

Risiko- og kapitalstyring, Pilar 3, 2021

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter
kapitalkravsforskriftens del IX

Innhold

1.	INNLEDNING	2
2.	KAPITALDEKNINGSREGLER	3
2.1	Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital	3
2.2	Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging	3
2.3	Pilar 3 - Offentliggjøring av finansiell informasjon	4
2.4	Kapitalkrav	4
2.5	Konsesjon og kapitalkrav	4
2.6	Motsyklisk kapitalbufferkrav	5
2.7	SMB Rabatt	5
2.8	Artikkel 128 (herunder rundskriv 5/2020 og 2/2021)	6
2.9	Artikkel 126	6
3.	KAPITAL	7
3.1	Ansvarlig kapital	7
3.2	Beregningsgrunnlag	7
4.	KAPITALPLAN	9
5.	Styring og kontroll av risiko	10
5.1	Overordnet risikotoleranse	10
5.2	Risikoområder	11
5.3	Kredittrisiko	11
5.3.1	Styring og kontroll	12
5.3.2	ESG - Overgangsrisiko	12
5.3.3	Motpartsrisiko	13
5.3.4	Konsentrasjonsrisiko sektor/bransje og konsentrasjonsrisiko	13
5.3.5	Konsentrasjonsrisiko avvikende høy utlånsvekst	13
5.3.6	Avvikende høy risiko bedriftskunder	14
5.3.7	Ubenyttede rammer og bevilgede ikke utbetalte kreditter	14
5.3.8	Metode for beregning av nedskrivninger	14
5.3.9	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	15
5.3.10	Fordeling kredittengasjementer	15
5.3.11	Mislighold, nedskrivninger og avsetning garantier	16
5.4	Markedsrisiko	17
5.5	Likviditetsrisiko	18
5.6	Operasjonell risiko	18
6.	STRESSTEST	19
7.	OPPSUMMERING	20

1. INNLEDNING

Risiko- og kapitalstyringsrapporten (Pilar 3) til Nordic Corporate Bank ASA (NCB) er utarbeidet for å gi informasjon om risikostyring, risikomåling og kapitaldekning i henhold til kravene i Kapitalkravsforskriften del IX: Offentliggjøring av finansiell informasjon. NCB er pålagt å gjennomføre ICAAP/ILAAP-prosess minst årlig og for øvrig ved vesentlige endringer i rammebetingelser, aktivitetsnivå eller risikoforhold som gjør det naturlig. Dette dokument oppdateres i samsvar med analysen som gjøres. Dette i henhold til Finansforetaksloven § 13-6 og Finanstilsynets (heretter FT) rundskriv 12/2016

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) for 2021 baserer seg på gjeldende strategi og prognoser. Analysene sammen med styrets vedtatte risikorammer benyttes som grunnlag for gjeldende kapitalmål og fremtidig kapitalplan.

NCBs primære virksomhet er å tilby eiendoms-, likviditets- og investeringskreditter til mellomstore bedrifter og deres eiere. Produktene er nedbetalingskreditter, drifts-/bygge­kreditter og garantier. Den tar også imot innskudd fra så vel privatpersoner og bedrifter. Banken er også tilknyttet NICS og tilbyr alle standard betalingstjenester.

For ytterligere informasjon om bankens finansielle stilling og utvikling vises det til bankens års- og delårsrapporter mv. som er tilgjengelig på bankens hjemmeside www.ncbank.no. Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m. Banken inngår ikke i konsern og utarbeider kun selskapsregnskap (morbank).

Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2020 med mindre annet fremgår.

2. KAPITALDEKNINGSREGLER

Gjeldende kapitaldekningsregelverk (Basel II) baserer seg på 3 pilarer:

- Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging
- Pilar 3 - Markedsdisiplin og krav til ekstern rapportering og risikoforhold.

2.1 Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet til kapitaldekning er 8 %. Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko.

Nordic Corporate Bank har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, standardisert metode for beregning av kapitalkravet for motpartsrisiko for derivater. Etter standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko spesifiseres bankens eiendeler/forpliktelser i ulike engasjementskategorier med ulike vekt for kapitalkrav. Vektene avhenger av motpart, sikkerheter og type engasjement og om disse er i mislighold eller ikke.

