



Sparebank 1 SMN  
Postboks 4796 Torgarden  
7467 TRONDHEIM

Vår referanse  
25/10742  
Deres referanse

13.04.2026

# Tilsynsrapport

## 1 Innledning

Finanstilsynet gjennomførte tilsyn 12. og 13. november 2025 med Sparebank 1 SMN (heretter også omtalt som banken eller SMN).

Formålet med tilsynet var å vurdere styring og kontroll samt eksponering når det gjelder bankens markedsrisiko og bankens likviditets- og finansieringsrisiko.

Denne tilsynsrapporten bygger på Finanstilsynets foreløpige rapport fra 13. januar 2025 og styrets kommentar til denne fra 4. mars 2026.

## 2 Finanstilsynets oppsummering

Banken har enkelte svakheter og forbedringspunkter knyttet til dokumentasjon, etterlevelse av nye regulatoriske krav og styrets involvering i sentrale beslutningsprosesser.

Banken benytter en intern modell (IMS) for beregning av renterisiko i bankboken (IRRBB). På tidspunktet for tilsynet var modellen ikke styregodkjent, og verken modellen eller bankens system for styring og kontroll av IRRBB hadde vært gjenstand for gjennomgang av internrevisjonen. Finanstilsynet registrerer at modellen ble styrebehandlet i desember 2025, og at en gjennomgang er planlagt gjennomført av internrevisjonen i 2026.

Bankens modellering for innskudd uten avtalt forfall (NMD) følger ikke retningslinjene fra den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA).

Finanstilsynet mener det er behov for tydeligere rapportering til styret knyttet til status for enkelte rammer og mål som for LCR totalt og LCR per valuta. Videre mener Finanstilsynet at likviditetsstrategien bør beskrive bankens rolle som oppgjørsbank og tilknyttede risikoer.

## 3 Finanstilsynets merknader

### 3.1 Tilordning av engasjementer mellom bank- og handelsportefølje og operative krav til likviditetsreserven (LCR)

Handelsportefølje er definert som alle posisjoner i finansielle instrumenter og varer som institusjonen har med sikte på videresalg eller for å sikre andre posisjoner som innehas for

handelsformål ('trading intent'). Definisjonen følger av CRR (forordning (EU) nr. 575/2013)) artikkel 4 nr. 86 og artikkel 104, se CRR/CRD-forskriften § 2 første ledd.

De operative kravene til beholdninger av likvide eiendeler er gitt i CRR artikkel 417 og utfyllende regler er gitt i forordning (EU) 2015/61 (LCR-forordningen) artikkelene 7 nr. 2, 8 nr. 2 og 8 nr. 3, se CRR/CRD-forskriften § 2 andre ledd nr. 2. Det følger av CRR artikkel 417 bokstav e) punkt (i) at prisrisikoen knyttet til eiendelene kan sikres, men de likvide eiendelene skal være omfattet av egnede interne ordninger som sikrer at de er lett tilgjengelige for likviditetsstyringsfunksjonen når det er nødvendig, og særlig at de ikke anvendes i andre løpende transaksjoner herunder sikring eller andre handelsstrategier. Det fremgår av artikkel 8 i LCR forordningen at eiendeler som inngår i likviditetsbufferen skal være fri for juridiske, regulatoriske eller kontraktmessige begrensninger som kan hindre institusjonen i å realisere, selge, overføre eller bruke eiendelene til likviditetsformål. Dette innebærer at eiendelene må være fullt tilgjengelige for banken uten hindringer fra tredjepart eller avtaler. Av de forannevnte bestemmelsene følger det derfor at en eiendel bare kan regnes med i LCR dersom den til enhver tid er omsettelig.

