

Pilar 3

Offentliggjøring av sentral risikoinformasjon



INNHALDSFORTEGNELSE

1. INNHOLD	
2.	INNLEDNING 3
2.1	SpareBank 1 Lom og Skjåk..... 3
3.	INTRODUKSJON TIL KAPITALDEKNINGSREGLENE.....5
3.1	Pilar 1 – krav til kapital 5
3.2	Nytt regelverk fremover 6
3.3	Pilar 2 tillegg: 7
3.4	Pilar 3..... 7
4.	KONSOLIDERING.....8
4.1	Forholdsmessig konsolidering 8
5.	RISIKO-OG KAPITALSTYRING I SPAREBANK 1 Lom og Skjåk8
5.1	Internt kontrollmiljø 8
5.2	Identifisering av risiko 9
5.3	Risikoanalyse, risikomåling og vurdering av kapitalbehov (ICAAP)..... 9
5.4	Kontroll..... 11
5.5	Informasjon og kommunikasjon (rapportering)..... 11
5.6	Oppfølging og overvåking..... 11
6.	INFORMASJON OM RISIKOGRUPPENE12
6.1	Kredittrisiko 13
6.2	Operasjonell risiko..... 20
6.3	Markedsrisiko 21
6.4	Likviditetsrisiko 22
6.5	Eierrisiko 24
6.6	Forretningsrisiko..... 25
6.7	Strategisk risiko 25
7.	SOLIDITET26
7.1	Regulatorisk kapitaldekning (Pilar 1)..... 26
7.2	Uvektet kjernekapitalandel 28
7.3	Soliditetsmål..... 29
8.	BEREGNET ØKONOMISK KAPITAL (PILAR 2)30
9.	SAMMENLIGNING AV REGULATORISK OG BEREGNET ØKONOMISK KAPITALBEHOV30

2. INNLEDNING

Dokumentet er utarbeidet for å gi markedet informasjon om SpareBank 1 Lom og Skjåk sin risiko- og kapitalstyring. Dokumentet er i tillegg ment å dekke kravene som er satt til offentliggjøring av risikoinformasjon etter ”Forskrift om kapitalkrav del IX”.

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Lom og Skjåk skal støtte opp under bankens strategiske målilde, samt sikre finansiell stabilitet og en forsvarlig formuesforvaltning.

Formålet med dette dokumentet er å presentere finansiell informasjon som kan bidra til at markedsaktører er bedre i stand til å vurdere:

- Bankens risikonivå
- Styring og kontroll med de ulike risikoene
- Kapitalsituasjonen

Dette dokumentet oppdateres årlig sammen med bankens årsregnskap, rapporten for 2020 er ferdigstilt og offentliggjort i februar 2021.

2.1 SPAREBANK 1 LOM OG SKJÅK

Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. SpareBank 1 Lom og Skjåk bruker betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende praksis i Norge. Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Lom og Skjåk skal støtte opp under bankens strategiske målilde, samt sikre finansiell stabilitet og en forsvarlig formuesforvaltning.

SpareBank 1 Lom og Skjåk – Pilar 3 2020

Her oppsummeres finansielle nøkkeltall for 2020 og bakover:

Tal i tusen kroner	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Forvaltningskapital	7.161.180	6.302.030	5.908.603	5.581.965	5.213.827	4.879.769
Overført til Boligkreditt (BK)	1.722.071	1.593.166	1.476.215	1.390.274	1.248.873	1.024.664
Forvaltningskapital inkl. BK	8.883.250	7.895.196	7.384.818	6.972.239	6.462.700	5.904.433
Brutto utlån (til kundar)	6.033.050	5.584.930	5.119.952	4.641.105	4.494.645	4.114.448
Brutto utlån (til kundar) inkl. BK	7.755.121	7.178.095	6.596.167	6.031.379	5.743.518	5.139.112
Innskot frå kundar	5.200.611	4.527.161	4.356.245	4.008.332	3.784.583	3.398.765
Resultat underliggjande drift eks. tap	58.461	67.794	56.756	56.882	63.538	50.210
Tap på utlån	27.010	4.170	-4.750	4.427	3.040	-1.420
Resultat underliggjande drift inkl. tap	31.452	63.624	61.506	52.456	60.498	51.630
Resultateffekt frå verdipapir	35.143	39.728	4.331	8.597	17.848	-2.832
Resultat før skatt	75.522	158.895	92.168	103.710	100.218	55.598
Resultat etter skatt	66.201	140.159	74.830	88.221	84.504	39.845
Eigenkapital	1.087.610	970.371	831.668	758.096	670.389	590.133
Rentenetto	1,67 %	2,08 %	1,84 %	1,95 %	2,09 %	1,98 %
Provisjon og gebyr i % av gj. forv.kapital	0,66 %	0,64 %	0,65 %	0,67 %	0,63 %	0,68 %
Driftskostnader i % av gj. forv.kapital	1,43 %	1,57 %	1,47 %	1,54 %	1,42 %	1,58 %
Driftskostnader i % av sum driftsinntekter, eks. verdipapir	47,87 %	43,88 %	50,60 %	45,72 %	45,77 %	57,15 %
Resultat før inntekter og kostnader i % av gj.snitt forvaltningskapital	0,96 %	2,29 %				
Tap i prosent av brutto utlån	0,35 %	0,07 %	-0,09 %	0,10 %	0,07 %	-0,03 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,73 %	0,59 %	0,54 %	0,67 %	0,61 %	0,82 %
Mislighaldsprosent	0,15 %	0,28 %	0,08 %	0,52 %	0,32 %	1,07 %
Eigenkapitalandel i balanse	15,19 %	15,40 %	14,08 %	13,58 %	12,86 %	12,09 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	6,95 %	17,50 %	11,50 %	14,43 %	15,88 %	9,67 %
Kapitaldekning	22,22 %	22,71 %	20,63 %	20,85 %	18,03 %	17,23 %
Kjernekapitaldekning	22,22 %	22,71 %	19,29 %	19,61 %	17,66 %	16,51 %
Rein kjernekapitaldekning	22,22 %	22,71 %	19,29 %	19,61 %	17,66 %	16,51 %
Rein kjernekapitaldekning, konsolidert	21,81 %	22,07 %	18,80 %			
Kjernekapitaldekning konsolidert	22,03 %	22,33 %	19,07 %			
Kapitaldekning, konsolidert	22,31 %	22,65 %	20,57 %			
Utlånsvekst (eks. tapsavsetningar)	8,02 %	9,08 %	10,32 %	2,92 %	9,24 %	5,21 %
Utlånsvekst inkl. BK	8,04 %	8,82 %	9,36 %	5,01 %	11,76 %	7,18 %
Innskotsvekst	14,88 %	3,92 %	8,68 %	5,88 %	11,35 %	6,99 %
Innskot i % av utlån	86,20 %	81,06 %	85,08 %	86,63 %	84,20 %	82,61 %
Endring forvaltningskapital	13,63 %	6,66 %	5,85 %	7,06 %	6,85 %	5,08 %
Brutto utlån næring	44,55 %	43,71 %	41,90 %	39,47 %	40,75 %	41,58 %
Brutto utlån privat	55,45	56,29 %	58,10 %	60,53 %	59,25 %	58,42 %
LCR	173 %	170,00 %	158,00 %			
Tal på tilsette	59	55	54	54	52	50
Tal på årsverk	58	54	53	53	50	48

Utover den informasjon som er tilgjengelig i dette dokument vises det til Om oss/Investor på SpareBank 1 Lom og Skjåk sin hjemmeside www.SpareBank1.no/lom-skjåk.

3. INTRODUKSJON TIL KAPITALDEKNINGSREGLENE

EU's direktiv for kapitaldekning ble innført i Norge fra 1. januar 2007. Regelverket bygger på en standard for kapitaldekningsberegninger hvor formålet er å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom:

- Mer risikosensitivt kapitalkrav
- Bedre risikostyring og kontroll
- Tettere tilsyn
- Mer informasjon til markedet

Kapitaldekningsregelverket baseres på tre pilarer:

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

3.1 PILAR 1 – KRAV TIL KAPITAL

Under Pilar 1 er det 3 sentrale nøkkeltall som benyttes i kapitalstyringen. Nøkkeltallene er hhv ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning. Beregningen er gjennomført i tråd med Beregningsforskriften for ansvarlig kapital § 20.

Ansvarlig kapital består av kjernekapital (=egenkapital og fondsobligasjoner) og tilleggs kapital (=ansvarlig lån). Nøkkeltallene beregnes som forholdet mellom bankens samlede ansvarlige kapital og risikovektede eiendeler:

- Ren kjernekapitaldekning = egenkapital/beregningsgrunnlag (CET1)
- Kjernekapitaldekning = kjernekapital/beregningsgrunnlag (Tier I)
- Kapitaldekning = ansvarlig kapital/beregningsgrunnlag (Tier II)

Under vises bankens metoder for å beregne minimumskrav til ansvarlig kapital ihht Pilar 1:



Fra 31.12.20 plikter SpareBank 1 Lom og Skjåk å holde følgende kapitalstørrelser under Pilar 1:

Ren kjernekapitaldekning:	11,0%
Kjernekapitaldekning:	12,5%
Kapitaldekning:	14,5%

3.2 NYTT REGELVERK FREMOVER

IFRS 9 - ENDRET REGELVERK FOR VURDERING AV NEDSKRIVNINGER

Regnskapsregelverket for vurdering av individuelle- og gruppevise nedskrivninger ble endret fra 01.01.2020. Dette har medført endret metodikk for beregning av tap. Alle engasjement, utenom de med økt risiko, vil ved vurdering av gruppevise nedskrivninger inngå i grunnlaget med avsetning av forventet tap for 12 måneder fram i tid. Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, men hvor det fortsatt ikke er objektive bevis på tap vil inngå i grunnlaget med avsetning av forventet tap over levetiden. Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, og hvor det foreligger objektive bevis for tap, avsettes på vanlig måte som individuelle avsetninger.

