

## 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 foretaksporføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode. EUs kapitalkravsregelverk CRR/CRDIV ble inntatt i norsk rett med virkning fra 31. desember 2019. Med dette falt Basel-1 gulvet bort og SMB-rabatt ble innført.

Per 30. september 2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og den norske motsyklisk kapitalbuffer 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. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Totalt minstekrav per 30. september 2020 er dermed 12,9 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer ble med øyeblikkelig virkning redusert i mars 2020 fra 2,5 prosent ned til 1,0 prosent. Systemrisikobufferen vil øke til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2020.

Representantskapet vedtok i møtet 26. mars 2020 et revidert forslag til anvendelse av overskudd for 2019 med en total reduksjon på 303 millioner kroner i forhold til opprinnelig forslag på 1.314 millioner kroner i utdeling av utbytte og gaver. Historiske tall per 31. desember 2019 er ikke omarbeidet, men effekt av dette vedtaket per 31. desember 2019 er vist i tabell under.

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 2020 er morbanken under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer. For konsern er beregnet vektet motsyklisk kapitalbuffer på 1,0 prosent.

Konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån som var utstedt i henhold til gammelt regelverk er nå innfridd slik at konsernet fra første kvartal 2020 ikke har noen beholdning omfattet av overgangsbestemmelsene.

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.9.19	30.9.20 (mill. kr)		30.9.20	30.9.19	31.12.19
17.822	17.228	17.876	Sum balanseført egenkapital	20.829	19.904	20.420
-1.250	-963	-1.203	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.244	-1.004	-1.293
-512	-515	-494	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.047	-1.106	-1.099
-1.314	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-1.314
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-800	-792	-761
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	414	450	438
-	-1.893	-1.155	Periodens resultat	-1.528	-2.217	-
-	804	368	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	739	1.128	-
-33	-32	-47	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-59	-44	-45
-305	-353	-75	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-98	-383	-351
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	13	5	3
-185	-185	-186	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-510	-183	-168
<b>14.222</b>	<b>14.091</b>	<b>15.084</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>16.711</b>	<b>15.758</b>	<b>15.830</b>
1.250	1.000	1.250	Fondsobligasjon	1.579	1.384	1.637
275	275	-	Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser	-	275	275
<b>15.747</b>	<b>15.367</b>	<b>16.334</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>18.290</b>	<b>17.417</b>	<b>17.742</b>
			<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>			
1.750	1.750	1.750	Ansvarlig kapital	2.240	2.310	2.240
12	179	-	Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	179	12
-140	-141	-157	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-157	-141	-140
<b>1.623</b>	<b>1.788</b>	<b>1.593</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2.083</b>	<b>2.348</b>	<b>2.113</b>
<b>17.370</b>	<b>17.155</b>	<b>17.927</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>20.373</b>	<b>19.765</b>	<b>19.854</b>

			<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>			
911	948	1.044	Spesialiserte foretak	1.236	1.128	1.101
1.139	1.183	981	Foretak	991	1.194	1.149
1.628	1.518	1.598	Massemarked eiendom	2.282	2.169	2.299
98	103	108	Massemarked øvrig	111	106	101
984	1.118	1.012	Egenkapitalposisjoner IRB	1	1	1
<b>4.760</b>	<b>4.870</b>	<b>4.742</b>	<b>Sum kredittrisiko IRB</b>	<b>4.621</b>	<b>4.597</b>	<b>4.651</b>
2	2	2	Stater og sentralbanker	2	2	3
86	90	115	Obligasjoner med fortrinnsrett	162	149	132
419	435	507	Institusjoner	402	301	282
-	-	-	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	21	5	5
42	38	27	Foretak	253	237	239
22	32	16	Massemarked	470	532	463
9	18	14	Engasjementer med pant i fast eiendom	154	200	167
236	236	279	Egenkapitalposisjoner	400	371	377
104	89	100	Øvrige eiendeler	161	157	151
<b>918</b>	<b>939</b>	<b>1.058</b>	<b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>	<b>2.025</b>	<b>1.955</b>	<b>1.818</b>
31	25	42	Gjeldsrisiko	43	27	34
-	-	-	Egenkapitalrisiko	9	6	15
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørskrisiko	3	3	3
407	387	407	Operasjonell risiko	720	656	720
29	35	60	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	192	130	115
-	-	-	Overgangsordning	-	983	-
<b>6.145</b>	<b>6.256</b>	<b>6.309</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>7.612</b>	<b>8.357</b>	<b>7.357</b>
<b>76.817</b>	<b>78.196</b>	<b>78.861</b>	<b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>	<b>95.156</b>	<b>104.464</b>	<b>91.956</b>
3.457	3.519	3.549	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.282	4.701	4.138
			<b>Bufferkrav</b>			
1.920	1.955	1.972	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.379	2.612	2.299
2.305	2.346	2.366	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.855	3.134	2.759
1.920	1.564	789	Motsykliskbuffer, 1,0 (2,5 og 2,0) prosent	952	2.089	2.299
<b>6.145</b>	<b>5.865</b>	<b>5.126</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>6.185</b>	<b>7.835</b>	<b>7.357</b>
<b>4.620</b>	<b>4.708</b>	<b>6.409</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>6.243</b>	<b>3.222</b>	<b>4.335</b>
			<b>Kapitaldekning</b>			
18,5 %	18,0 %	19,1 %	Ren kjernekapitaldekning	17,6 %	15,1 %	17,2 %
20,5 %	19,7 %	20,7 %	Kjernekapitaldekning	19,2 %	16,7 %	19,3 %
22,6 %	21,9 %	22,7 %	Kapitaldekning	21,4 %	18,9 %	21,6 %
			<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>			
161.905	159.426	179.304	Balanseposter	252.366	228.285	230.048
6.830	6.774	7.518	Poster utenom balansen	8.333	7.939	7.897
-851	-900	-617	Øvrige justeringer	-1.543	-1.546	-1.503
167.885	165.301	186.205	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	259.156	234.678	236.441
15.747	15.367	16.334	Kjernekapital	18.290	17.417	17.742
<b>9,4 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>8,8 %</b>	<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)</b>	<b>7,1 %</b>	<b>7,4 %</b>	<b>7,5 %</b>

## Effekt per 31. desember 2019 på korrigert vedtatt overskuddsdisponering:

	31.12.19	
	Mor	Konsern
Ren kjernekapital	14.525	16.133
Kjernekapital	16.051	18.045
Netto ansvarlig kapital	17.673	20.158
Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	20,9 %	19,6 %
Kapitaldekning	23,0 %	21,9 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,6 %	7,6 %