

## 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 31. mars 2019 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 1,9 prosent. Totalt minstekrav til ren kjernekapital inklusive pilar 2-kravet er dermed 13,9 prosent.

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 31. mars 2019 er morbanken og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Deler av konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån er utstedt i henhold til gammelt regelverk. Disse har vært gjenstand for nedtrapping med 60 prosent i 2018 og 70 prosent i 2019. Per 31. mars 2019 hadde morbanken 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping.

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.18	31.3.18	31.3.19		31.3.19	31.3.18	31.12.18
<b>16.409</b>	<b>15.118</b>	<b>16.103</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>18.673</b>	<b>17.365</b>	<b>18.686</b>
-1.000	-1.264	-981	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.023	-1.306	-1.043
-533	-520	-525	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.073	-1.040	-1.079
-1.034	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-1.034
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-665	-572	-637
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	392	341	366
-	-341	-747	Periodens resultat	-1.046	-466	-
-	108	237	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent etter skatt av konsernresultat)	537	233	-
-31	-28	-31	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-43	-45	-44
-268	-326	-284	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-303	-313	-286
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	5	3	5
-163	-	-163	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-333	-222	-206
<b>13.381</b>	<b>12.748</b>	<b>13.609</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>15.122</b>	<b>13.976</b>	<b>14.727</b>
1.000	876	1.000	Fondsobligasjon	1.377	1.353	1.378
367	367	275	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	275	367	367
<b>14.748</b>	<b>13.991</b>	<b>14.884</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>16.775</b>	<b>15.697</b>	<b>16.472</b>
			<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>			
1.750	1.000	1.750	Ansvarlig kapital	2.298	1.621	2.316
96	449	184	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	184	449	96
-140	-248	-142	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-142	-248	-140
<b>1.705</b>	<b>1.201</b>	<b>1.792</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2.340</b>	<b>1.822</b>	<b>2.272</b>
<b>16.453</b>	<b>15.192</b>	<b>16.676</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>19.115</b>	<b>17.518</b>	<b>18.743</b>

<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>						
967	1.075	962	Spesialiserte foretak	1.106	1.200	1.116
1.156	1.058	1.155	Foretak	1.161	1.070	1.163
1.516	1.375	1.515	Massemarked eiendom	2.126	1.930	2.098
90	89	95	Massemarked øvrig	97	92	92
1.062	1.218	1.076	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
<b>4.790</b>	<b>4.815</b>	<b>4.802</b>	<b>Sum kredittrisiko IRB</b>	<b>4.491</b>	<b>4.292</b>	<b>4.470</b>
3	3	2	Stater og sentralbanker	3	3	4
87	81	87	Obligasjoner med fortrinnsrett	135	142	124
390	406	387	Institusjoner	269	281	246
-	-	-	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	10	7	8
23	66	41	Foretak	251	256	221
73	1	73	Massemarked	536	403	520
12	13	13	Engasjementer med pant i fast eiendom	211	199	215
228	232	231	Egenkapitalposisjoner	365	349	366
57	46	91	Øvrige eiendeler	169	150	107
<b>873</b>	<b>848</b>	<b>925</b>	<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>1.949</b>	<b>1.791</b>	<b>1.810</b>
30	23	43	Gjeldsrisiko	45	25	31
-	-	-	Egenkapitalrisiko	12	14	7
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørslisiko	3	4	3
370	370	387	Operasjonell risiko	654	575	575
39	52	28	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	118	119	122
-	-	-	Overgangsordning	929	863	1.074
<b>6.102</b>	<b>6.108</b>	<b>6.186</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>8.200</b>	<b>7.684</b>	<b>8.093</b>
<b>76.274</b>	<b>76.355</b>	<b>77.327</b>	<b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>	<b>102.495</b>	<b>96.044</b>	<b>101.168</b>
3.432	3.436	3.480	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.612	4.322	4.553
<b>Bufferkrav</b>						
1.907	1.909	1.933	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.562	2.401	2.529
2.288	2.291	2.320	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	3.075	2.881	3.035
1.525	1.527	1.547	Motsykliskbuffer, 2,0 prosent	2.050	1.921	2.023
<b>5.721</b>	<b>5.727</b>	<b>5.800</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>7.687</b>	<b>7.203</b>	<b>7.588</b>
<b>4.228</b>	<b>3.586</b>	<b>4.330</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>2.823</b>	<b>2.451</b>	<b>2.587</b>
<b>Kapitaldekning</b>						
17,5 %	16,7 %	17,6 %	Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	14,6 %	14,6 %
19,3 %	18,3 %	19,2 %	Kjernekapitaldekning	16,4 %	16,3 %	16,3 %
21,6 %	19,9 %	21,6 %	Kapitaldekning	18,6 %	18,2 %	18,5 %
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>						
153.395	143.334	156.292	Balanseposter	221.200	207.831	216.240
7.110	7.418	6.834	Poster utenom balansen	8.262	9.530	9.086
-832	-1.341	-840	Øvrige justeringer	-1.600	-2.113	-1.474
159.673	149.410	162.287	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	227.862	215.248	223.853
14.748	13.991	14.884	Kjernekapital	16.775	15.697	16.472
<b>9,2 %</b>	<b>9,4 %</b>	<b>9,2%</b>	<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,3 %</b>	<b>7,4 %</b>