PILAR 2

Pilar 2 er basert på to hovedprinsipper.

- Bankene skal ha en prosess for å vurdere sine totale kapitalbehov i forhold til risikoprofil og en strategi for å opprettholde sitt kapitalnivå. (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process).
- I tillegg skal tilsynsmyndighetene overvåke og evaluere bankenes interne vurdering av kapitalbehovet og tilhørende strategi, samt evnen til å overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Tilsynet vil be om tiltak dersom de ikke anser prosessen å være tilfredsstillende.

3.3 PILAR 2 TILLEGG:

I tråd med Finanstilsynets rundskriv 12/16¹ skal banker til enhver tid ha ren kjernekapital som dekker Pilar 2-tillegget. Kravet er individuelt for den enkelte bank. Pilar 2-tillegget er estimert for det enkelte år ut i fra beregningsgrunnlaget og den enkelte banks kapitalbehov.

SpareBank 1 Lom og Skjåk har et Pilar 2 tillegg på 2,5 % fastsatt i enkeltvedtak av Finanstilsynet², basert på ICAAP avlagt i januar 2017. SpareBank 1 Lom og Skjåk har avlagt oppdatert ICAAP i februar 2021. Sist avlagte ICAAP oppfyller regulative krav til ren kjernekapital inklusiv motsyklisk buffer og Pilar 2-tillegget estimert av banken i hele prognoseperioden. Beregningene er gjennomført for perioden 2020-2023 ut i fra estimert beregningsgrunnlag og estimert kapitalbehov, estimert ren kjernekapital- og estimert kapitaldekning. Beregningene er beheftet med usikkerhet.

3.4 PILAR 3

Formålet med Pilar 3 er å supplere minimumskravene i Pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i Pilar 2. Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet å vurdere institusjonens risikoprofil og kapitalisering samt styring og kontroll. Kravene til offentliggjøring blir spesielt viktig for de institusjonene som kan benytte egne systemer og metoder for å beregne kapitalkravet.

¹ <https://www.finanstilsynet.no/nyhetsarkiv/rundskriv/2016/finanstilsynets-praksis-for-vurdering-av-risiko-og-kapitalbehov/>

² <https://www.finanstilsynet.no/offentliggjøring-av-finanstilsynets-vedtak-om-pilar-2-krav-for-enkeltbanker/vedtak-om-kapitalbehov-i-sparebank-1-lom-og-skjåk/>

4. KONSOLIDERING

4.1 FORHOLDSMESSIG KONSOLIDERING

Finansforetaksloven §17 – 13 2. ledd pålegger SpareBank 1 Lom og Skjåk forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i SpareBank 1 Alliansen, for kapitaldekningsformål fra og med 01.01.2018. Departementet kan ved forskrift eller enkeltvedtak gjøre unntak fra kravet om forholdsmessig konsolidering av eierandeler på mindre enn 10 prosent i andre foretak enn kredittforetak.

SpareBank 1 Lom og Skjåk har ett datterselskap Lom og Skjåk Verdigjenvinning AS. Datterselskapet er ikke konsolidert inn i bankens regnskap da resultat og balanse er vurdert som uvesentlig for årsregnskapet.

Andre vesentlige eierposter omtales under kapittel 6.5 eierrisiko.

5. RISIKO- OG KAPITALSTYRING I SPAREBANK 1 LOM OG SKJÅK

5.1 INTERNT KONTROLLMILJØ

Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. SpareBank 1 Lom og Skjåk jobber med å videreutvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende praksis i Norge. Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Lom og Skjåk skal støtte opp under bankens strategiske målbylde, samt sikre finansiell stabilitet og en forsvarlig formuesforvaltning. Bankens strategiplan revideres jevnlig. Dette omfatter en gjennomgang av endringer i rammevilkår, herunder konkurransesituasjon, regulatoriske krav, endringer i kundeadferd, samt krav til kompetanse og organisering. Resultatet av strategiprosessen er nedfelt i dokumentet «Strategidokument 2020-2023». I tillegg til strategiplan har banken en rekke underordnede styringsdokumenter på ulike områder som oppdateres jevnlig, minimum en gang årlig.

Organisering av banken gir rammene for planlegging, utførelse, kontroll og oppfølging/overvåking av strategier, mål og aktiviteter. Klart definerte ansvarsområder og hensiktsmessige rapporteringslinjer skal vektlegges. Banken skal ha effektive rutiner for å fange opp, kommunisere og implementere endringer i lover/forskrifter, bransjestandarder og interne retningslinjer. I tillegg skal det etableres effektive rutiner for å sikre god styring, kontroll og etterlevelse.

Risikostyringsprosessen deles inn i:

- En utøvende funksjon -inkluderer både linje (kundeansvar) og stab (styring/støtte/fag/kontroll)
- En uavhengig overvåkingsfunksjon – Risk Controller

Et viktig prinsipp er at risikostyringsprosessen er en integrert del av den daglige virksomheten. Det betyr at avdeling for risikostyring ikke fjerner noe av resultatansvaret for god risikostyring.

5.2 IDENTIFISERING AV RISIKO

For å kunne nå bankens vedtatte målsettinger og strategiske utvikling er det en forutsetning at styret og ledelsen kjenner bankens risikobilde, slik at det kan velges målrettede risikostyringsstrategier. Identifiseringen skal danne grunnlaget for bankens risikoanalyse og risikomåling.

Følgende prinsipper skal legges til grunn:

- Prosessen for risikoidentifikasjon skal være framoverskuende og være en integrert del av bankens strategi- og budsjettprosess
- Bankens risikobilde endres over tid og må derfor overvåkes kontinuerlig
- Risikoidentifikasjonen skal være så omfattende at den dekker alle vesentlige risikoer som banken står overfor. Risikoidentifikasjonen skal gjennomføres minimum en gang pr. år eller når andre forhold tilsier det. Det skal tas følgende utgangspunkt:
 - Identifisere strategiske risikoer som en del av strategiprosessen. Hovedansvarlig: styret og ledelsen
 - Identifisere vesentlige risikoer i bankens prosesser. Hovedansvarlig: ansvarlige banksjefer og fagansvarlige
- Ved endringer eller etablering av nye produkter og forretningsområder av vesentlig betydning skal det gjennomføres en risikoidentifikasjon før disse tilbys eller etableres. Hovedansvar: Ansvarlige banksjefer, fagansvarlige og prosesseiere avhengig av område og aktivitet
- Prosessen for risikoidentifikasjon skal gjennomføres ved hjelp av:
 - Egenvurderinger fra hovedansvarlige samt andre sentrale personer innenfor fagfeltet/prosessen (Lederbekreftelsen)
 - Erfaringer fra andre banker
 - Innrapportering av hendelser og eventuelle tap
 - Rapporter fra eksterne revisjon, Finanstilsynet og andre relevante parter

De identifiserte risikoene grupperes i henhold til bankens standard risikogrupper som beskrevet i kapittel 5.

5.3 RISIKOANALYSE, RISIKOMÅLING OG VURDERING AV KAPITALBEHOV (ICAAP)

STRATEGI FOR VURDERING AV BANKENS KAPITALBEHOV

Banken skal regelmessig foreta en vurdering av om nivået, sammensetning og fordeling av kapitalen er tilpasset risikoene banken er eksponert for.

Kapitalplanlegging er avgjørende for å sikre en solid og selvstendig bank. Kapitalplanlegging blir viktig for å sikre at kapital ikke skal bli en begrensende faktor for utvikling og vekst, uten at det skal få forretningsmessige konsekvenser for bankens soliditet og selvstendighet.

IDENTIFISERE BANKENS RISIKOBILDE OG BEHOV FOR RISIKOJUSTERT KAPITAL

Det skal gjennomføres analyser av risikoene som er identifisert for å forstå risikoenes egenskaper og årsakssammenhenger. Vesentlige risikoer skal etter beste estimat kvantifiseres gjennom forventet tap og behov for risikojustert kapital. Risikoanalysen skal også sikre at det foretas kvalifisert og strukturert

dokumentasjon av etablerte kontroll- og styringstiltak. Noen risikoer kan være vanskelig å kvantifisere, og de skjønnsmessige vurderingene skal ha en konservativ tilnærming.

Vurderingene innenfor de ulike risikogrupperne er omtalt i kapittel 6.

KAPITALSTYRING

Banken skal ha en størrelse på kapitalen som sikrer en effektiv og optimal kapitalbruk med tanke på virksomhetens omfang og risikoprofil. Videre skal banken være en solid bank som er attraktiv for kunder, kapitalmarkedene og medarbeidere.

