



## FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

DNB Bank ASA  
Konsernsekretariatet  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 OSLO

Vår referanse  
24/3544  
Deres referanse

06.12.2024

# Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte 16. februar 2024 tilsyn i DNB Bank ASA (heretter "banken"). Tilsynet var en del av Finanstilsynets løpende oppfølging av bankens bruk av internmodeller for kapitalkravsberging, jf. § 45 i forskrift om kapitalkrav og gjennomføring av CRR/CRD-regelverket (CRR/CRD-forskriften). Tilsynet omfattet en gjennomgang av bankens bruk av intern modell for motpartsrisiko (IMM), herunder styring- og kontroll, samt validering.

Banken fikk tillatelse av Finanstilsynet til bruk av IMM i 2019 med vilkår til bl.a. organisering, modellering og rapportering. Metoden har vært anvendt siden juni 2022 til beregning av regulatoriske kapitalkrav for rente- og valutaderivater, mens standardmetoden for motpartsrisiko ("Standardized approach for counterparty credit risk - SA-CCR") benyttes for råvare- og egenkapitalderivater.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige rapport datert 5. september 2024 og styrets kommentarer til denne i brev av 21. oktober 2024.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

### Organisering, styring og kontroll

Foretaket skal sikre at modellen som benyttes til å beregne effektiv forventet positiv eksponering (EEPE) er integrert i foretakets daglige styring av motpartsrisiko og at det tas hensyn til resultatet av modellen i godkjenningen av kreditt, styring av motpartsrisiko, intern kapitalallokering og foretaksstyring, jf. anvendelseskravet, artikkel 289 nr. 1.

Kravene til retningslinjer, prosesser og systemer for styring av motpartsrisiko følger av artikkel 286, hvor særskilte krav til ledelsens involvering i styring av motpartsrisiko er gitt i nr. 4 til 6. Det fremgår av bestemmelsene at et foretaks ledelsesorgan og øverste ledelse skal delta aktivt i, og sikre at det avsettes tilstrekkelige ressurser til, styring av motpartsrisiko. Øverste ledelse skal ha kunnskap om modellens begrensninger og forutsetninger, samt hva dette kan ha å si for modellens pålitelighet. Den øverste ledelsen skal være oppmerksom på usikkerhet knyttet til markedsforhold, operasjonelle forhold og på hvordan dette gjenspeiles i modellen.

Finanstilsynet gjennomførte separat samtale med ledere som har beslutningsmyndighet til å gjennomføre både reduksjoner i posisjoner foretatt av de enkelte kredittforvalterne eller handlerne, og reduksjoner i bankens samlede motpartsrisikoeksponering, jf. artikkel 286 nr. 5, og som skal gjennomgå de daglige rapportene som er utarbeidet i samsvar med artikkel 287 nr. 2 bokstav b. Det bemerkes at de daglige rapportene skal analysere resultatene av foretakets risikomålingsmodell, samt omfatte en vurdering av forholdet mellom målinger av motpartsrisikoens eksponeringsverdier og rammer for handel.

Finanstilsynet understreket i foreløpig rapport at ettersom både DNB Markets og Divisjon Market & Liquidity Risk Management (MLRM) rapporterer daglig på motpartsrisiko opp mot rammer, er det viktig at MLRMs rapporteringsansvar og ansvar for egnede tiltak ved brudd på rammer er tydelig dokumentert. Finanstilsynet viste til at kontrollfunksjonen for brudd på fastsatte rammer for EEPE skal ivaretas av den uavhengige risikokontrollfunksjonen. Det går frem av bankens svarbrev at banken er enig i Finanstilsynets synspunkt. Banken vil gjennomgå relevante styringsdokumenter og sikre at kontrollfunksjonens rolle blir tydelig dokumentert og beskrevet, samt at brudd- og eksponeringsrapporter treffer hensiktsmessige nivåer for vurdering av tiltak.

### **Validering og valideringsrammeverk**

Foretakene skal validere IMM-systemet regelmessig av personale i risikokontrollenheten som forutsettes å være uavhengig av de ansvarlige for modellutvikling, jf. artikkel 293 nr. 1 bokstav c. Kravene som valideringen skal oppfylle følger av CRR artikkel 294. Valideringen skal vurdere om forutsetninger som ligger til grunn for modellen er forsvarlige og etterprøve at kontraktene er gruppert i riktige motregningsgrupper. Modellens pålitelighet skal overvåkes ved ettertesting (backtesting) både for hele porteføljen og for enkeltporteføljer som i vesentlig grad bidrar til risikoen.

Dersom ettertesting viser at en modell underestimerer eksponeringen, skal foretakene i henhold til CRR artikkel 294 nr.1 bokstav d, treffe de tiltakene som er nødvendige for å håndtere modellens unøyaktighet. Dersom ettertesting viser at en modell ikke er tilstrekkelig nøyaktig, skal tilsynsmyndigheten trekke tilbake godkjenningen av modellen eller pålegge at det gjøres egnede tiltak for å sikre at modellen umiddelbart forbedres, jf. artikkel 294 nr. 3. Banken ble i foreløpig rapport bedt om å foreslå rutiner for varsling av ettertestingsresultater til Finanstilsynet, inkludert kriterier for akseptable avvik. Banken viser til at valideringsmetodikken evalueres kontinuerlig og en oppdatering er planlagt. I den sammenheng vil banken etablere rutiner for varsling til Finanstilsynet, samt vurdere kriterier for hva som er akseptable avvik. *Finanstilsynet legger til grunn at rutinene oversendes senest innen 31. mars 2025.*

### **Rammeverk for modellendringer og styring av modellrisiko**

Det er vilkår i bankens tillatelse datert 2. desember 2019 om at alle modellendringer som reduserer kapitalkravet er søknadspliktige. Banken ble bedt i foreløpig rapport om å gjøre rede for rutiner for modellendringer, herunder effektberegninger for kapitaldekning. Banken har basert sitt interne rammeverk på "ECB's Guide on materiality assessment (EGMA)"<sup>1</sup>. Terskelverdiene for søknad og varsel er i samsvar med de tilsvarende terskelverdiene som gjelder for IRB, og er som beskrevet i EGMA kapittel 3.4. Finanstilsynet presiserer at vesentlighetskriterier skal legges til grunn for vilkåret i bankens tillatelse og tar bankens svar om at interne rammeverket er basert på EGMA til orientering.