For beregning av operasjonell risiko benyttes basismetoden for beregning av kapitalkravet. I etableringsfasen er bankens planlagte driftsinntekter lagt til grunn i beregning av operasjonell risiko. Når banken har mer enn et år med drift vil bankens faktiske inntekter legges til grunn. Da beregnes kapitalkravet for operasjonell risiko som 15 % av gjennomsnittlig inntekt siste 3 år.

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Se også kapitalkravsforskriften for nærmere beskrivelse av beregningsmetodene.

2.2 Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. Banken må her vurdere størrelse og sammensetning av den samlede kapitalen som banken vurderer at den må holde i forhold til risikoprofil. Kapitalbehovet må også vurderes i forhold til Pilar 1-kravet og nivået på faktisk ansvarlig kapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

ILAAP er bankens interne vurdering av egen likviditets- og finansieringsrisiko. Formålet med ILAAP er å vurdere om bankens likviditetsreserver og finansieringsstrukturer er tilstrekkelig og om kvaliteten på styring og kontroll er tilfredsstillende.

Tilsynsmyndighetene skal gjennomgå og evaluere bankens interne vurdering av kapitalbehov, kapitalstrategi, likviditetsstyring og finansieringsstrategi. I tillegg skal tilsynsmyndighetene overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Tilsynsmyndighetene vil kunne iverksette tilsynsmessige tiltak om de ikke er tilfredse med resultatene av prosessen.

2.3 Pilar 3 - Offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 skal supplere minimumskravene i Pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i Pilar 2. Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering.

Kravet innebærer at banken skal offentliggjøre beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt redegjøre for styring og kontroll.

Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer skal beskrives. Krav til offentliggjøring om arter av risiko dekkes i stor grad av årsrapporten for 2020. Pilar 3-dokumentet gir informasjon om områder som ikke er dekket av øvrig finansiell rapportering.

2.4 Kapitalkrav

Gjeldende kapitalregelverk for Pilar 1 er som følger:

- Minstekrav til kapital på 8 % som kan fylles med 1,5 % av fondsobligasjon (Tier 1) og 2,0 % av ansvarlig lån (Tier 2) og minimum 4,5 % av ren kjernekapital.
- Bevaringsbuffer av ren kjernekapital på 2,5 % for å sikre at bankene opprettholder en buffer av kapital som kan brukes til å absorbere tap i perioder med finansielt og økonomisk stress.
- Systemrisikobuffer av ren kjernekapital på 3,0 % for å redusere strukturell systemrisiko i bankene. Denne er vedtatt økt til 4,5 % fra utgangen av 2022.
- Motsyklisk buffer av ren kjernekapital på 1,0 %.

Pilar 2-tillegget består av:

