



Styret i Sparebank 1 SR-Bank ASA
Postboks 250
4066 STAVANGER

VÅR REFERANSE
11/3069

DERES REFERANSE

DATO
30.11.2018

Endelige merknader - IRB-tilsyn

Finanstilsynet gjennomførte 27. november 2017 stedlig tilsyn i SpareBank1 SR-Bank som 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 8. juni 2018 og styrets kommentarer i brev datert 29. august 2018.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

Validering

I de foreløpige merknadene påpekte Finanstilsynet at valideringen av LGD vanskeliggjøres av at datagrunnlaget er lite. Videre viste Finanstilsynet til at EAD-vektet gjennomsnittlig mislighold for foretak i enkelte perioder har vært høyere enn gjennomsnittlig PD. Valideringen vurderte at dette er som forventet ut fra den økonomiske situasjonen og resultat av enkelthendelser for en del større engasjementer. Usikkerheten i modellene gjør at utviklingen i risikoparametere må vurderes kritisk.

Styret vurderer at utviklingen i risikoparametere i stor grad gjenspeiler utviklingen av risikoen i bankens portefølje. Finanstilsynet fastholder at usikkerhet i modellene gjør at banken bør være kritisk til om endringer i estimert risiko motsvares av en tilsvarende endring i reell risiko. Der valideringen baserer seg på bruk av alliansedata må resultatenes relevans for bankens portefølje vurderes. Finanstilsynet forventer at vesentlige reduksjoner i estimatene følges opp og begrunnes særskilt.

Næringseiendom

Banken ble i tilknytning til tilsynet bedt om å forberede særskilte valideringsresultater for kunder i næringseiendoms-markedet, analysere fallhøyde for markedspriser på sine sikkerheter i viktige typer næringseiendom og vurdere om LGD-estimatene tar tilstrekkelig høyde for denne. Banken viste at det har vært beskjeden vekst i sikkerhetsverdiene for næringseiendom i depot de siste årene. Banken har analysert effekten på LGD av mindre endringer i sikkerhetsverdiene, og vurderer at følsomheten er begrenset med dagens engasjementssammensetning. Valideringsresultatene viste at misligholdet har vært lavt de siste årene. Finanstilsynet vil peke på at mislighold og tap til denne næringen i liten grad inntreffer i normale perioder. Erfaringer fra tidligere kriser og andre land viser at tapene kan bli store ved en svak utvikling i økonomien. Det tilsier at konservative marginer må benyttes i kalibreringen.

FINANSTILSYNET

Revierstedet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00
Telefaks 22 63 02 26

post@finansstilsynet.no
www.finanstilsynet.no

Saksbehandler

Morten Josefsen
Dir. tlf 22 93 98 00

Endringer av reduksjonsfaktorer

Banken varslet 3. januar 2018 om endringer i enkelte av LGD-modellens reduksjonsfaktorer. For å nøytralisere effekten av endringene i kapitalkravsberegningen ble den overordnede sikkerhetsmarginen for modellen redusert. Finanstilsynet påpekte i de foreløpige merknadene at endringene er søknadspliktig.

Det fremgår av styrets svar at banken tar Finanstilsynets vurdering til etterretning. I brevet har banken blant annet analysert konservatismen i reduksjonsfaktoren som er redusert.

Finanstilsynet vil behandle varselet som en søknad, og vil komme tilbake til saken i et eget brev. Reduksjonen i den overordnede sikkerhetsmarginen må reverseres inntil søknaden er sluttbehandlet.

Overstyring ved bruk av særskilt metode

Banken har utviklet en særskilt metode hvor kvalitative vurderinger supplerer den kvantitative scoren for enkelte engasjementer hvor modellene ikke vurderes å gi den ønskede rangeringsevnen. Kapitalkravsforskriften åpner for skjønnsmessig overprøving av risikoklassifiseringen dersom banken har forsvarlige rutiner og retningslinjer. Som det fremgår av den foreløpige rapporten vurderer Finanstilsynet at en slik endring i rutinene for overstyring er søknadspliktig.

Kopi av brevet bes sendes bankens eksterne revisor.

For Finanstilsynet

Bjørn Andersen
seksjonssjef

Morten Josefsen
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.