest

I bankens policy for likviditetsrisiko fremgår det at banken skal ha lav likviditetsrisiko og være i stand til å klare seg i 6 måneder uten ny ekstern finansiering i et scenario som er en kombinasjon av en generell krise og en bankspesifikk krise. Banken er hovedsakelig innskuddsfinansiert, og i foreløpig tilsynsrapport viste Finanstilsynet til at spesielt stressfaktorene for innskudd er lave. Styret skriver i sitt svar at banken er godt finansiert med solid likviditetsbeholdning i en krisesituasjon. Styret tar Finanstilsynets innspill til etterretning og vil ved neste gjennomgang av stresstesten vurdere anvendelse av strengere stressfaktorer som reflekterer kraftigere stress på innskuddsmassen.

STYRING OG KONTROLL AV MARKEDSRISIKO

Strategi og policy

Bankens markedsrisiko styres i henhold til "Policy for markedsrisiko", sist revidert og besluttet av styret i august 2019. Policydokumentet vedtas av styret og revideres ved behov, minst årlig. Bankens markedsrisiko skal være lav til moderat. Hovedmålet med bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og rentefond er å sikre banken likviditet i normale tider og i krisesituasjoner. Banken ønsker også å øke avkastningen ved å ta noe markedsrisiko. Finanstilsynet pekte på behovet for løpende oppfølging og faren for tap som følger av investeringer i aksjer og verdipapirfond mv. Det ble også henvist til kapitalbruken som knytter seg til slike investeringer.



Styret skriver i sitt svar at det vil bli foretatt en fornyet vurdering av forvaltning av porteføljen for omløpsmidler, herunder hvordan investeringsrammer og begrensninger best kan reflektere bankens risikoprofil. Arbeidet er ifølge styret igangsatt, og revidert forvaltningsmandat forventes å bli vedtatt av styret på første styremøte etter sommerferien 2020. Finanstilsynet tar dette til etterretning.

Kopi av dette brevet bes sendt til ekstern revisor.

For Finanstilsynet

Gunnar Oppi
fung. seksjonssjef

Einar Thorsrud Lømo
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.