

## Note 4 - Kapitaldekning

SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Fra 31. mars 2015 har banken tillatelse til å benytte Avansert IRB for de foretakporteføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode.

Per 30. september 2018 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og den norske motsyklisk kapitalbuffer 2,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 2,1 prosent. Totalt minstekrav til ren kjernekapital inklusive pilar 2-kravet er dermed 14,1 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer økte fra 1,5 prosent til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2017.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 30. september 2018 er morbanken under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer. For konsern er beregnet vektet motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 prosent.

Deler av konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån er utstedt i henhold til gammelt regelverk. Disse har vært gjenstand for nedtrapping med 50 prosent i 2017 og 60 prosent i 2018. Per 30. september 2018 hadde morbanken 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping. Tilsvarende for ansvarlig lån er 652 millioner kroner.

Morbank				Konsern		
31.12.17	30.9.17	30.9.18 (mill. kr)		30.9.18	30.9.17	31.12.17
15.372	15.009	16.428	Sum balanseført egenkapital	18.650	17.208	17.510
-950	-925	-1.268	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.310	-1.187	-993
-522	-484	-538	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.059	-888	-984
-893	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-893
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-623	-516	-565
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	371	303	324
-	-1.446	-1.649	Periodens resultat	-1.689	-1.250	-
-	821	825	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent etter skatt av konsernresultat for 2018)	864	625	-
-30	-28	-29	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-47	-46	-41
-350	-200	-308	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-316	-264	-333
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	2	8	7
-	-	-163	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-147	-92	-212
<b>12.627</b>	<b>12.746</b>	<b>13.298</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>14.697</b>	<b>13.901</b>	<b>13.820</b>
950	950	1.000	Fondsobligasjon	1.478	1.358	1.427
459	459	367	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	367	459	459
<b>14.036</b>	<b>14.155</b>	<b>14.665</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>16.542</b>	<b>15.718</b>	<b>15.707</b>
			<b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>			
1.000	1.368	1.500	Ansvarlig kapital	2.118	1.979	1.615
561	561	449	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	449	561	561
-254	-254	-140	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-140	-254	-254
<b>1.307</b>	<b>1.675</b>	<b>1.809</b>	<b>Sum tilleggs kapital</b>	<b>2.427</b>	<b>2.286</b>	<b>1.922</b>
<b>15.343</b>	<b>15.830</b>	<b>16.473</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>18.969</b>	<b>18.004</b>	<b>17.629</b>

			<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>			
978	1.050	951	Spesialiserte foretak	1.107	1.177	1.107
1.098	1.040	1.173	Foretak	1.181	1.054	1.113
1.370	1.284	1.508	Massemarked eiendom	2.070	1.763	1.892
90	87	91	Massemarked øvrig	94	89	91
1.198	1.222	1.045	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
<b>4.733</b>	<b>4.683</b>	<b>4.768</b>	<b>Sum kredittrisiko IRB</b>	<b>4.453</b>	<b>4.084</b>	<b>4.205</b>
3	4	2	Stater og sentralbanker	3	4	3
80	74	95	Obligasjoner med fortrinnsrett	145	136	146
431	454	375	Institusjoner	217	380	333
0	5	-	- Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	10	11	4
25	22	30	Foretak	241	234	226
18	16	70	Massemarked	510	394	405
13	14	15	Engasjementer med pant i fast eiendom	181	198	193
232	227	228	Egenkapitalposisjoner	358	342	344
70	63	53	Øvrige eiendeler	109	172	166
<b>872</b>	<b>880</b>	<b>868</b>	<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>1.774</b>	<b>1.870</b>	<b>1.820</b>
16	22	31	Gjeldsrisiko	33	24	18
-	-	-	- Egenkapitalrisiko	24	18	22
-	-	-	- Valutarisiko og oppgjørsrisiko	3	-	1
341	341	370	Operasjonell risiko	575	510	510
52	74	33	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	80	134	117
-	-	-	- Overgangsordning	971	956	891
<b>6.015</b>	<b>6.000</b>	<b>6.071</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>7.913</b>	<b>7.595</b>	<b>7.585</b>
<b>75.182</b>	<b>75.000</b>	<b>75.887</b>	<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>98.915</b>	<b>94.938</b>	<b>94.807</b>
3.383	3.375	3.415	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.451	4.272	4.266
			<b>Bufferkrav</b>			
1.880	1.875	1.897	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.473	2.373	2.370
2.255	2.250	2.277	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.967	2.848	2.844
1.504	1.125	1.518	Motsykliskbuffer, 2,0 prosent (1,5 prosent)	1.978	1.424	1.896
<b>5.639</b>	<b>5.250</b>	<b>5.692</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>7.419</b>	<b>6.646</b>	<b>7.111</b>
<b>3.605</b>	<b>4.121</b>	<b>4.191</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>2.827</b>	<b>2.983</b>	<b>2.444</b>
			<b>Kapitaldekning</b>			
16,8 %	17,0 %	17,5 %	Ren kjernekapitaldekning	14,9 %	14,6 %	14,6 %
18,7 %	18,9 %	19,3 %	Kjernekapitaldekning	16,7 %	16,6 %	16,6 %
20,4 %	21,1 %	21,7 %	Kapitaldekning	19,2 %	19,0 %	18,6 %
			<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>			
145.821	142.840	150.853	Balanseposter	213.761	203.155	210.764
7.112	7.535	7.629	Poster utenom balansen	9.595	9.506	9.295
-902	-713	-1.170	Øvrige justeringer	-1.729	-1.301	-1.580
152.032	149.662	157.313	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	221.628	211.361	218.479
14.036	14.155	14.665	Kjernekapital	16.542	15.718	15.707
<b>9,2 %</b>	<b>9,5 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)</b>	<b>7,5 %</b>	<b>7,4 %</b>	<b>7,2 %</b>