SMN behandler obligasjoner som er forvaltet av SB1 Markets og som er tilordnet handelsporteføljen for kapitaldekningsformål, som tellende i LCR. Bakgrunnen for dette er en avtale om aktiv forvaltning/utkontraktering av egenhandel mellom SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Markets AS (balansesamarbeidsavtalen) som, etter bankens tolkning, gir banken rett til på eget initiativ, og uten godkjenning fra SB1 Markets, å realisere disse posisjonene i de situasjoner som er beskrevet i avtalepunktet.

Det er Finanstilsynets vurdering at bankens praksis med å tilordne OMF, og eventuelt andre beholdning av likviditetsreserver av høy kvalitet (HQLA), til handelsporteføljen ikke er i strid med de forannevnte artikkelene i CRR og LCR-forordningen. Finanstilsynet kan imidlertid ikke se av den mottatte dokumentasjonen at oppfyllelse av de operative kravene er sikret. Finanstilsynet noterer at banken tar Finanstilsynets vurdering til etterretning og at avtaleverket med SB 1 Markets vil bli oppdatert. SMN vil med oppdateringen påse at banken har rett til å selge obligasjoner i handelsporteføljen som forvaltes av SB 1 Markets til enhver tid. Finanstilsynet understreker at banken må sørge for de operative kravene til omsettelighet etterleves.

## 3.2 Forsinket intern behandling av IMS og manglende gjennomgang av internrevisjonen

Finansforetaksloven § 13-5 første ledd fastsetter at finansforetak "skal ha hensiktsmessige retningslinjer og rutiner for å identifisere, styre, overvåke og rapportere risiko foretaket er, eller kan bli, eksponert for". CRR/CRD-forskriften § 36 første ledd bokstav f fastsetter at foretakets retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko skal omfatte "renterisiko i portefølje for annen virksomhet enn handelsportefølje". Det følger av § 36a at system for styring og kontroll med renterisiko skal særlig omfatte risiko som følge av mulige endringer i rentesatser og kredittrisikotillegg fra aktiviteter utenfor handelsporteføljen. Foretakene skal særlig hensynta renterisikoens påvirkning på den økonomiske verdien av egenkapitalen (economic value of equity (EVE)-metoden) og netto renteinntekter (net interest income (NII)-metoden). Foretakene kan bruke intern metode ("internal measurement system" (IMS)), standardmetode eller forenklet standardmetode for å oppfylle kravene. Foretak kan pålegges bruk av standardmetoden dersom Finanstilsynet vurderer IMS som ikke tilfredsstillende.

Retningslinjer fra EBA om IRRBB og kredittspreadsrisiko for virksomhet utenfor handelsporteføljen (CSRBB) (EBA/GL/2022/14) gir utfyllende regler. Retningslinjene legger til grunn at kravene skal tilpasses institusjonens størrelse, kompleksitet og risikoprofil. Dette gjelder både for styring, måling og rapportering.

Krav til rapportering av IRRBB til tilsynsmyndighetene (COREP) ble innført fra og med 3. kvartal 2024. Bestemmelsen om IRRBB i CRR/CRD-forskriften, se § 36a, trådte i kraft 1. juli 2024, og

Finanstilsynet bekreftet overfor EBA at de reviderte retningslinjene ville bli fulgt i Norge fra dette tidspunktet<sup>1</sup>. Forordning (EU) 2024/856, som spesifiserer de sjokkscenariene som skal benyttes, trådte i kraft i Norge 7. oktober 2024.

EBA krever at IMS skal være en integrert del av foretakets styrings- og kontrollsystem for IRRBB. Dette er eksplisitt omtalt i kapittel 4.1–4.3 og punkt 117–119 i EBA/GL/2022/14. EBA stiller en rekke krav til bankens ledelse når det gjelder IRRBB. Eksempelvis i punkt 41 skal ledelsesorganet (management body), som for bankens vedkommende er styret, (1) forstå IRRBB-risikoen og definere foretakets risikotoleranse, (2) sørge for at IRRBB identifiseres, måles, overvåkes og kontrolleres, (3) godkjenne grenser, modeller, stress-scenarier og rapporteringsrutiner, (4) forhåndsgodkjenne større risikotiltak og sikre dokumentasjon, (5) følge opp at IRRBB-policy(er) etterleves og motta regelmessige rapporter, (6) sikre validering av målemetoder og vurdering av modellrisiko, (7) vurdere hvordan delegerte funksjoner håndterer IRRBB, og (8) sikre at ledelsen har kompetanse og ressurser til å håndtere IRRBB.