Banken skal ha kapitalstyring som sikrer følgende:

- Tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil
- Konkurransedyktige vilkår i innlånsmarkedene
- Utnyttelse av vekstmuligheter i bankens definerte markedsområde og muligheter for å være med på eventuelle strukturelle løp som materialiserer seg innenfor et naturlig markedsområde
- En konkurransedyktig egenkapitalavkastning
- At faktisk ansvarlig kapital skal overstige beregnet risikjustert kapital med en tilfredsstillende buffer
- At kapitaldekningsgraden skal overstige regulatorisk kapitalkrav med en tilfredsstillende buffer

På grunnlag av det strategiske målbilde skal det utarbeides en analyse av kapitalbehov for påfølgende tre år for å sikre en langsiktig og målrettet kapitalstyring. Analysen tar hensyn til framskrivning av bankens finansielle utvikling for de neste tre årene. Disse framskrivningene skal ta hensyn til forventet utvikling i perioden, samt en situasjon med alvorlig økonomisk tilbakeslag over minimum tre år.

Med grunnlag i framskrivningene av det samlede kapitalbehovet, gjør ledelsen og styret en samlet vurdering av om kapitalbehovet er tilstrekkelig tilpasset bankens nåværende og fremtidige risikoprofil og strategiske målbilde.

STRESSTESTING

Det skal gjennomføres periodiske stresstester for å analysere hvordan negative hendelser påvirker resultatet, balansen og kapitaldekningen i banken. Stresstestene gjennomføres på de mest kritiske risikoområdene som kreditt-, marked- og likvidetsrisiko, og tar hensyn til en negativ makroøkonomisk utvikling over en periode på minimum tre år. Det skal gjennomføres stresstest av kapitalbehov knyttet til kredittisiko i utlånsporteføljen basert på scenario analyser ved økonomisk tilbakeslag samt knyttet til fall i sikkerhetsverdier. Det skal gjennomføres stresstester på likviditet- og markedsrisikoområdet. Stresstesting skal minst gjennomføres årlig, og modeller skal godkjennes av styret.

SENSITIVITETSANALYSER

Framskrivning av den finansielle utviklingen for banken vil alltid være preget av usikkerhet. Som en følge av dette skal det gjennomføres sensitivitetsanalyser og omvendte stresstester for å synliggjøre effekten av de vesentligste usikkerhetene i beregningene.

VURDERING AV OM KAPITALDEKNING ER TILSTREKKELIG

Prosesen for vurdering av bankens kapitalbehov skal være fremoverskuende. Ved beregning av behovet for nødvendig risikojustert kapital skal det gjøres en framoverskuende vurdering opp mot to ulike scenarier framskrevet med minst 3 år. Scenarioene baseres på ICAAP beregningen og bygger på en vurdering ut i fra en forventet økonomisk utvikling og en utvikling i kapitalbehov ved alvorlig økonomisk tilbakeslag.

5.4 KONTROLL

Etter valg av risikostyringsstrategi så må de rette kontroll -og styringstiltakene velges.

Følgende prinsipper skal da legges til grunn:

- For alle vesentlige deler av bankens virksomhetsområder skal det foreligge en ajourholdt dokumentasjon over etablerte kontroll/styringstiltak med henvisning til eventuelle instruksjoner, fullmakter, kreditthåndbok og arbeidsbeskrivelser
- Ved endringer eller introduksjon av nye produkter, forretningsområder og rutiner av vesentlig betydning skal det foreligge en dokumentasjon over hvilke styringstiltak som er etablert med henvisning til eventuelle instruksjoner, fullmakter og arbeidsbeskrivelser før dette igangsettes
- Ved etablering av kontroll- og styringstiltak skal det legges til grunn en kost-/ nyttevurdering, der den relative kostnaden for innføringen av kontroll- og styringstiltakene skal vurderes opp mot den fremtidige nytten av tiltakene

5.5 INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON (RAPPORTERING)

Bankens rapportering har som formål å sikre at alle relevante organisasjonsnivåer har tilgang på tilstrekkelig, pålitelig og relevant informasjon. Videre skal risikorapporteringen sikre at alle organisasjonsnivåer har en oversikt over sin aktuelle risikoeksponering og eventuelle svakheter i risikostyringsprosessen. Rapporteringen skal danne grunnlaget for den videre oppfølgingen og overvåkingen av risikoeksponeringen og risikostyringsprosessen i banken. Dette følges opp gjennom periodiske risikorapporter til administrasjon og styret.

5.6 OPPFØLGING OG OVERVÅKING

Formålet med oppfølgingen er å vurdere hvor effektiv prosessen for risikostyring er over tid, og sikre at nødvendige handlinger eller endringer blir gjennomført.

Følgende prinsipper skal derfor legges til grunn:

- Den etablerte risikostyringsprosessen og gjennomføringen av den skal løpende følges opp. Oppfølgingen av de viktigste risikoer skal være en del av den løpende virksomheten
- Uønskede hendelser skal registreres og rapporteres. Svakheter i risikostyringsprosessen skal uten unødig opphold rapporteres til relevant ledelsesnivå. Svikt av vesentlig betydning skal rapporteres til øverste ledelse og styret
- Ledende personale, her definert som banksjefer og avdelingsledere skal for sine respektive ansvarsområder rapportere oppover i organisasjonen hvordan risikostyringen er gjennomført i forhold til godkjent rammeverk og risikoeksponering. Dette skal gi administrerende banksjef og styret tilstrekkelig materiale for å ta stilling til om risikostyringen er forsvarlig ivaretatt. Slik bekreftelse eller rapportering skal skje minst en gang årlig, eller når vesentlige forhold tilsier det. Lederbekreftelsen koordineres av Risk Controller.

6. INFORMASJON OM RISIKOGRUPPENE

Risiko skal forstås som alle forhold som kan hindre banken i å nå sine målsettinger. SpareBank 1 Lom og Skjåk er eksponert for en rekke ulike typer risiko. De viktigste risikoene er kategorisert i følgende undergrupper.

Kredittrisiko:	Risiko for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.
Markedsrisiko:	Risiko for tap som skyldes endringer i markedsvariabler og / eller markedsbetingelser som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.
Operasjonell risiko:	Risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.
Likviditetsrisiko:	Risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendelene og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansieringsbehovet øker.
Eierrisiko:	Risiko for tap i datterselskaper og tilknyttede selskaper knyttet til den risiko som det enkelte selskap påtar seg i sin drift, så vel som risikoen for at det må tilføres ny kapital i et eller flere av disse selskapene.
Forretningsmessig risiko:	Risiko for uventede inntekts- og kostnadssvingninger. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- og / eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger, myndighetsreguleringer eller endret kundeatferd/markedssituasjon
Strategisk risiko:	Risiko for svikt i inntjening og generering av kapital som skyldes endringer i rammebetingelser, feilslåtte strategiske satsninger og / eller svak implementering av beslutninger eller manglende tilpasning til endringer i forretningsmessige rammebetingelser
Omdømme risiko:	Risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet (kunder, motparter, egenkapitalbevisiere og myndigheter)
Etterlevelses (compliance) risiko:	Risiko for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner / bøter, økonomisk tap og/eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover / forskrifter, standarder og/eller interne retningslinjer og verdier (strategier, policyer, fullmaktsreglement, rutiner og etiske retningslinjer).
Pensjonsforpliktelsesrisiko:	Risiko for fremtidig pensjonsforpliktelse defineres som risikoen for økte pensjonsforpliktelser eller risiko for verdifall på aktiva i pensjonsordningen gjennom endringer i levetids-forventninger, lønnsvekst, G-regulering, pensjonsregulering, og renterisiko knyttet til diskonteringsrenten. Endringer kan øke forpliktelsen vesentlig og dermed virke negativt på kapitaldekning.
Systemrisiko:	Risiko for at en ustabil finansiell situasjon blir så omfattende at det fører til en systemsvekkelse hvor økonomisk vekst og velferd blir alvorlig skadelidende

Nedenfor følger en presentasjon av de viktigste risikoområdene

6.1 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av kunders eller andre motparters manglende evne og eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.

STYRING OG KONTROLL

Kredittrisikoen styres gjennom ulike styringsdokumenter, rutiner og retningslinjer. Nedenfor gis en beskrivelse av de viktigste elementene

Strategi: SpareBank 1 Lom og Skjåk sin strategi for 2020-2023 beskriver overordnede markedsmessige mål for finansieringsområdet og definerer bankens målområde.

Etiske retningslinjer: De etiske retningslinjene fungerer som en rettesnor for bankens virksomhet gjennom at de definerer hvilke krav vi stiller til oss selv og hvordan vi skal forholde oss til andre interessenter. Retningslinjene er derfor viktig som bakteppe for bankens virksomhet, også innenfor kredittområdet.

Kredittstrategi: Dokumentet godkjennes av styret og skal revideres minimum årlig. Kredittstrategien skal beskrive bankens risikovillighet og gir rammer for inntjening og vekst. Kredittstrategien fastsetter prinsippene for kredittbeslutninger og tildeling av kredittfullmakter, og beskriver beslutningsstrukturen.

Kredittbehandlingsrutiner: SpareBank 1 Lom og Skjåk har etablert Kredittbehandlingsrutiner som beskriver prosessene i kredittbehandlings ulike faser, med angivelse av handling og ansvar.

Retningslinjer og rutiner for porteføljestyling: Risikoeksponeringen innenfor kredittområdet følges opp ved hjelp av bankens porteføljestyingsverktøy. Porteføljestyingsverktøyet gir oss bl a informasjon om sentrale nøkkeltall innenfor risikostyring og migrering i porteføljen.

