



Styret i Santander Consumer Bank AS
Postboks 177
1325 LYSAKER

VÅR REFERANSE
17/11488

DERES REFERANSE

DATO
19.11.2018

Merknader etter IRB-tilsyn - endelig rapport

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i Santander Consumer Bank AS 23. januar 2018. Tilsynet var en del av Finanstilsynets løpende oppfølging av bankens bruk av interne modeller for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko (IRB).

Til grunn for disse merknadene ligger Finanstilsynets foreløpige rapport datert 14. mai 2018 og styrets kommentarer til rapporten i brev av 29. juni 2018.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

Styring og kontroll

Finanstilsynet bemerket i den foreløpige rapporten at organiseringen av bankens risikostyrings- og kontrollfunksjoner er komplekse, med mange komitéer som til dels har overlappende ansvar. Finanstilsynet påpekte at banken bør klargjøre ansvar og fullmakter i ulike komitéer for å unngå fragmentering av ansvar. Finanstilsynet noterer styrets svar om at komitéenes struktur og fullmakter vil bli vurdert på nytt.

I den foreløpige rapporten pekte Finanstilsynet på at behandling av modellendringer i komitéen "Capital Working Group", som blant annet vurderer tiltak som påvirker kapitalsituasjon, kan medføre at modellendringer som reduserer kapitalkravet prioriteres. Det fremgår fra styrets svar at denne komitéen ikke tar beslutninger om modellendringer.

Risikorapporter basert på IRB-parametere, består hovedsakelig av tabeller og figurer med lite forklaring og evaluering av resultater. I den foreløpige rapporten reiste Finanstilsynet spørsmål om disse rapportene gir tilstrekkelig beslutningsgrunnlag for ledelsen og styret. Finanstilsynet noterer fra svarbrevet at bankens styret vurderer beslutningsgrunnlaget som tilstrekkelig, men at banken vil inkludere mer forklaring rundt IRB-parametere i rapportene. Finanstilsynet fastholder at risikorapporter bør inneholde evaluering av resultater og drøfting rundt utviklingen i risikoparametere.

Gjennomgang av valideringsrapporter

I den foreløpige rapporten etterlyste Finanstilsynet klarere kriterier for vurdering av testresultater og hvilke avvik som krever oppfølging. Finanstilsynet påpekte videre at banken burde analysere og vurdere utviklingen i IRB-parametere over tid i valideringsrapporter.

Valideringsarbeidet presenteres i separate valideringsrapporter, for hver portefølje og hver IRB-parameter. Finanstilsynet anbefalte i den foreløpige rapporten å samle valideringsresultater i én rapport for å få bedre oversikt. Finanstilsynet noterer styrets svar om at dette vil bli gjort i valideringsarbeidet 2018 og legger til grunn at rapporten vil hensynta de ovennevnte anbefalingene.

Øvrig – hyppighet av modellendringer

I den foreløpige rapporten uttrykte Finanstilsynet bekymring for hyppige modellendringer. Det fremgår fra styrets svar at banken vil foreta endringer kun hvis valideringen avdekker behov for det. Finanstilsynet understreker at modellene bør være robuste og ha forklaringskraft over lengre periode.

Kopi av dette brevet bes sendt til ekstern revisor.

For Finanstilsynet

Bjørn Andersen
seksjonssjef

Anastasia Edakina
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signatureer.