Det følger av punkt 53 i retningslinjene fra EBA at institusjonene skal sørge for at prosessene for identifisering, måling, overvåking og kontroll av IRRBB gjennomgås regelmessig av en uavhengig revisjonsfunksjon. Denne funksjonen kan være intern eller ekstern revisor. Rapporter utarbeidet av interne eller eksterne revisorer, eller andre tilsvarende uavhengige parter, skal gjøres tilgjengelige for Finanstilsynet.

Den interne modellen er behandlet i balansekomiteen. I dokumentasjonen som ble forelagt komiteen vises det til at retningslinjer fra EBA fra 2018 (EBA/GL/2018/02) og oppdaterte retningslinjer som ble publisert i oktober 2022 (EBA/GL/2022/14) er utgangspunktet for modellen. Av dokumentasjonen som er forelagt balansekomiteen, kan det etter Finanstilsynets vurdering gis inntrykk av at modellen oppfyller alle regulatoriske krav. Finanstilsynet vurderer at dette ikke er riktig (jf. blant annet Finanstilsynets kommentarer i avsnittene 3.2, 3.3, 3.4 og 3.5 i denne tilsynsrapporten). Etter Finanstilsynets vurdering er det beste praksis at banken tydelig dokumenterer hvilke regulatoriske krav modellen ikke oppfyller, herunder hvilke vurderinger som ligger bak den manglende etterlevelsen, samt hvilke forbedringsplaner banken har.

Modellen ble styrebehandlet i desember 2025. Som nevnt over er det Finanstilsynets forståelse at kravene som stilles til ledelsesorganet i retningslinjene til EBA, tilligger styret. Dermed burde modellen ha vært godkjent av styret før den ble tatt i bruk. Eventuelle senere vesentlige endringer av modellen bør også godkjennes av styret. Videre, i tråd med kravene i retningslinjene fra EBA, burde modellen og bankens system for å styre og kontrollere IRRBB ha vært gjennomgått av internrevisjonen. Finanstilsynet noterer at gjennomgang av modellen vil bli inkludert i internrevisjonsplanen for 2026.

### 3.3 Modellering av innskudd uten avtalt forfall (Non-maturity deposits (NMDs))

NMD er definert som forpliktelser uten fastsatt løpetid, der innskyteren står fritt til å ta ut innskuddet på ethvert tidspunkt, se forordning (EU) 2024/857 artikkel 1 nr. 8 og CRR/CRD-forskriften § 2 andre ledd nr. 81. Banken skal modellere NMDs i tråd med retningslinjer fra EBA (EBA/GL/2022/14). Det innebærer segmentering etter kunde- og produktprofil samt stabilitet for å identifisere såkalte kjerneinnskudd. Modellen må bygge på atferdsantakelser, inkludert estimater for stabile volumer, løpetid, i hvilken grad endringer i markedsrenter overføres til kundens innskuddsrente (pass-through) og migrasjon til innskuddsprodukter med andre vilkår, være basert på historiske data og makroøkonomiske faktorer. Det forventes ettertesting (backtesting), følsomhetsanalyser og validering mot relevant regelverk. Modellen skal være dokumentert,

<sup>1</sup> Se nyhetssak 2. juni 2023 tilgjengelig her: <https://www.finanstilsynet.no/nyhetsarkiv/nyheter/2023/reviderte-retningslinjer-fra-eba-om-renterisiko-og-kredittrisikotillegg-for-virksomhet-utenfor/>

integret i risikorapportering og underlagt klare prosedyrer for overvåking og oppdatering. EBA legger vekt på konservative antakelser, transparens og en tydelig kobling til styringsbeslutninger.