Validering: SpareBank 1 Lom og Skjåk benytter verktøy som Kompetansesenter for kreditt i SpareBank 1 - alliansen har utviklet for kvantitativ validering. I den kvantitative valideringen gjennomføres det tester av modellenes rangeringsevne og modellenes evne til å fastsette riktig nivå på risikoparameterene (kalibrering).

KREDITTMODELLER

Kredittrisikoen er kapitalbehovsvurdert med utgangspunkt i SpareBank 1 alliansens modell. Samme modell anvendes i kredittbehandlingen samt i porteføljestylingen gjennom rapporteringsverktøyet AlliancePor2. Her beregnes sentrale størrelser som eksponering ved mislighold (EAD), misligholdssannsynlighet (PD), forventet tap (EL), tap gitt mislighold (LGD) og uventet tap (UL).

Risikomodellene som ligger til grunn for risikostyringssystemene tar utgangspunkt i statistiske beregninger, og er under kontinuerlig videreutvikling og jevnlig validering. Siste kvantitative validering for normalscorede kunder i banken viser en rangeringsevne på ca 65 % i BM og 84 % i PM. Modellene baserer seg på følgende sentrale komponenter:

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD modeller er basert på statistiske beregninger (regresjonsanalyse) og benytter intern og ekstern informasjon for å predikere sannsynlighet for mislighold i løpet av de neste 12 månedene. Basert på den enkelte kundes beregnede PD allokteres kundene i 11 risikoklasser.

Forventet eksponering ved mislighold (EAD)

Bankens modell for EAD anslår forventet eksponering mot kunden ved et evt mislighold. Beregningne tar utgangspunkt i kundens samlede eksponering, inkludert innvilgede men ikke trukne ramme og garantier.

Tap gitt mislighold (LGD)

LGD uttrykker forventet tapsgrad gitt at et engasjement misligholdes. Tar hensyn til sikkerhetsverdier.

Forventet tap (EL)

Det banken forventer å tape på en kunde de neste 12 månedene. Dekkes gjennom kundemargin.

Kapitalkrav (UL)

Banken beregner uventede tap som differansen mellom Totale tap (gitt ønsket konfidensnivå) og Forventede Tap (EL). Banken benytter et konfidensnivå på 99,9 %.

Risikoklassifisering

Risikoklasser

Basert på den enkelte kundes beregnede PD allokteres kundene i 11 risikoklasser.

Misligholdsklasse	Nedre grense for mislighold	Øvre grense for mislighold
A	-	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,25 %
F	1,25 %	2,50 %
G	2,50 %	5,00 %
H	5,00 %	10,00 %
I	10,00 %	99,99%
J	99,99%	100%
K	100%	100%

Risikoklasse J er kunder som har misligholdte engasjement, mens risikoklasse K er kunder som har nedskrevne engasjement.

Sikkerhetsklasser

Banken beregner en sikkerhetsdekning for alle kunder. Sikkerhetsdekning baserer seg på realisasjonsverdier som er beregnet med utgangspunkt i standardiserte reduksjonsfaktorer etter type sikkerhet beregnet for realisasjon i et normalt marked.

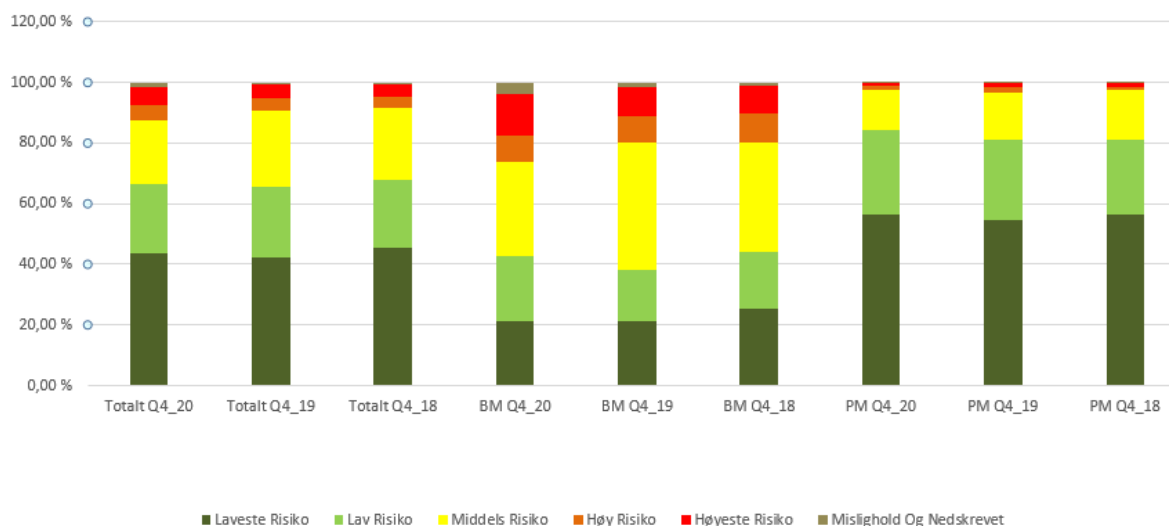
Klasse	Tilsvarende sikkerhetsdekning (realisasjonsverdi)
1	Over 120 %
2	Over 100 %
3	Over 80 %
4	Over 60 %
5	Over 40 %
6	Over 20 %
7	Inntil 20 %

PORTEFØLJEINFORMASJON

Banken benytter en risikomatrix hvor hver kunde tildeles en risikogruppe basert på kundens risikoklasse målt med PD og sikkerhetsklasse målt med sikkerhetsdekning.

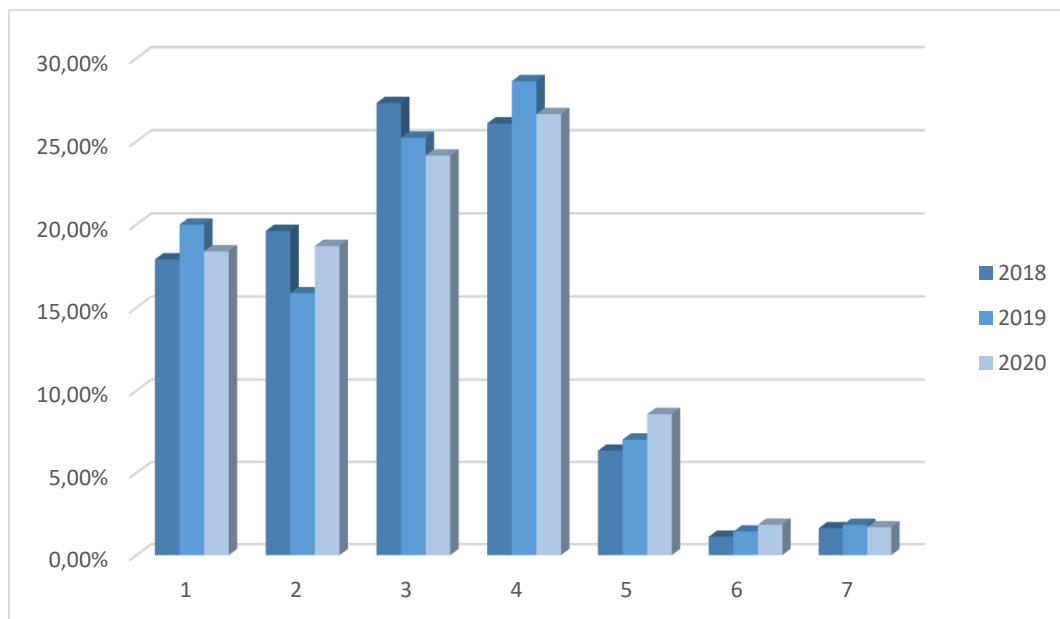
Tabellene og figurene under viser utvalgte hovedtrekk ved porteføljens sammensetning og utvikling.

Figuren viser samlet utlånsvolum på kunder fordelt på risikogrupper i % av porteføljer inkludert overført volum til SpareBank 1 Boligkreditt AS.



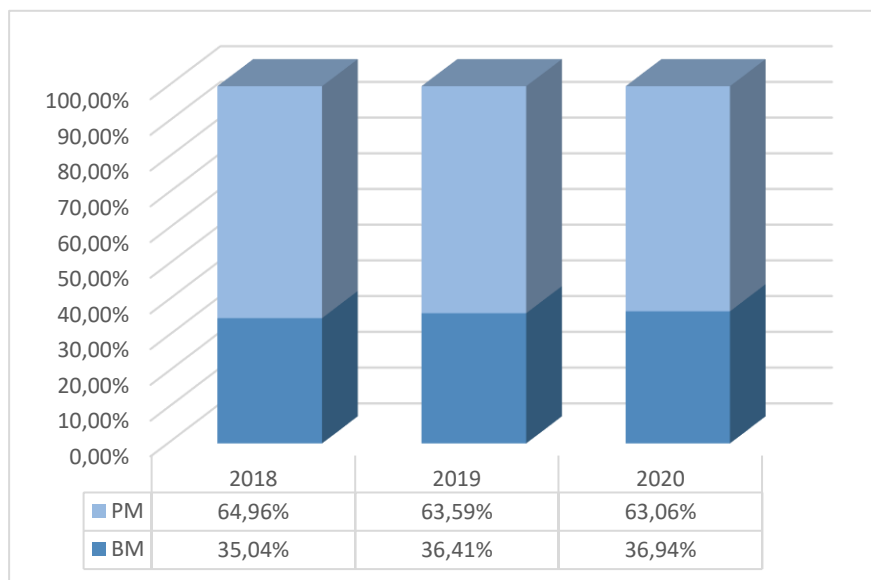
Total portefølje har ca 66,4 % av eksponeringen mot laveste og lav risikogruppe. Fordelingen har vært stabil de siste årene. Banken har overført deler av boligfinansieringer til alliansens boligkreditselskap. Banken forstår den daglige forvaltning av lånene og har rett til å ta engasjementene tilbake ved eventuelt mislighold. Banken eier en forholdsmessig andel av boligkreditselskapet, og holder kapital for den langsiktige risikoen.

