

Note 13 - Kapitaldekning

Finansdepartementet fastsatte 22. august 2014 endringer i forskrifter om kapitalkrav med virkning fra 30. september 2014. Gjennom forskriftsendringene er gjeldende norsk regelverk tilpasset EUs nye kapitalkravsregelverk (CRR/CRD IV-regelverket). Dette regelverket er foreløpig ikke tatt inn i EØS-avtalen, men de viktigste bestemmelsene er tatt inn i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandeloven. Lovverket trådte i kraft fra 1. juli 2013, og innebærer at minstekrav til ren kjernekapital vil øke gradvis frem til 1. juli 2016.

Per 30. juni 2015 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 prosent. Motsyklisk buffer er varslet økt til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2016.

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 fått tillatelse til å benytte Avansert IRB for de foretakporteføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode.

SpareBank 1 SMN har gjennomgått intensjonen på obligasjonsporteføljene og med bakgrunn i dette reklassifisert enkelte porteføljer fra handelsportefølje til bankportefølje i første kvartal 2015. Dette reflekteres i redusert gjeldsrisiko og økt kredittrisiko på standardmetode.

I forbindelse med endrede krav til betingelsene for fondsobligasjoner, vil de fondsobligasjonene som ikke tilfredsstillter de nye kravene over tid ikke kunne telle med som øvrig kjernekapital. Obligasjonene vil være gjenstand for en nedtrapping med 30 prosent i 2015 og 10 prosent deretter. SpareBank 1 SMN hadde per 30. juni 2015 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping. Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens rene kjernekapitaldekning faller under 5,125 prosent.

Morbanken beregner kapitalkrav vedrørende operasjonell risiko etter sjablongmetoden. Datterselskaper beregnes etter basismetoden.

Tall for kapitaldekning følger de nye kravene for rapportering fra og med 30. september 2014. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Morbank			Konsern			
31.12.14	30.6.14	30.6.15 (mill. kr)		30.6.15	30.6.14	31.12.14
2.597	2.597	2.597	Egenkapitalbevis	2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	Egne egenkapitalbevis	-0	-0	-0
895	895	895	Overkursfond	895	895	895
3.122	2.496	3.122	Utjevningfond	3.122	2.496	3.122
3.619	3.276	3.619	Grunnfondskapital	3.619	3.276	3.619
292	-	-	- Avsatt utbytte	-	-	292
160	-	-	- Avsatt gaver	-	-	160
139	195	139	Fond for urealiserte gevinster	148	206	148
-	-65	-	- Annen egenkapital	1.639	1.280	1.620
-	-	-	- Minoritetsinteresser	301	66	72
-	942	1.117	Periodens resultat	871	963	-
10.824	10.337	11.489	Sum balanseført egenkapital	13.191	11.780	12.524
-447	-454	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-664	-620	-566
-	-	-	- Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	120	98	120
-452	-	-	- Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-452
-	-442	-	- 50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-101	-
-	-251	-	- 50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-	-246	-
-	-	-	- 50 % kapitaldekningsreserve	-	-685	-
-	-	-	- Minoritetsinteresser bokført i annen egenkapital	-301	-	-72
-	-	-	- Minoritetsinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	47	-	35
-4	-28	-4	Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-21	-
-	-942	-1.117	Periodens resultat	-871	-963	-
-	688	882	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (73 prosent etter skatt av konsernresultat)	636	703	-
-31	-	-30	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-43	-	-45
-325	-	-240	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-318	-	-419
-	-	-	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-355	-	-451
9.565	8.908	10.533	Sum ren kjernekapital	11.443	9.945	10.674

1.449	1.439	950	Hybridkapital	1.217	1.690	1.716
-	-	491	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	491	-	-
-	-	-	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-9	-	-9
11.014	10.347	11.974	Sum kjernekapital	13.142	11.635	12.382
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.906	1.899	1.000	Ansvarlig kapital	1.692	2.561	2.598
-	-	786	Ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	786	-	-
-	-442	-	- 50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-101	-
-	-251	-	- 50 % fradrag i forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-	-246	-
-	-	-	- 50 % kapitaldekningsreserve	-	-685	-
-43	-	-43	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-43	-	-43
1.864	1.206	1.743	Sum tilleggskapital	2.435	1.529	2.555
12.878	11.553	13.717	Netto ansvarlig kapital	15.577	13.164	14.937
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
1.632	1.508	1.148	Engasjement med spesialiserte foretak	1.391	1.863	1.887
1.331	1.380	927	Engasjement med øvrige foretak	965	1.472	1.371
829	703	1.104	Engasjement med massemarked eiendom	1.514	1.170	1.280
149	136	173	Engasjement med massemarked SMB	185	146	159
49	37	13	Engasjement med massemarked øvrig	13	43	51
1.111	1.225	1.148	Egenkapitalposisjoner IRB	0	27	0
5.102	4.989	4.513	Sum kredittrisiko IRB	4.068	4.722	4.748
397	281	199	Gjeldsrisiko	200	308	397
-	-	-	- Egenkapitalrisiko	8	1	1
-	-	-	- Valutarisiko	0	-	0
292	292	316	Operasjonell risiko	457	416	416
849	579	1.001	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.926	1.682	1.971
-	-69	-	- Fradrag	-	-130	-
42	-	30	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	71	-	92
-	-	-	- Overgangsordning	471	-	-
6.682	6.072	6.060	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.201	6.998	7.625
83.523	75.900	75.746	Beregningsgrunnlag	90.010	87.477	95.317
3.759		3.409	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.050		4.289
			Bufferkrav			
2.088		1.894	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.250		2.383
2.506		2.272	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.700		2.860
		757	Motsykliskbuffer, 1,0 prosent	900		
4.594		4.923	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	5.851		5.242
1.212		2.201	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1.542		1.143
			Kapitaldekning			
11,5 %	11,7 %	13,9 %	Ren kjernekapitaldekning	12,7 %	11,4 %	11,2 %
13,2 %	13,6 %	15,8 %	Kjernekapitaldekning	14,6 %	13,3 %	13,0 %
15,4 %	15,2 %	18,1 %	Kapitaldekning	17,3 %	15,0 %	15,7 %