Det følger av punkt 111 i retningslinjene fra EBA at det atferdsbaserte antatte tidspunktet når renten på et innskudd kan endres (reprises) for NMDs fra privatkunder og innskudd fra ikke-finansielle kunder samt operasjonelle innskudd, skal begrenses til en maksimal vektet gjennomsnittlig reprisingstid på 5 år. Bankene må dermed forutsette at kundene ikke lar innskuddene stå lengre med samme rente enn i gjennomsnitt i 5 år. Dette er for å unngå at banker antar urealistisk lang binding og dermed undervurderer renterisikoen. Denne 5-årsgrensen gjelder hele beløpet (dvs. både kjerne- og ikke-kjerneinnskudd) i den samlede porteføljen av slike innskudd og separat for hver valuta. Grensen er den eneste atferdsforutsetningen i retningslinjene fra 2022 og ble innført som en reaksjon på forventningen om renteøkning og mulig påfølgende økt volatilitet i NMDs.

EBA's rapport "IRRBB heatmap implementation" (EBA/REP/2025/04) beskriver vesentligheten av NMD ved at de utgjør en betydelig andel av EU-bankenes balanse (hos halvparten av institusjonene utgjør NMDs over 50 prosent av passiva), samt kompleksiteten ved modelleringen av dem grunnet fravær av fast løpetid og kompleks kundeatferd. Rapporten angir også veiledende, ikke-uttømmende forventninger, og beste praksis for modelleringen av NMDs, slik som NMD-segmentering og referansemåling mot sammenlignbare institusjoner, stresstesting inkludert omvendte stresstester, ekspertvurdering og historiske data. Rapporten angir i punkt 24 anbefalinger i form av en ikke-uttømmende liste over risikofaktorer som påvirker NMDs reprisingstid (hovedsakelig basert på kunde-, foretaks- og markedsprofil samt makroøkonomiske variabler) som foretakene kan vurdere når de modellerer atferden til NMDs.

Banken har per 4. kvartal 2024 rapportert at den generelle tilnærmingen for bankens NMD-modellering er ekspertvurdering. Banken oppgir at 5-års NMD-reprisingsgrense (repricing cap) for IRRBB-risikostyring og modellering ikke er relevant. Videre har banken oppgitt at alle kjerneinnskudd er allokert til kun én reprisingperiode (Repricing tenor). Banken har fordelt NMDs på følgende grupper 23,1 prosent (massemarked transaksjonelle), 57,6 prosent (massemarked ikke-transaksjonelle), 15,1 prosent (engros (Wholesale) ikke-finansielle)) og 4,2 prosent (engros finansielle). Banken opplyste under tilsynet at modellen kun skiller mellom innskudd med og uten fastsatt løpetid, samt at det ikke modelleres adferdsantakelser. Banken rapporterer imidlertid ikke innskudd med fastsatt løpetid.

Etter Finanstilsynets vurdering finnes det ingen generelle unntak fra 5-årsgrensen for NMD. Unntak gjelder kun for spesifikke produkter som er eksplisitt nevnt i retningslinjene. Punkt 111 presiserer at innskudd med fastsatt løpetid (term deposits) og innskudd fra finansielle kunder som ikke er operasjonelle, ikke omfattes av denne atferdsforutsetningen. Videre fremgår det av samme punkt at for innskudd fra finansielle kunder som ikke er operasjonelle, er det ikke krav om atferdsmodellering, og dermed heller ikke krav om 5-årsgrense for reprising. For SMN innebærer dette at inntil 4,2 prosent (engros finansielle) av NMDs kan unntas fra 5-årsgrensen forutsatt at disse ikke er operasjonelle innskudd. De øvrige segmentene (massemarked transaksjonelle, massemarked ikke-transaksjonelle, engros ikke-finansielle) vil være omfattet av 5-årsgrensen.