Figuren viser volum inkludert overført volum til SpareBank 1 Boligkreditt AS fordelt etter sikkerhetsklasser.



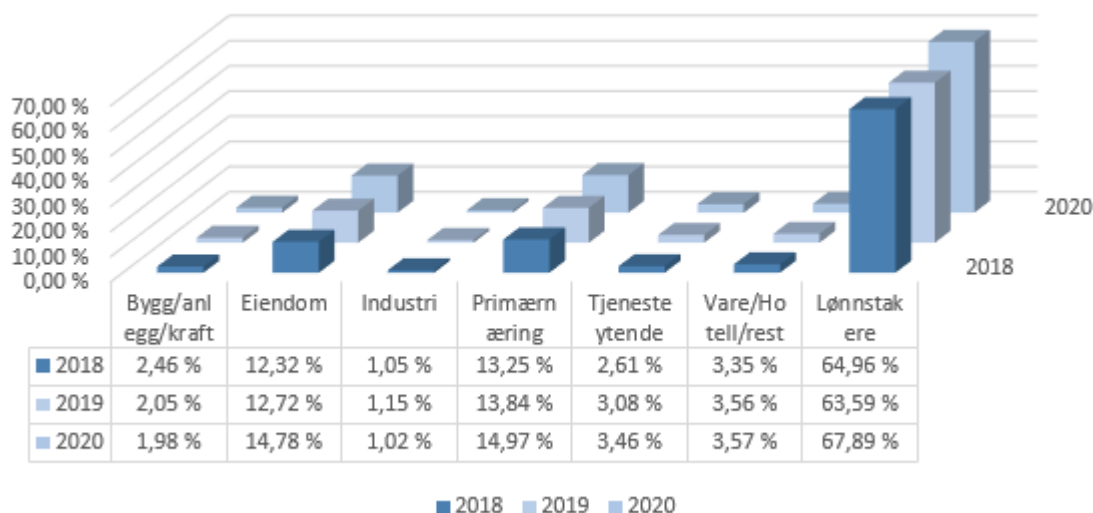
Størstedelen av porteføljen er innenfor sikkerhetsklasse 1, 2 og 3. Andelen fullsikrede lån er stabil og utgjør ca 37,1 % av total eksponering. Fast eiendom utgjør den største delen av bankens sikkerheter.

Figuren viser volum inkludert overført volum til SpareBank 1 Boligkreditt AS fordelt etter kundegruppe.



Fordelingen mellom person- og bedriftsmarkedet er relativt stabil over tid. Store deler av veksten i personmarkedet overføres fortløpende til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Andel bedriftsmarked øker til 46,0 % når man ikke inkluderer overført volum til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Figuren under viser volum, inkludert overført volum til SpareBank 1 Boligkreditt AS, fordelt etter bransje.



Porteføljen er diversifisert. Hovedandelen innenfor personmarkedet er boligfinansiering. Innenfor bedriftsmarkedet er primærnæring størst, tett etterfulgt av fast eiendom.

Tabellen under viser volum inkludert overført volum til SpareBank 1 Boligkreditt AS fordelt etter geografisk tilhørighet – tall i 1000.

	2020			2019		
	BM	PM	Totalt	BM	PM	Totalt
Lesja/Dovre	800.148	487.786	1.287.934	742.335	443.522	1.185.856
Lom	383.192	499.670	882.862	404.845	487.357	892.202
Skjåk	369.609	488.104	857.712	351.851	482.308	834.159
Vågå	413.725	546.058	959.783	405.040	517.336	922.375
Oslo og Viken	382.337	1.853.516	2.235.853	310.972	1.676.985	1.987.956
Resten av landet	705.021	1.328.489	2.033.510	581.263	1.271.972	1.853.235
Sum	3.054.031	5.203.623	8.257.654	2.796.305	4.879.479	7.675.784

Den geografiske fordelingen er forholdsvis stabil sammenlignet med fjoråret, men veksten er størst utenfor bankens primærmarkedsområde. Volumandel utenfor primærmarkedsområde har økt fra 50,0 % i 2019 til 51,7 i 2020.

MISLIGHOLD OG NEDSKRIVNING

Tabellen under viser aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån – tall i 1000.

2020					
Utlån til og fordringer på kunder	Under 30 dager	30 - 60 dager	61- 90 dager	Over 90 dager	Total
Personmarked	11.780	8.689	36	227	20.733
Bedriftsmarked	19.564	4.027	0	672	24.262
Sum	31.344	12.715	37	899	44.995

SpareBank 1 Lom og Skjåk har rutiner og retningslinjer knyttet til oppfølging av misligholdte engasjement og jobber stadig med å forbedre disse.

Tabellene under viser trinnvis fordeling av nedskrivninger – tall i 1000.

Total Balanseført tapsavsetning pr 31.12.2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB	8.932	11.733	14.817	35.483
Avsetning til tap overført til Trinn 1	1.814	-1.773	-41	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-1.653	1.653	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-196	-499	695	0
Nye utstedte eller kjøpte lån	2.407	2.152	21.605	26.165
Økning i måling av tap	391	4.821	8.369	13.581
Reduksjon i måling av tap	-4.470	-2.597	-2.458	-9.525
Utlån som har blitt fraregnet	-2.757	-2.105	-603	-5.465
Konstaterte nedskrivninger	-19	-447	-460	-926
Innbetaling på tidligere nedskrivninger	0	0	170	170
Balanse UB	4.450	12.938	42.094	59.482
herav lån til privatmarked	1.054	1.859	1.525	4.491
herav lån til bedriftsmarked	2.647	10.615	40.185	53.393
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	750	464	384	1.598

PILAR 1

Nedenfor vises beregningsgrunnlaget for kapitalkrav etter standardmetoden for kreditt og eksponering i de enkelte engasjementskategorier pr 31.12.20:

Kategori	Beregningsgrunnlag	Eksponering	Eksponering på balanse	Eksponering utenom balansen
Stater og sentralbanker		56.342.311	56.342.311	
Regional governments or local authorities				
Institusjoner	124.228.669	617.205.842	614.580.842	2.625.000
Foretak	637.356.421	665.793.984	632.078.505	33.715.479
Pantesikkerhet i fast eiendom	1.502.312.336	3.905.509.844	3.800.901.805	104.608.039
Massemarked	931.804.660	1.369.342.674	1.319.837.496	49.505.178
Forfalte engasjementer	9.523.461	9.259.925	9.166.497	93.428
Høyrisikoengasjementer	186.683.807	124.455.870	121.138.326	3.317.544
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.027.060	140.270.604	140.270.604	
Andeler i verdipapirfond	12.621.966	57.679.451	57.679.451	
Egenkapitalposisjoner	129.804.538	129.804.538	129.804.538	
Øvrige engasjement	55.719.654	71.326.086	71.326.086	
Sum fra kapitaldekningsoppgaven	3.604.082.572	7.146.991.129	6.953.126.461	193.864.668
Eiendeler i flg balansen			7.161.179.571	
Investeringer som avregnes mot ans. kap			- 208.053.110	

Kreditteksponeringen etter standardmetoden viser at boligkategorien utgjør den største delen av beregningsgrunnlaget. I kategorien bolig blir engasjementer med sikkerhetsdekning innenfor 80% av forsvarlig verdigrunnlag vektet med 35%. Metoden gjør at engasjementer kan få kapitalvekting i flere kategorier med sikkerhetsdekning i bolig.

KAPITALBEHOV PILAR 2

Kapitalbehovet beregnes i hovedsak etter statistiske modeller beskrevet tidligere. Utover risikostjert kapital beregnet etter Pilar 1 må banken legge til tillegg for konsentrasjonsrisiko bransje/størrelse/geografi, høy utlånsvekst og avvikende porteføljekvalitet.

Konsentrasjonsrisiko er et element i den samlede kredittrisikoen som defineres som risikoen for tap som følge av konsentrasjon mot store kunder, bransjer og/eller geografiske områder. Basert på en vurdering av bankens kredittportefølje beregnes det et ytterligere kapitalbehov knyttet til bankens konsentrasjon innenfor enkeltbransjer og store engasjementer. Videre er det hensyntatt kapitalbehov knyttet til forventet vekst i person- og bedriftsmarkedet.

6.2 OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter juridisk risiko, men ikke strategisk risiko og omdømmerisiko som må vurderes særskilt. Eksempler på operasjonelle hendelser kan være feil som begås av ansatte, det kan forekomme svakheter i produkter eller tjenester, prosesser og systemer eller banken kan påføres tap utenfra gjennom bedragerier, brann, naturkatastrofer m.m.

STYRING OG KONTROLL

Operasjonell risiko er en risikotype banken i størst mulig grad ønsker å ha god kontroll på og som innebærer en risiko som kan påføre banken vesentlige kostnader. Prosessen for styring av operasjonell risiko i SpareBank 1 Lom og Skjåk skal i størst mulig grad hindre at ingen enkelthendelse forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade bankens stilling i alvorlig grad.

