

## Note 4 - Kapitaldekning

SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kreditrisiko. 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. juni 2017 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og den norske motsyklisk kapitalbuffer 1,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank1 SMN på 2,1 prosent med virkning fra fjerde kapital 2016. Totalt minstekrav til ren kjernekapital inklusive pilar 2-kravet er dermed 13,6 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer økte fra 1,0 prosent til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2016. Finansdepartementet har vedtatt at kapitalbufferen økes med 0,5 prosent til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2017.

Fra fjerde kvartal 2016 er differensierte satser på motsyklisk buffer trådt i kraft. For engasjementer i andre land benyttes den motsykliske 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. For andre kvartal 2017 er morbanken under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer. For konsern er beregnet vektet motsyklisk kapitalbuffer på 1,5 prosent.

Deler av konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån er utstedt i henhold til gammelt regelverk. Disse har vært gjenstand for nedtrapping med 40 prosent i 2016 og 50 prosent i 2017. Nedtrappingen øker med ytterligere 10 prosent for hvert år. Per 30. juni 2017 hadde banken 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping. Tilsvarende for ansvarlig lån er 675 millioner kroner. Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens rene kjernekapitaldekning faller under 5,125 prosent.

Morbank			Konsern			
31.12.16	30.6.16	30.6.17 (mill. kr)	30.6.17	30.6.16	31.12.16	
<b>13.212</b>	<b>12.552</b>	<b>13.718</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>15.780</b>	<b>14.460</b>	<b>15.299</b>
-	-	-	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-264	-	-
-470	-473	-480	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-872	-715	-741
-	-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	117	169	117
-609	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-609
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser i annen egenkapital	-514	-403	-425
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	241	203	220
-	-93	-	Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-94	-
-	-938	-1.106	Periodens resultat	-759	-771	-
-	707	726	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent etter skatt av periodens resultat)	380	540	-
-29	-36	-32	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-50	-58	-48
-190	-124	-195	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-257	-187	-248
-	-	-	Justering for urealisert tap/(gevinst) på derivatforpliktelse før til virkelig verdi (DVA)	7	-	-
-	-	-	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-3	-389	-337
<b>11.913</b>	<b>11.594</b>	<b>12.632</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>13.806</b>	<b>12.757</b>	<b>13.229</b>
950	950	950	Fondsobligasjon	1.358	1.353	1.358
483	493	459	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	459	493	483
<b>13.346</b>	<b>13.037</b>	<b>14.041</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>15.622</b>	<b>14.604</b>	<b>15.069</b>
			<b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>			
1.000	1.000	1.000	Ansvarlig kapital	1.710	1.647	1.698
673	673	561	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	561	673	673
-256	-43	-245	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-245	-43	-256
<b>1.418</b>	<b>1.631</b>	<b>1.317</b>	<b>Sum tilleggs kapital</b>	<b>2.026</b>	<b>2.278</b>	<b>2.116</b>
<b>14.764</b>	<b>14.668</b>	<b>15.358</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>17.649</b>	<b>16.882</b>	<b>17.185</b>

			<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>			
1.065	1.027	1.106	Spesialiserte foretak	1.232	1.169	1.206
1.064	1.095	1.031	Foretak	1.045	1.143	1.102
1.270	1.285	1.277	Massemarked eiendom	1.759	1.752	1.753
85	52	91	Massemarked øvrig	94	55	88
1.223	1.238	1.234	Egenkapitalposisjoner IRB	1	3	3
<b>4.707</b>	<b>4.696</b>	<b>4.739</b>	<b>Sum kredittrisiko IRB</b>	<b>4.131</b>	<b>4.123</b>	<b>4.153</b>
5	3	5	Stater og sentralbanker	5	3	5
73	65	74	Obligasjoner med fortrinnsrett	131	118	130
426	606	485	Institusjoner	425	540	340
5	0	5	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	9	10	7
45	55	43	Foretak	161	259	253
0	-	0	Massemarked	401	160	179
13	-	16	Engasjementer med pant i fast eiendom	306	364	342
245	246	221	Egenkapitalposisjoner	339	329	338
86	57	64	Øvrige eiendeler	164	147	178
<b>898</b>	<b>1.033</b>	<b>914</b>	<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>1.942</b>	<b>1.931</b>	<b>1.772</b>
35	18	28	Gjeldsrisiko	29	19	36
-	-	-	Egenkapitalrisiko	6	10	5
-	-	-	Valutarisiko	1	1	1
334	334	341	Operasjonell risiko	510	479	479
51	47	67	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	123	90	84
-	-	-	Overgangsordning	634	585	574
<b>6.026</b>	<b>6.127</b>	<b>6.089</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>7.376</b>	<b>7.237</b>	<b>7.103</b>
<b>75.325</b>	<b>76.592</b>	<b>76.107</b>	<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>92.202</b>	<b>90.464</b>	<b>88.786</b>
3.390	3.447	3.425	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.149	4.071	3.995
			<b>Bufferkrav</b>			
1.883	1.915	1.903	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.305	2.262	2.220
2.260	2.298	2.283	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.766	2.714	2.664
1.130	1.149	1.142	Motsykliskbuffer, 1,5 prosent (1,0 prosent)	1.383	1.357	1.332
<b>5.273</b>	<b>5.361</b>	<b>5.327</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>6.454</b>	<b>6.332</b>	<b>6.215</b>
<b>3.251</b>	<b>2.786</b>	<b>3.880</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>3.203</b>	<b>2.354</b>	<b>3.018</b>
			<b>Kapitaldekning</b>			
15,8 %	15,1 %	16,6 %	Ren kjernekapitaldekning	15,0 %	14,1 %	14,9 %
17,7 %	17,0 %	18,4 %	Kjernekapitaldekning	16,9 %	16,1 %	17,0 %
19,6 %	19,2 %	20,2 %	Kapitaldekning	19,1 %	18,7 %	19,4 %
			<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>			
133.514	136.909	145.532	Balanseposter	207.760	206.172	194.324
8.234	7.532	7.555	Poster utenom balansen	9.400	10.174	10.068
-690	-726	-707	Øvrige justeringer	-1.190	-1.457	-1.388
141.058	143.715	152.380	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	215.969	214.888	203.005
13.346	13.037	14.041	Kjernekapital	15.622	14.604	15.069
<b>9,5 %</b>	<b>9,1 %</b>	<b>9,2 %</b>	<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)</b>	<b>7,2 %</b>	<b>6,8 %</b>	<b>7,4 %</b>