Banken har et overordnet rammeverk for styring av modellrisiko. Dette er felles for flere av bankenes modellområder (IMM, IRB, AML mfl.) og kan virke noe overordnet. Finanstilsynet vurderte i foreløpig tilsynsrapport at dokumentasjonen av rammeverk for modellrisiko som noe overordnet som følge av at rammeverket omfatter en rekke ulike modellområder. Banken skriver i sitt tilsvarende svar at valideringsinstruksene tilknyttet rammeverket beskriver mer detaljert de spesifikke testene som skal gjennomføres for ulike modelltyper, og videre at banken vil vurdere behovet for å oppdatere valideringsinstruksene med mer detaljerte beskrivelser. Finanstilsynet tar bankens svar til orientering og vil følge dette opp i det videre tilsynet med bankens IMM-modell.

---

<sup>1</sup> Tilgjengelig her: [https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.egma\\_guide\\_201709.en.pdf](https://www.bankingsupervision.europa.eu/ecb/pub/pdf/ssm.egma_guide_201709.en.pdf)

### **Kalibrering av IMM-modeller**

Det følger av CRR artikkel 292 nr. 2 at et foretak kan kalibrere forventet positiv eksponering (EPE - modellen) ved å anvende enten historiske markedsdata eller markedskonstruerte data for å fastsette parametere for de underliggende stokastiske prosessene. Dersom et foretak anvender historiske data, skal disse omfatte en periode på minst tre år. Dataene skal oppdateres minst hvert kvartal, eller oftere dersom det er nødvendig for å gjenspeile markedsforholdene. Banken skal i henhold til CRR artikkel 290 ha et omfattende stresstestingsprogram for motpartsrisiko beregnet ved bruk av IMM. Videre følger det av artikkel 292 nr. 4 at EPE-modellen skal bruke data, enten historiske eller konstruerte, som omfatter data fra stressperioden, og skal anvende slike data på en måte som er i samsvar med den metoden som anvendes for å kalibrere modellen. DNB re-estimerer modellen på kvartalsvis basis med tre års historikk. For stresskalibrering bruker banken data fra finanskrisen. Finanstilsynet ba banken i foreløpig rapport å gjøre rede for vurderinger knyttet til valget av datahistorikk for kalibrering av EPE-modellen, herunder om det har blitt vurdert lengre tidsperiode enn minstekravet på tre år.

Banken anfører i sitt svar at bruken av tre års markedsdata for modellkalibrering sikrer at det nåværende kalibreringssettet i størst mulig grad reflekterer dagens markedsforhold med passende balanse mellom det ikke-stressede kalibreringssettets evne til å tilpasse seg skiftende markedsforhold, og det stressede kalibreringssettets volatilitet. Finanstilsynet tar bankens svar til orientering.

### **Internrevisjon**

Foretakene skal regelmessig foreta en uavhengig gjennomgang av systemet for håndtering av motpartsrisiko gjennom sin internrevisjon. Denne gjennomgangen skal etter artikkel 293 nr. 1 bokstav h omfatte virksomheten i både kontrollenheten og enheten for forvaltning av sikkerheter og skal finne sted minst årlig. Minstekravene til internrevisjonens gjennomgang følger av CRR artikkel 288. Dokumentasjonen som banken har sendt for å dekke dette punktet er "Revisjonsrapport IMM DNB Bank 2023" utarbeidet av Konsernrevisjonen og utdrag fra styreprotokoll 8. november 2023, hvor rapporten ble behandlet.

Konsernrevisjonen konkluderer med at alle vesentlige krav for bruk av IMM for håndtering av motpartsrisiko etterleves i hovedsak. Det er Konsernrevisjonens vurdering at ansvaret til risikokontrollenheten for IMM er tydeliggjort, modelleierskapet er definert og valideringsfunksjonen utfører uavhengige kontroller, samt at modellen anvendes for alle relevante områder. Konsernrevisjonen har ikke identifisert forbedringsområder med unntak av anvendelsesområdet, jf. CRR artikkel 289 og 288 bokstav d, hvor en henvisning til "prinsipper for allokering av kapital" bør fremkomme tydelig i rammeverket for motpartsrisiko.

Finanstilsynet stilte i foreløpig rapport spørsmål om ikke internrevisjonens gjennomgang bør omfatte motpartsrisiko som sådan, slik at også standardmetoden for motpartsrisiko (SA-CCR) er omfattet. Banken viser i sitt svarbrev til at motpartrisiko målt ved SA-CCR revideres med en viss frekvens og viser til gjennomførte revisjoner i perioden 2023 til 2024. Konsernrevisjonen vil vurdere om risikoen tilsier at motpartsrisiko bør revideres helhetlig i forbindelse med årsplan for 2025. Planen forankres med ledelsen, og legges frem for styregodkjenning i februar 2025. Finanstilsynet tar bankens kommentarer til orientering.

For Finanstilsynet

Linda Støle Hårstad  
seksjonsleder

Christian Myrdahl  
tilsynsrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk.*