Registrering av uønskede hendelser

Alle uønskede og faktiske hendelser som gir eller kunne gitt banken et økonomisk (operasjonelt) tap registreres i en regnearkbasert hendelsesbase. Hovedformålet med registreringen er å kunne sette inn tiltak og/eller forbedringstiltak for å forhindre eller redusere risikoen for gjentakelser av lignende uønskede hendelser.

På grunn av begrenset erfaring med taps- og hendelsesregistrering finnes det ikke et tilstrekkelig grunnlag for kvantitativt å beregne eksponeringen for operasjonell risiko. Vurderingen er derfor i hovedsak av kvalitativ art. Det må arbeides videre med å bedre rapporteringskulturen slik at alle vesentlige hendelser fanges opp for å identifisere svakheter i internkontrollen, og danne grunnlag for iverksettelse av nødvendige kontrolltiltak.

Årlig lederbekreftelse

Det gjennomføres årlig en internkontrollrapportering fra alle ledere på vesentlige virksomhetsområder. Her foretas det en vurdering av om internkontrollen har vært gjennomført på en tilfredsstillende måte. Rapporteringen inneholder også en identifisering av risiko og risikoreducerende tiltak. Lederbekreftelsen er et verktøy for løpende å kunne identifisere problemområder, og dette vil sikre at ledelsen er bedre i stand til å allokere ressurser til de rette forbedringstiltakene.

KAPITALBEHOV PILAR 1

Under Pilar 1 beregnes risikojustert kapital for operasjonell risiko etter basismetoden beskrevet i kapitalkravsforskriften. Basismetoden har definert et kapitalkrav på 15 %. Risikojustert kapital beregnes som 15 % av gjennomsnittlige nettoinntekter siste 3 år.

KAPITALBEHOV PILAR 2

Kapitalbehovet tar utgangspunkt i Pilar 1. Banken har ikke utviklet egne modeller for beregning av risikojustert kapital innenfor risikoområdet, men baserer seg på kvalitative vurderinger. Modellen er svak i forhold til at det ikke estimeres kapitalbehov knyttet til operasjonell risiko på aktiviteter som ikke genererer inntekter. Banken foretar derfor en kvalitativ vurdering for å se om det er grunnlag til å foreta en tilleggsavsetning av risikojustert kapital.

6.3 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Risikoen for endringer i verdipapirpriser som skyldes endringer i generelle kredittpriser, blir også regnet som markedsrisiko.

Markedsrisiko oppstår i SpareBank 1 Lom og Skjåk hovedsakelig fra bankens investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, da i første rekke funding.

STYRING OG KONTROLL

Styring av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum en gang årlig. Risikostørrelsen overvåkes løpende og følges opp gjennom periodevise rapporter til styret. Banken benytter et markedsledende verdipapirsytem for å styre og kontrollere bankens markedsrisiko.

Nedenfor følger en oversikt over de enkelte risikoene innenfor markedsrisiko

Aksjekursrisiko

I tråd med Finanstilsynets rundskriv 12/2016 vedlegg 3 vurderes aksjekursrisikoen av bankens beholdning av omløpsaksjer, egenkapitalbevis, aksjefond og anleggsaksjer mot et scenario med et kursfall på 45 %. Anleggsaksjer som det beregnes eierrisiko for blir holdt utenfor beregningene.

Renterisiko

Plasseringer i obligasjonsfond og pengemarkedsfond medregnes under renterisikovurderingen. I tillegg er renterisikoen knyttet til bankens obligasjonsportefølje og portefølje av fastrentelån. Ved fastsettelse av risikojustert kapital for renterisiko legges det til grunn en endring i rentenivået på 2 %.

Spreadrisiko

Med spreadrisiko menes risiko for verditap i bankens investeringsportefølje som følge av en økning i kredittpremiene for de obligasjonene banken har investert i. Kredittpremiene øker typisk i urolige tider eller ved negative nyheter om et enkelt selskap som vil ha innvirkning på selskapets finansielle situasjon. SpareBank 1 Lom og Skjåk sin beholdning av investeringer i obligasjoner blir verdivurdert og bokført til virkelig verdi. Banken mottar månedlig uavhengige verdivurderinger av porteføljen fra ulike meglerhus. Banken anser at de papirene som er aktuelle for salg i et slikt scenario er meget likvide, og at ikke hele porteføljen ville blitt realisert. Banken har beregnet kapitalbehovet under Pilar II ved å multiplisere markedsverdien til de respektive papirene med gjenstående løpetid, spreadendring og stressfaktor for papiret etter klassifisering slik Finanstilsynet har beskrevet i rundskriv 12/2016.

Valutarisiko

SpareBank 1 Lom og Skjåk er ikke en valutabank og bankens eksponering mot valutarisiko er kun knyttet til bankens egen kontantbeholdning.

KAPITALBEHOV PILAR 1

SpareBank 1 Lom og Skjåk beregner ikke kapitalbehov under Pilar 1 da banken ikke har noen handelsportefølje.

KAPITALBEHOV PILAR 2

Det er ikke benyttet statistiske modeller for beregning av risikojustert kapital for markedsrisiko. Kapitalbehovet beregnes med utgangspunkt i enkle stresstester for de enkelte delelementene. Kapitalbehovsberegningene tar utgangspunkt i faktisk eksponering.

6.4 LIKVIDITETSRIKIKO

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

STYRING OG KONTROLL

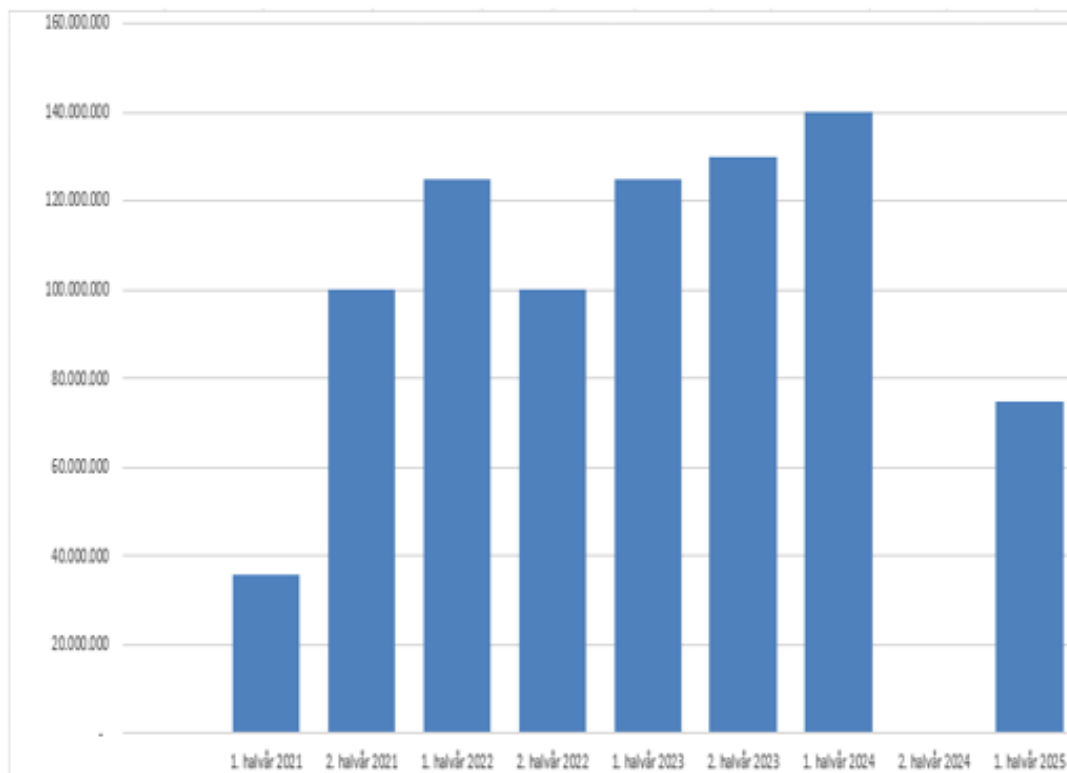
Strategi for likviditetsstyring er førende for styringen av likviditetsrisikoen i SpareBank 1 Lom og Skjåk. Likviditetsstrategien revideres minst årlig av bankens styre. Likviditetsrisikoen er redusert gjennom spredning av løpetider og funding i ulike markeder, instrumenter og kilder. I tilknytning til strategien er det etablert en egen beredskapsplan som skal håndtere urolige likviditetssituasjoner.

Det benyttes stresstester som analyserer bankens likviditetsmessige sårbarhet i perioder uten tilgang på ekstern funding. Økonomiansvarlig har ansvaret for likviditetsstyringen, mens Risk Controller har ansvaret for uavhengig overvåking og rapportering av utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien.

PORTEFØLJEINFORMASJON INNLÅN

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike løpetider.

Figuren under viser forfallsstrukturen for SpareBank 1 Lom og Skjåk sine innlån:



Innskuddsdekning

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekning, målt som innskudd fra kunder i % av brutto utlån eksklusiv boligkreditt utgjorde 86,2 %. Inkludert boligkreditt er innskuddsdekningen på 67,7 %.

KAPITALBEHOV PILAR 1

Det beregnes ikke kapitalbehov for likviditetsrisiko under Pilar 1.

