

## 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 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 er varslet økt til 2,5 prosent fra 31. desember 2019. I tillegg er det i et høringsnotat fra Finansdepartementet av 25. juni 2019 foreslått av systemrisikobufferen skal øke til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2019. Dette samtidig med bortfall av Basel-I gulvet og foreslått innføring av SMB-rabatt. Hvis dette blir innført med virkning fra 31. desember 2019 vil totalt minstekrav til ren kjernekapital inklusive pilar 2-kravet være 15,9 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 30. september 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 30. september 2019 hadde morbanken 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping.

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.18	30.9.18	30.9.19		30.9.19	30.9.18	31.12.18
16.409	16.428	17.228	Sum balanseført egenkapital	19.904	18.650	18.686
-1.000	-1.268	-963	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.004	-1.310	-1.043
-533	-538	-515	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.106	-1.059	-1.079
-1.034	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-1.034
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-792	-623	-637
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	450	371	366
-	-1.649	-1.893	Periodens resultat	-2.217	-1.689	-
-	825	804	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent etter skatt av konsernresultat)	1.128	864	-
-31	-29	-32	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-44	-47	-44
-268	-308	-353	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-383	-316	-286
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	5	2	5
-163	-163	-185	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-183	-147	-206
<b>13.381</b>	<b>13.298</b>	<b>14.091</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>15.758</b>	<b>14.697</b>	<b>14.727</b>
1.000	1.000	1.000	Fondsobligasjon	1.384	1.478	1.378
367	367	275	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	275	367	367
<b>14.748</b>	<b>14.665</b>	<b>15.367</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>17.417</b>	<b>16.542</b>	<b>16.472</b>
			<b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>			
1.750	1.500	1.750	Ansvarlig kapital	2.310	2.118	2.316
96	449	179	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	179	449	96
-140	-140	-141	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-141	-140	-140
<b>1.705</b>	<b>1.809</b>	<b>1.788</b>	<b>Sum tilleggs kapital</b>	<b>2.348</b>	<b>2.427</b>	<b>2.272</b>
<b>16.453</b>	<b>16.473</b>	<b>17.155</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>19.765</b>	<b>18.969</b>	<b>18.743</b>

<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>						
967	951	948	Spesialiserte foretak	1.128	1.107	1.116
1.156	1.173	1.183	Foretak	1.194	1.181	1.163
1.516	1.508	1.518	Massemarked eiendom	2.169	2.070	2.098
90	91	103	Massemarked øvrig	106	94	92
1.062	1.045	1.118	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
<b>4.790</b>	<b>4.768</b>	<b>4.870</b>	<b>Sum kredittrisiko IRB</b>	<b>4.597</b>	<b>4.453</b>	<b>4.470</b>
3	2	2	Stater og sentralbanker	2	3	4
87	95	90	Obligasjoner med fortrinnsrett	149	145	124
390	375	435	Institusjoner	301	217	246
-	-	-	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	5	10	8
23	30	38	Foretak	237	241	221
73	70	32	Massemarked	532	510	520
12	15	18	Engasjementer med pant i fast eiendom	200	181	215
228	228	236	Egenkapitalposisjoner	371	358	366
57	53	89	Øvrige eiendeler	157	109	107
<b>873</b>	<b>868</b>	<b>939</b>	<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>1.955</b>	<b>1.774</b>	<b>1.810</b>
30	31	25	Gjeldsrisiko	27	33	31
-	-	-	Egenkapitalrisiko	6	24	7
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørslisiko	3	3	3
370	370	387	Operasjonell risiko	656	575	575
39	33	35	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	130	80	122
-	-	-	Overgangsordning	983	971	1.074
<b>6.102</b>	<b>6.071</b>	<b>6.256</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>8.357</b>	<b>7.913</b>	<b>8.093</b>
<b>76.274</b>	<b>75.887</b>	<b>78.196</b>	<b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>	<b>104.464</b>	<b>98.915</b>	<b>101.168</b>
3.432	3.415	3.519	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.701	4.451	4.553
<b>Bufferkrav</b>						
1.907	1.897	1.955	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.612	2.473	2.529
2.288	2.277	2.346	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	3.134	2.967	3.035
1.525	1.518	1.564	Motsykliskbuffer, 2,0 prosent	2.089	1.978	2.023
<b>5.721</b>	<b>5.692</b>	<b>5.865</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>7.835</b>	<b>7.419</b>	<b>7.588</b>
<b>4.228</b>	<b>4.191</b>	<b>4.708</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>3.222</b>	<b>2.827</b>	<b>2.587</b>
<b>Kapitaldekning</b>						
17,5 %	17,5 %	18,0 %	Ren kjernekapitaldekning	15,1 %	14,9 %	14,6 %
19,3 %	19,3 %	19,7 %	Kjernekapitaldekning	16,7 %	16,7 %	16,3 %
21,6 %	21,7 %	21,9 %	Kapitaldekning	18,9 %	19,2 %	18,5 %
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>						
153.395	150.853	159.426	Balanseposter	228.285	213.761	216.240
7.110	7.629	6.774	Poster utenom balansen	7.939	9.595	9.086
-832	-1.170	-900	Øvrige justeringer	-1.546	-1.729	-1.474
159.673	157.313	165.301	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	234.678	221.628	223.853
14.748	14.665	15.367	Kjernekapital	17.417	16.542	16.472
<b>9,2 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)</b>	<b>7,4 %</b>	<b>7,5 %</b>	<b>7,4 %</b>