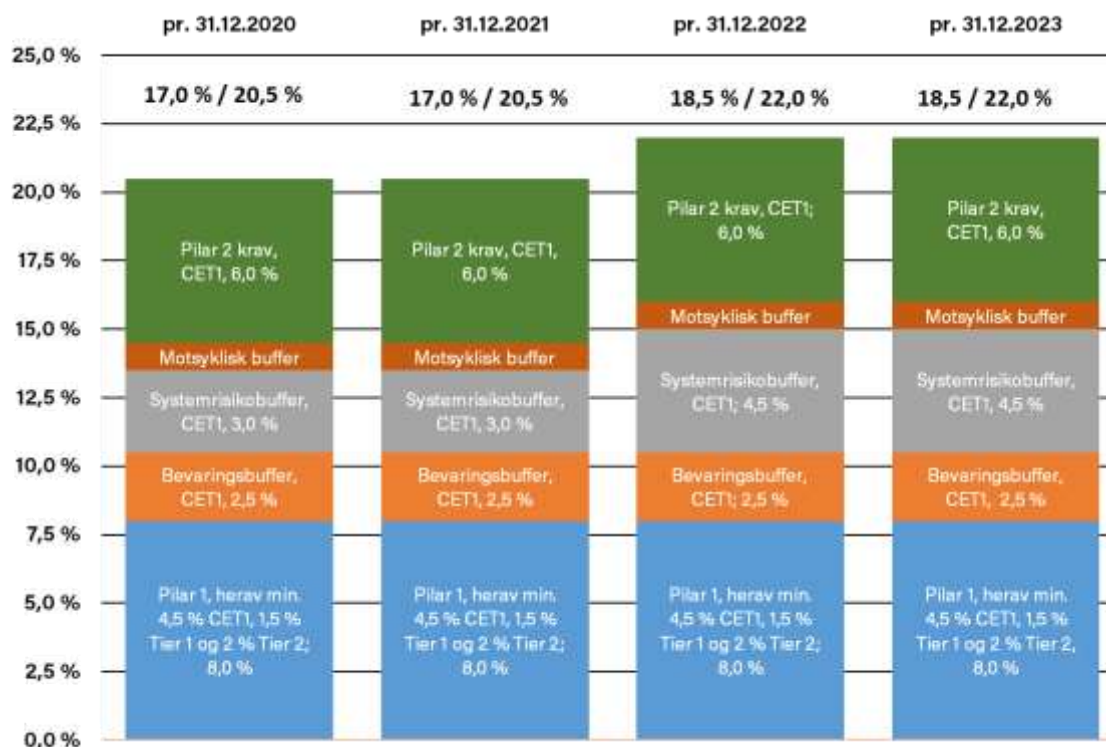
- Kapitalbehovet skal dekke risikoer som det ikke, eller ikke i tilstrekkelig grad er tatt hensyn til i beregning av minimumskravet etter Pilar 1.
- Det skal også dekke risiko forbundet med at kvantifisering av risiko og kapitalbehov er basert på metoder og data som inneholder usikkerhet.
- Banken skal også ha en kapitalplan med kapitalmål som skal ta hensyn til at kapitalbehovet skal være framtidrettet og ta hensyn til forretningsplaner, vekst og tilgang til kapitalmarkedene. Kapitalbasen skal være tilstrekkelig for å gjennomleve en nedgangskonjunktur med negative resultater og vansker med innhenting av ny kapital.

2.5 Konsesjon og kapitalkrav

I tillatelse til å etablere bank i brev fra Finanstilsynet av 1. september 2018, ble det satt et rent kjernekapitalkrav på seks prosentpoeng utover minste- og bufferkravene for NCB.

Kapitalkravet på seks prosentpoeng utover minste- og bufferkravene vil være gjeldende inntil Finanstilsynet gjennomfører en SREP-vurdering (Supervisory Review Evaluation Process). Finanstilsynet vil evaluere ICAAP/ILAAP-prosessen og resultatene av prosessen, og på bakgrunn av evalueringen fastsette et Pilar 2-krav for foretakene. Kapitalkravet i Pilar 2 blir offentliggjort. Det er ventet at denne vil bli gjennomført i løpet av 2022.

NCB's kapitalkrav i 2021 til 2023 inntil SREP-vurdering blir gjennomført er:



Minstekravet for ren kjernekapital 17,0 % pr. 31.12.2020 og frem til 31.12.2022 hvor den øker til 18,5 %.

2.6 Motsyklisk kapitalbufferkrav

Finansdepartementet besluttet 13.12.2018 at det motsykliske kapitalbufferkravet for bankene skulle økes fra 2,0 % til 2,5 % fra 31.12.2019. Den 13.03.2020 vedtok Finansdepartementet å sette ned motsyklisk kapitalbuffer til 1,00 %. Dette etter at Norges Banks vurderte at det var risiko for et markert tilbakeslag i norsk økonomi som følge av utbruddet av koronaviruset. Bufferkravet ble satt ned for å motvirke at en strammere utlånspraksis i bankene forsterket en nedgang.

Formålet med motsykliske kapitalbufferkravet er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap og dempe faren for at bankene skal redusere sin kredittgivning i en nedgangskonjunktur. Bankene bør holde en motsyklisk kapitalbuffer når finansielle ubalanser bygger seg opp eller har bygd seg opp.