KAPITALBEHOV PILAR 2

Kapitalbehovet beregnes med utgangspunkt i bankens stresstest hvor man ser på merkostnader som oppstår ved dyrere funding som ikke helt eller delvis kan overføres til utlånsporteføljen.

6.5 EIERRISIKO

Eierrisiko defineres som risikoen for at SpareBank 1 Lom og Skjåk blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital i strategisk eide selskaper, enten dette skyldes kraftig vekst eller for å sikre videre drift som følge av underskudd. For SpareBank 1 Lom og Skjåk vurderes eierrisiko for bankens direkte og indirekte eierskap i selskaper i SpareBank 1 Alliansen.

EKSPONERING

Aksjer i felleskontrollerte virksomheter	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen	1,54 %
Samarbeidende Sparebanker AS	7,54 %

Øvrige eierinteresser	Eierandel
SpareBank 1 Boligkreditt AS	0,82 %
SpareBank 1 Kredittkort	0,64 %
SpareBank 1 SMN Finans AS	1,90 %
SpareBank 1 Betaling AS	0,70 %
SpareBank 1 Markets AS	0,71 %
SpareBank 1 Regnskapshuset AS	2,10 %
Sparebank 1 Gjeldsinformasjon	1,00 %

STYRING OG KONTROLL

Administrerende banksjef i de ulike eierbankene er medlemmer av styret for alliansesamarbeidet. Styring og kontroll tilknyttet investeringene i allianseselskapene ivaretas gjennom alliansesamarbeidet.

KAPITALBEHOV PILAR 1

Det beregnes ikke kapitalbehov for eierrisiko under Pilar 1.

KAPITALBEHOV PILAR 2

Eierrisiko kan defineres som risiko for at tap av innskutt kapital eller behov for tilførsel av kapital i strategisk eide selskaper, som følge av den risikoen selskapene er eksponert for gjennom sin drift. For SpareBank 1 Lom og Skjåk vurderes eierrisiko for bankens direkte og indirekte eierskap i selskaper i SpareBank 1 Alliansen. Finanstilsynet har fra 2018 satt krav om konsolidering av kapitalen knyttet til eierandeler i finansforetak i

samarbeidende gruppe, både i Pilar 1 og 2. SpareBank 1 Lom og Skjåk har derfor valgt å forholdsmessig innkonsolidere Pilar 2-kravene i selskapene som banken plikter å innkonsolidere.

6.6 FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisikoen er risikoen knyttet til uventede inntekts- og kostnadssvingninger. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- og eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger eller endret kundeatferd.

STYRING OG KONTROLL

God strategisk planlegging er det viktigste verktøy for å redusere eksponeringen mot forretningsrisiko og innebærer at SpareBank 1 Lom og Skjåk foretar tilpasninger i sin egen forretningsmodell for å kompensere for eventuelt inntektsbortfall, enten dette er gjennom å finne andre inntektsområder, eller gjennom å tilpasse kostnader til den nye forretningsmodellen. SpareBank 1 Lom og Skjåk følger opp den forretningsmessige risikoen gjennom løpende økonomisk rapportering på månedlig basis og rapportering via salgsregistrering og oppfølging mot budsjett. Rapporteringen skal bidra til at inntektssvikt eller kostnadsøkninger ikke får vesentlige konsekvenser for bankens resultat.

KAPITALBEHOV PILAR 1

Det beregnes ikke kapitalbehov for forretningsrisiko under Pilar 1.

KAPITALBEHOV PILAR 2

Banken vurderer ut ifra markedssituasjon og utsikter for stabilitet fremover om det skal beregnes Pilar 2 påslag med utgangspunkt i uventede inntekts- og kostnadssvingninger.

6.7 STRATEGISK RISIKO

Strategisk risiko er risikoen for tap som følge av feilslåtte satsinger.

STYRING OG KONTROLL

SpareBank 1 Lom og Skjåk utarbeider en langsiktig strategi med varighet 3 år som evalueres årlig. Ved evalueringen foretas det en vurdering av bankens samlede risiko som danner grunnlag for utarbeidelse av årlig strategiplan. Strategien skal sikre måloppnåelse på kort og lang sikt både for finansielle forhold og for sikring av god kvalitet.

Ved utarbeidelse av strategiplan blir det foretatt en analyse av nå situasjon for marked, kunder, konkurrenter, øvrige rammebetingelser samt leveringsevne i bankens organisasjon. Ønsket utvikling blir deretter vurdert mht. konsekvenser og risiko før strategiske valg, prioriteringer og mål blir bestemt.

KAPITALBEHOV PILAR 1

Det beregnes ikke kapitalbehov for strategisk risiko under Pilar 1.

KAPITALBEHOV PILAR 2

Kapitalbehovet knyttet til strategisk risiko beregnes med utgangspunkt i eventuelle risikoer og økt kapitalbehov man ser knyttet til strategiske beslutninger som tas.

7. SOLIDITET

7.1 REGULATORISK KAPITALDEKNING (PILAR 1)

Pr 31.12.20 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 % og kravet til systemrisikobuffer 3 %. Kravet til motsyklisk buffer er per 31.12.20 1,0 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om at ansvarlig kapital skal utgjøre minst 4,5 % av ren kjernekapital. Finanstilsynet har videre pålagt SpareBank 1 Lom og Skjåk å ha kapital utover minstekrav og bufferkrav tilsvarende 2,5 % av beregningsgrunnlaget for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet i pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Samlet krav til ren kjernekapital etter Pilar 1 og Pilar 2 er dermed 13,50 % pr 31.12.20. Bankens mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 14,50 % og tilsvarer 1 % over minimumskravet til ren kjernekapitaldekning pr 31.12.20. SpareBank 1 Lom og Skjåk benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Tabellen nedenfor gir opplysninger om ansvarlig kapital i SpareBank 1 Lom og Skjåk. Ved beregning gjelder fradrag, tillegg og begrensinger i henhold til kapitalkravforskriftens definisjoner.

Grunnlag kapitaldekning	31.12.2020	31.12.2019
Sparebankens fond	1.087.610	970.371
Sum egenkapital	1.087.610	970.371
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-
Fradrag ansvarlig kapital i andre fin.inst		
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-209.625	-107.323
Andre fradrag i ren kjernekapital	-4.507	
Sum ren kjernekapital	873.478	863.048
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		
Sum kjernekapital	873.478	863.048
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig lån		
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		
Netto ansvarlig kapital	873.478	863.048
Risikovekta beregningsgrunnlag		
Kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	3.604.083	3.470.250
Posisjons-, valuta-, og varerisiko	-	-
Operasjonell risiko	322.131	320.259
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4.226	10.331
Sum beregningsgrunnlag	3.930.439	3.800.840
Ren kjernekapitaldekning	22,22 %	22,71 %
Kjernekapitaldekning	22,22 %	22,71 %
Kapitaldekning	22,22 %	22,71 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	12,23 %	12,86 %

Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts-, -og forringelsesrisiko	2020	2019
Institusjoner	124.229	79.891
Foretak	637.356	1.644.364
Massemarkedsengasjementer	931.805	-
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.502.312	1.559.093
Forfalte engasjementer	9.523	22.987
Høyrisikoengasjement	186.684	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.027	13.223
Fordring på institusjoner og foretak med korts. rating	0	-
Andeler i verdipapirfond	12.622	-
Egenkapitalposisjoner	129.805	115.421
Øvrige engasjementer	55.720	35.270
	3.604.083	3.470.250
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	322.131	320.259
Beregningsgrunnlaget er gjennomsnittlig inntekt siste 3 år		
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet hos motpart	4.226	10.331

Forholdsmessig konsolidering eierforetak i samarbeidende grupper

	2020	2019
Ren kjernekapital	993.199	961.288
Kjernekapital	1.002.949	972.684
Ansvarlig kapital	1.017.350	986.441
Beregningsgrunnlag	4.551.899	4.356.042
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	21,82 %	22,07 %
Kjernekapitaldekning	22,03 %	22,33 %
Ansvarlig kapitaldekning	22,35 %	22,65 %
Uvektet kjernekapital	10,54 %	11,52 %