Finanstilsynet noterer at banken mener bestemmelsene kan medføre utilsiktede utfordringer og behov for sikringsforretninger som vil medføre økt risiko for SMN. Finanstilsynet gjorde rede for planene om å utarbeide en egen veiledning om IRRBB med sikte på å klargjøre forventningene til styringen av IRRBB. Finanstilsynet vil komme tilbake til behandlingen av NMDs når veiledningen er utarbeidet.

### 3.4 Manglende egenutviklede sjokkscenarier

Forordning (EU) 2024/856, se CRR/CRD-forskriften § 2 andre ledd nr. 80, angir sjokkscenariene for tilsyn, felles modellering og parametriske forutsetninger og hva som utgjør en stor reduksjon.

Det fremgår av punkt 84 i EBA/GL/2022/14 at det ikke utelukkende skal tas utgangspunkt i de regulatoriske sjokkscenariene eller eventuelle tilleggsscenarioer gitt av tilsynsmyndigheter, men at det bør utvikles og brukes egne forutsetninger og beregningsmetoder.

Banken benytter kun sjokkscenariene gitt i forordning (EU) 2024/856, men vil i løpet av 2026 utvikle egne scenarioer i tråd med punkt 84 i retningslinjene fra EBA.

### 3.5 Rammeverk for validering av IMS

Retningslinjene fra EBA om IRRBB stiller en rekke krav knyttet til validering av IMS. Av punkt 70 som regulerer vedlikehold av modeller, fremkommer det at foretakene skal sørge for at valideringen av IRRBB-målemetoder skal gjennomgås og valideres uavhengig av enheten som har utviklet modellen. Videre skal vurderingen av tilhørende modellrisiko inngå i en formell policyprosess som skal gjennomgås og godkjennes av styret. Innholdet i valideringsrammeverket fremkommer av punkt 70. Det fremkommer videre av punkt 103 at ved måling av IRRBB bør foretak ha full forståelse av og dokumentere sentrale atferds- og modelleringsforutsetninger. Disse forutsetningene skal være i samsvar med forretningsstrategiene og testes regelmessig. Fastsettelsen av disse forutsetningene skal gjøres på en forholdsmessig måte. Ledelsesorganet er ansvarlig for å sikre at valideringen av IRRBB-målemetoder og vurderingen av tilhørende modellrisiko inngår i en formell policyprosess som skal gjennomgås og godkjennes av ledelsesorganet, eller dets delegater, se punkt 41 bokstav e i EBAs retningslinjer.

I den tilsendte IRRBB-dokumentasjonen fremkommer det at det skal gjøres en årlig gjennomgang av modellens beregninger og forutsetninger. Den tilsendte dokumentasjonen spesifiserer ikke hva den årlige revideringen av modellen skal inneholde. Bankene sier seg enig med Finanstilsynet og vil derfor fastsette retningslinjer som angir rammeverket for validering av modellen og sørge for at disse retningslinjene, i tråd med kravene i EBAs retningslinjer, godkjennes av styret.

### 3.6 Forbedringspunkter til styrets likviditetsstrategi

CRR/CRD-forskriften § 12 angir krav til foretakenes likviditetsstrategi, herunder at "strategien skal tilpasses alle relevante forretningsområder, med intern fordeling av risiko og kostnader."

Finanstilsynet observerte at bankens gjeldende likviditetsstrategi i liten grad omtaler SMN som oppgjørsbank. Den oppgaven omfatter i dag samarbeid med seks Samspar-banker, Sparebank 1 Næringskreditt og Sparebank 1 Boligkreditt. Kundene er med andre ord foretak med forskjellige forretningsmodeller og størrelse, noe som kan påvirke innretning og omfang av oppgjørsbankrollen og komplisere SMNs rolle og risiko.

