



Sparebanken Vest
Postboks 7999
5020 BERGEN

VÅR REFERANSE
11/3043

DERES REFERANSE

DATO
09.11.2018

Endelige merknader - IRB tilsyn

Finanstilsynet gjennomførte 7. desember 2017 stedlig tilsyn i Sparebanken Vest som del av Finanstilsynets løpende oppfølging av bankens bruk av interne modeller for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko (IRB).

Til grunn for disse merknadene ligger Finanstilsynets foreløpige rapport datert 8. juni 2018 og styrets kommentarer i brev datert 15. august 2018.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

Oppfølging av vilkår for AIRB-tillatelse

Banken fikk i brev datert 9. februar 2017 tillatelse til bruk av AIRB-metode. På grunn av usikkerhet i datagrunnlaget for å estimere tapsgrad ved mislighold (LGD) for nedgangstider ble tillatelsen gitt med vilkår om oppkalibrering. I forkant av tilsynet påpekte Finanstilsynet at LGD-nivået hadde falt betydelig fra nivået som lå til grunn for tillatelsen. Banken viste til at reduksjon av LGD-nivå skyldtes endringer i bankens interne prosesser samt utvikling i porteføljen. I de foreløpige merknadene ble banken bedt om å vurdere tiltak for å øke LGD-estimatene.

Det fremgår av styrets svar at tiltak for å øke LGD-estimatene er gjennomført. Finanstilsynet tar styrets svar til orientering og vil følge opp etterlevelsen ved neste IRB-tilsyn.

Validering

Bankens valideringsrapporter har i hovedsak innarbeidet merknader fra bankens internrevisjon og fra tidligere tilsyn. Valideringen vanskeliggjøres av et begrenset datagrunnlag og få nye observasjoner. Resultatene fra valideringen må også vurderes ut fra usikkerheten ved det historiske datagrunnlaget.

Bankens validering er lagt til avdeling for risikostyring, seksjon for risikomodeller og validering som også har ansvar for utvikling av modeller. Krav om uavhengighet betyr at personer som utfører validering ikke kan delta i modellutvikling. Finanstilsynet legger til grunn at valideringsenheten sikres tilstrekkelige ressurser.

Det fremgår av styrets svar at tiltak gjennomføres for å adressere merknadene.

FINANSTILSYNET

Revierstedet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00
Telefaks 22 63 02 26

post@finansstilsynet.no
www.finanstilsynet.no

Saksbehandler

Morten Josefsen
Dir. tlf 22 93 98 00

Næringseiendom

Banken ble bedt om å forberede særskilte valideringsresultater for kunder i næringseiendomsmarkedet, analysere fallhøyde for markedspriser på sikkerheter i viktige typer næringseiendom og vurdere om LGD-estimatene tar tilstrekkelig høyde for denne. Finanstilsynet vil peke på at mislighold og tap til denne næringen i mindre grad inntreffer i normale perioder. Erfaringer fra tidligere kriser og andre land viser at tapene kan blir store.

Finanstilsynet fikk også oversendt 10 kredittsaker for gjennomgang av verdivurderinger av næringseiendom. For de mindre sakene der det ikke foreligger en salgpris, settes verdiene i stor grad ved en forenklet vurdering hvor en antatt leie multipliseres med en faktor. Det fremgår av bankens retningslinjer at for større engasjementer skal kontantstrømsmodell benyttes.

Finanstilsynet understreker at det blant annet for kontrollformål er viktig at kredittsakene kan leses på selvstendig basis, også de mindre sakene. For å forbedre datakvaliteten er det viktig at banken påser en konsistent klassifisering av eiendomstypene.

Det fremgår av styrets svar at tiltak gjennomføres for å adressere merknadene.

For Finanstilsynet

Bjørn Andersen
seksjonssjef

Morten Josefsen
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.