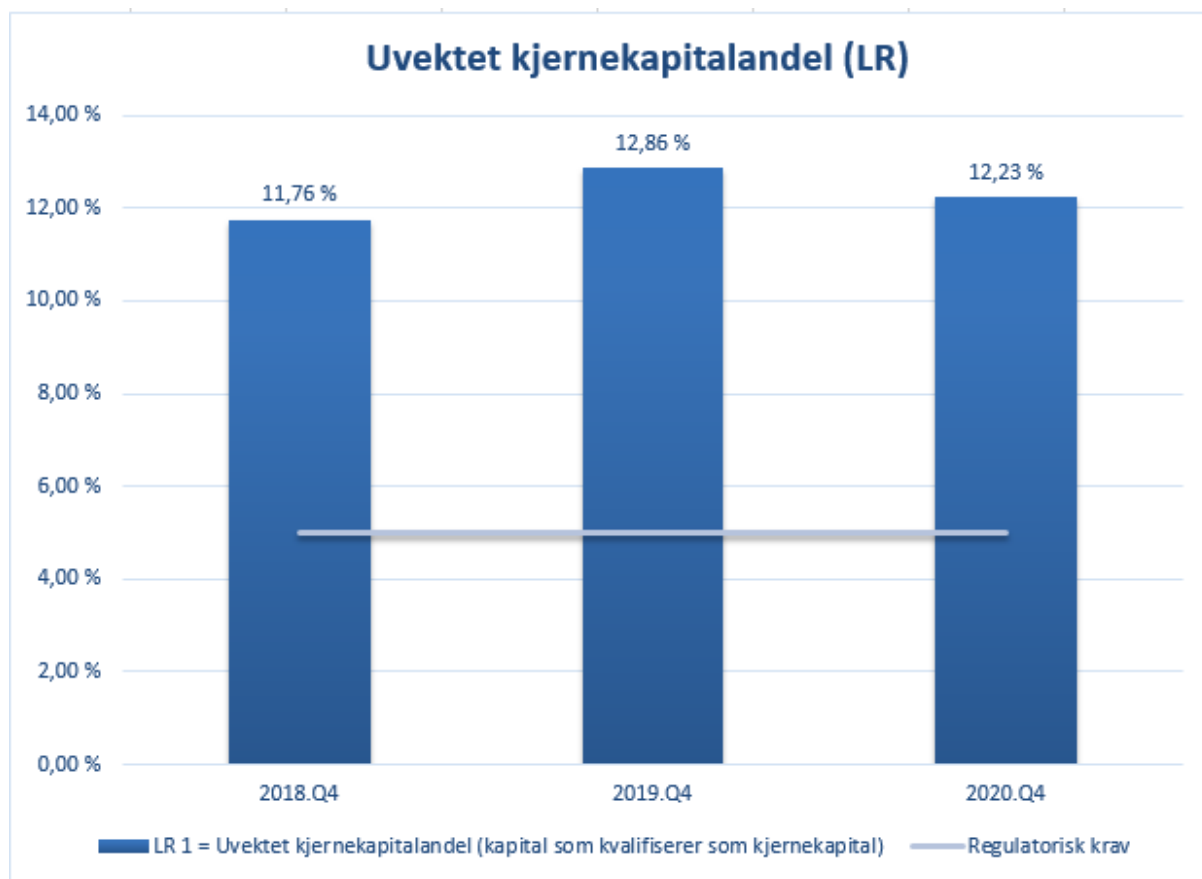
Minimumskrav for kapitaldekning for eget foretak på 17,0 % av beregningsgrunnlaget i 2020 utgjør 668 mill kr. Ren kjernekapital for eget foretak pr 31.12.19 utgjør 873 mill kr. Buffer i forhold til minimumskrav til ren kjernekapital utgjør 343 mill kr.

Den ansvarlige kapitalen i SpareBank 1 Lom og Skjåk består i dag på morbanknivå av ren kjernekapital.

7.2 UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL

Finansieringsvirksomhetsloven åpner for at det kan fastsettes bestemmelser om at ren kjernekapital eller kjernekapitalen i finansinstitusjoner minst skal utgjøre en bestemt prosent av verdien av foretakets eiendeler og ikke balanseførte forpliktelser, beregnet uten risikovekting (uvektet kjernekapitalandel). Uvektet kjernekapitalandel er omtalt i CRD IV-forordningen (CRR, EU No. 575/2013) artikkel 430.

SpareBank 1 Lom og Skjåk sin uvektede kjernekapitalandel pr 31.12.20 er 12,23 % for eget foretak og 10,54 % konsolidert. I figuren under vises utvikling i uvektet kjernekapitalandel uten overgangsregler.



7.3 SOLIDITETSMÅL

Følgende overordnede mål/rammer er for 2020-2023 satt for soliditet og avkastning

Måltall	2020	2021	2022
Rentabilitet			
Egenkapitalavkastning (før skatt og tap)	> 8,00%	> 8,00%	> 8,00%
Soliditet			
Ren Kjernekapitaldekning	> 14,50%	>14,50%	>16,00%
Kjernekapitaldekning	> 16,00%	>16,00%	>17,50%
Kapitaldekning	> 18,00 %	>18,00%	> 19,50%

8. BEREGNET ØKONOMISK KAPITAL (PILAR 2)

SpareBank 1 Lom og Skjåk gjennomførte beregninger av kapitalkrav knyttet til Pilar 2 med utgangspunkt i regnskapet pr. 30.09.20 for perioden 2020-2023. ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) – beregningene gjennomføres minimum årlig. Beregningene angir den kapital som bindes ut fra den faktiske risiko banken har påtatt seg. Figuren under viser kapitalbehovet (Pilar 2 tillegg) fordelt på de ulike risikokategoriene (andel):



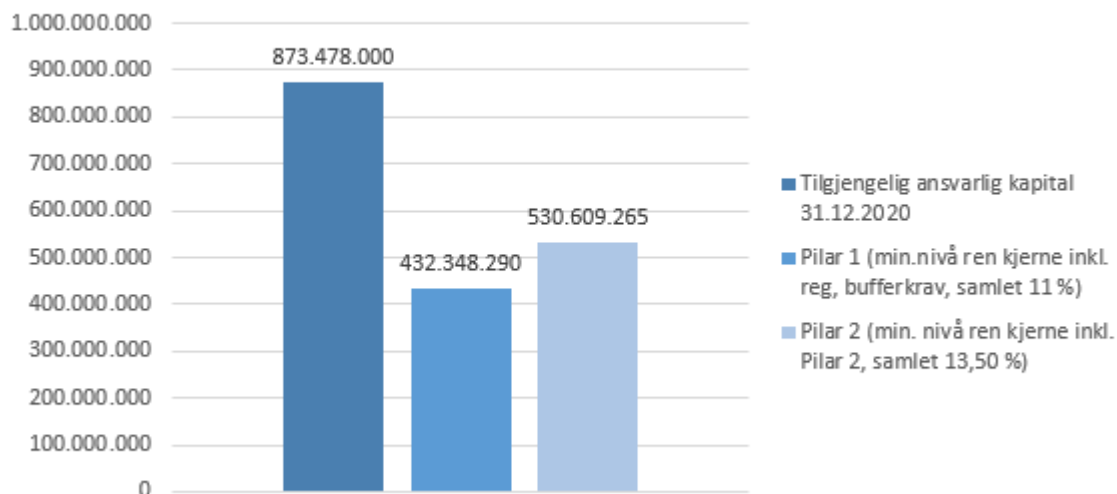
Figuren viser at ved utgangen av 2020 er kapitalbehov (Pilar 2 tillegg) i stor grad fordelt på risikokategoriene konsentrasjonsrisiko og markedsrisiko hvor konsentrasjonsrisiko enkeltforetak utgjør den største andelen.

9. SAMMENLIGNING AV REGULATORISK OG BEREGNET ØKONOMISK KAPITALBEHOV

Banken er tilfredsstillende kapitalisert både ut fra den risiko banken faktisk er eksponert for, og som det er avsatt kapital for under Pilar 2 og i forhold til regulative krav til kapital.

Figuren under viser en sammenligning av kapitalbehovsberegningen gjennomført pr. 31.12.20 for Pilar 1 og 2 opp imot bankens ansvarlige kapital.

2020 - Kapitalbehov i Pilar 2



Hovedforskjellen mellom Pilar 1 og 2 består av følgende:

Kredittrisiko

Kapitalkravet under Pilar 1 beregnes kun basert på utlånsvolum hvor kundens sektorkode definerer hvilken risikovekt som skal benyttes³. Under Pilar 2 blir kapitalkravet beregnet ut fra kundens risikoklasse og sikkerhetsklasse, det vil si at hensynet til PD og sikkerhetsdekning blir ivarettatt. Bankens porteføljer for hhv PM/BM viser at kapitalbindingen er lav i de gode risikoklassene/sikkerhetsklassene og øker gradvis etter hvert som risikoklassene/sikkerhetsklassene blir svakere. Modellen for risikojustert kapital ved utgangen av 2020 viser et kapitalbehov på 208,7 mill kr, mens beregningen etter Pilar 1 viser 314 mill kr. SpareBank 1 Lom og Skjåk har stor tiltro til at modellen for uventet tap er god da denne er validert for alliansen gjennom KFK. Finanstilsynet har allikevel gitt tilbakemeldinger om at ingen beregninger som gir et lavere kapitalkrav enn Pilar 1 kan legges til grunn. Dette fører til at banken må avsette betydelig mer kapital enn nødvendig ut i fra kvaliteten på utlånsporteføljen.

Utover risikojustert kapital beregnet etter Pilar 1 er banken pålagt et Pilar 2-rav på 2,5% av beregningsgrunnlaget Pilar 2-kravet utgjør 98 mill kr ved utgangen av 2020.

Når det gjelder tillegg for konjunkturer som inntreer i framskrivningsscenarioene velger SpareBank 1 Lom og Skjåk å ikke inkludere dette. Tillegget for motsyklisk kapitalbuffer skal ta høyde for at nettopp konjunkturer endrer seg og banken mener at vi gjennom å oppfylle dette kravet har dekket dette.

Markedsrisiko

SpareBank 1 Lom og Skjåk beregner ikke kapitalbehov under Pilar 1 da banken ikke har noen

³ Eksempler: Foretak = 100 %, engasjementer med pantesikkerhet i fast eiendom = 35 %

handelsportefølje.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko under Pilar 2 beregnes etter samme metode som for Pilar 1. I tillegg vil eventuelle påslag basert på kvalitative vurderinger som tilsier ekstra kapitalbehov.

Andre risikoer

I Pilar 2 beregnes det risikjustert kapital for disse risikogruppene, mens disse risikogruppene inngår ikke ved beregning av minimumskravet i Pilar 1.