Finanstilsynet mener det bør redegjøres mer utfyllende for oppgjørsbankrollen ved neste oppdatering av likviditetsstrategien og andre relevante dokumenter. Herunder bør oppgjørsfunksjonens mulige utfordringer for bankens intradaglikviditet forklares i likviditetsstrategien, og stresstester bør utføres for å sikre at bankens ramme for intradaglikviditet er tilpasset mulige utfordringer og styrets risikotoleranse.

Finanstilsynet observerte at SMNs likviditetsstrategi slår fast at banken skal ha en ramme for overføring av boliglån til Sparebank 1 Boligkreditt, men omtaler ikke mulige utfordringer og beredskapsansvar som tilligger SMN som deleier av alliansens to OMF-foretak. Finanstilsynet mener at styret tydelig må være informert om de oppgaver SMN kan få med å etterfylle sikkerhetsmassen i de to OMF-foretakene *uten* at det gir SMN ny finansiering (jf. stresstesten Sparebank 1 Boligkreditt publiserer i sin kvartalsvis HTT-rapport). Det kan skje dersom utlånene med pant i eiendom kommer i mislighold og/eller får en belåningsgrad som diskvalifiserer dem for å inngå i den tellende sikkerhetsmassen ved beregning av overpantsettelseskravet. I slike tilfeller

kan behovet for alternativ ny finansiering øke hos eierbankene samtidig som eiendomsprisfall og/eller andre tilbakeslag i økonomien kan medføre vanskelige innlånsmarkeder.

Finanstilsynet noterer at banken vil følge opp de belyste momentene ved neste oppdatering av likviditetsstrategien.

### 3.7 Rammer og mål for finansieringskilder

Kundeinnskudd har erfaringsmessig vært en stabil og viktig finansiering for banker. Høy innskuddsdekning, og innskuddsmassens sammensetning, er derfor tillagt stor betydning i Finanstilsynets vurdering av bankenes finansieringsrisiko, se Finanstilsynets modul for likviditetsrisiko og tilsynsrapport etter stedlig tilsyn i SMN i 2019. Finanstilsynet har merket seg at banken over noe tid har dreid sammensetningen av sin finansiering i retning av mer innskudd.

Finanstilsynet noterer at banken har rammer for bruk av Fixrate og i moderat grad henter innskudd fra denne innskuddsplattformen. Etter Finanstilsynets vurdering krever innskudd via innskuddsplattformer en annen oppfølging fra bankens side enn innskudd fra såkalte kjerne kunder. Siden bedriftsinnskudd gjennom innskuddsplattformer ikke kan anses å være like stabile som for eksempel mer ordinære kundeinnskudd, er det blant annet viktig at banken bruker konservative vekter for denne type innskudd ved beregningen av NSFR.

Finanstilsynet observerte, som også påpekt av internrevisor, at styret ikke har vedtatt minimumsrammer for andel innskudd som skal være dekket av innskuddsgarantiordningen. Finanstilsynet mener at slike minimumsrammer gir banken bedre styring med innskudd som finansieringskilde og noterer fra bankens svar at det nå er innarbeidet et måltall for garanterte innskudd. Videre noterer Finanstilsynet at banken har innført flere rammer og måltall for ulike innskuddstyper med for å sikre oppmerksomhet om innskuddssammensetningen.

Finanstilsynet viser til CRR/CRD-forskriften §§ 12 og 13 og peker på at bankers styre må vedta rammer for virksomheten som avspeiler styrets risikotoleranse og dekker alle relevante forhold. Videre mener tilsynet at styret jevnlig må få rapporter om status og utvikling for likviditets- og finansieringsrisikoen som gir styret tilstrekkelig grunnlag for å vurdere status. For SMNs vedkommende er det i denne sammenheng blant annet viktig med et tydelig skille mellom hva som gjelder for banken *med* Sparebank 1 Boligkreditt og Sparebank 1 Næringskreditt, og *uten*.

### 3.8 Rapporteringens betydning for styrets ansvar og oppfølging – indikatorer for likviditets- og finansieringsrisiko

Etter finansforetaksloven § 13-5 første ledd skal banken ha hensiktsmessige retningslinjer og rutiner for å identifisere, styre, overvåke og rapportere risiko foretaket er, eller kan bli, eksponert for. Det er et sentralt prinsipp at styret får fyllestgjørende rapportering av status, og gjerne siste periodes utvikling, for alle styrevedtatte mål og rammer.

Styret får hvert kvartal en omfattende orientering i form av en risikoreport. Den har blant annet til formål å informere styret om etterlevelse av besluttet strategi med tilhørende rammer og mål for likviditets- og finansieringsrisiko.

Finanstilsynet mener at større foretaks risikoreporter bør presentere figurer som viser dagstall for utviklingen av LCR-totalt. Videre bør styret få informasjon om utviklingen i LCR for signifikante valutaer. Innlån i Euro utgjør mer enn fem prosent av SMNs totale gjeld og Finanstilsynet stiller derfor pilar 2-krav til LCR i norske kroner og LCR i euro på henholdsvis 50 og 100 prosent. Finanstilsynet forventer i tillegg at risikoreporten kommenterer status med hensyn

konsolideringsnivå for LCR og omtaler eventuelle ekstremverdier for indikatorene i kvartalet risikorapporten dekker.

Finanstilsynet viser til at NSFR er en langt mer stabil indikator enn LCR, men mener at status for NSFR ved månedsslutt, som et minimum, bør rapporteres til styret i en stor bank som SMN.

Finanstilsynet har merket seg at bankens kvartalsvise risikorapport nå er oppdatert med en figur som viser for LCR og LCR i valuta per dag, og at den generelle utviklingen og eventuelle spesielle endringer i løpet av kvartalet er kommentert. Videre noterer Finanstilsynet at banken fremover vil oppdatere NSFR månedlig.

### 3.9 Mulige forbedringer av bankens likviditetsstresstester

CRR/CRD-forskriften § 16 krever at foretak regelmessig gjennomfører stresstester for å vurdere likviditetssituasjonen. Stresstestene skal omfatte alternative scenarier med ulike tidshorisonter som dekker foretaksspesifikke hendelser, markedsrelaterte hendelser samt kombinasjoner av disse hensyntatt poster både i og utenom balansen.

Utvikling av bankens likviditetsstresstester ble tatt opp i det stedlige tilsynet høsten 2019. Finanstilsynet observerer at banken har utarbeidet stresstester som nå er mer tilpasset bankens utfordringer. Resultater av stresstestene med kommentarer inngår i den kvartalsvise risikorapporten til styret. SMN har imidlertid ikke gjennomført/beskrevet reverserte stresstester, som kan belyse hva banken kan tåle av mer enkeltstående hendelser. Det vises eksempelvis til hendelser som store uttak av innskudd, markedstørke og vesentlige intradagbevegelser, for eksempel knyttet til rollen som oppgjørsbank.

Finanstilsynet mener, som banken under tilsynet sa seg enig i, at analyser basert på reverserte stress har stor verdi for kartlegging av mulige spesielle utfordringer. Banken skriver i dokumentet "Stresstest Likviditet": "Utfallet av stresstestene er veldig avhengig av forutsetningene som settes ...". For å få en bedre forståelse av betydningen av enkeltvariabler, mener Finanstilsynet at banken bør analysere hva, og hvor mye, som kan inntreffe av uheldige hendelser innenfor likviditets- og finansieringsrisiko uten at eksempelvis viktige rammer brytes.

## 4 Videre oppfølging

Finanstilsynet ber banken redegjøre for oppfølging av tilsynsrapporten innen 15. desember 2026

Finanstilsynet ber foretaket sende kopi av tilsynsrapporten til revisor.

For Finanstilsynet

Linda Støle Hårstad  
seksjonsleder

Christian Myrdahl  
tilsynsrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk.*