Banken må imidlertid være forberedt på at motsyklisk kapitalbuffer igjen kan bli satt opp igjen med 12 måneders varsel til 2,5 %.

2.7 SMB Rabatt

EU ønsker å bidra til at små og mellomstore bedrifter skal få litt enklere tilgang til kapital for å sikre omstillingsevnen på hele kontinentet. Derfor innførte EU en rabatt som reduserer bankenes kapitalkrav for den delen av utlån som går til små og mellomstore bedrifter. Denne ble gjeldende i Norge fra 31.12.2019.

Etter forordningen art. 501 skal bankenes risikovektede beregningsgrunnlag for utlån til små og mellomstore bedrifter (SMB) multipliseres med faktoren 0,7619, det vil si at kapitalkravet for slike utlån reduseres med ca. 23,8 %. Formålet er å lette kapitaltilgangen for bedrifter i EU.

Reduksjonen gjelder utlån opptil EUR 1,5 mill. til bedrifter som ikke har høyere omsetning enn EUR 50 mill. gjeldende fra 31.12.2019. Rabatten er innarbeidet i bankens ICAAP-vurderingen

Etter «bankpakken» (CRR II/CRD IV) som ble vedtatt i mai 2019 skal SMB-rabatten utvides. Reduksjonen vil da også gjelde for utlån mellom EUR 1,5 og 2,5 mill., mens utlån over EUR 2,5 mill. omfattes av en ny og mindre SMB-rabatt (15 pst. lavere kapitalkrav). I tillegg kommer en ny kapitalkravsrabatt (25 pst. lavere kapitalkrav) for utlån til infrastrukturprosjekter som oppfyller visse krav. For banken vil dette medføre en lettelse på store deler av bankens kredittvolum, da de fleste kreditter vil være helt eller delvis innenfor dette regelverket. Lettelsen vil over tid ventelig redusere beregningsgrunnlaget med rundt 18 %.

Rabatten er innarbeidet i bankens ICAAP-vurderingen med virkning fra 31.12.2021.

Denne varslede utvidelse av SMB-rabatten ble innført i EU i juni 2020 og var ment innført i Norge i juni 2021. I slutten av mars 2021 kom imidlertid Finansdepartementet ut med en melding som indikerte at innføringen vil bli utsatt på ubestemt tid på grunn av forsinkede parlamentariske prosesser i EØS-landene Island, Liechtenstein og Norge. I Norge er implementeringen utsatt uten nærmere presisering av tidspunkt. Liechtenstein har imidlertid uavhengig av de forsinkede parlamentariske prosessene vedtatt å innføre utvidet SMB-rabatt gjeldende fra 1. mars 2022.

2.8 Artikkel 128 (herunder rundskriv 5/2020 og 2/2021)

Finanstilsynet offentliggjorde rundskriv 5/2020 den 10. desember 2020 hvor banken over natten fikk et skjerpet kapitalkrav på en høy andel av sine kredittengasjementer innen utvikling av eiendom. Alle kredittengasjementer med utvikling av eiendom med tanke på salg skulle ha en risikovekt på 150 %. I tillegg vil de samme engasjementene ikke få fradrag for SMB-rabatten, som i praksis tilsier et nær doblet kapitalkrav ifht. tidligere når SMB-rabatt fase to blir innført.

Den 26. mai 2021 kom Finanstilsynet med rundskriv 2/2021 som erstattet rundskriv 5/2020. Dette tilsier at utviklingsprosjekter innen eiendom med forhåndssalg på min. 50 % av kredittengasjementet skal klassifiseres med risikovekt 100 %.

Fra 01.01.2023 vil CRR/CRD IV innføres, hvilket i større grad vil differensiere kapitalbinding/-beregningsgrunnlaget opp mot kredittenes og debitors kvalitet.

Innskjerpelsen i Rundskriv 5/2020 er innarbeidet i bankens ICAAP-vurderingen. Lettelsene i rundskriv 2/2021 kom etter at bankens ICAAP var utarbeidet og er følgelig ikke hensyntatt.

2.9 Artikkel 126

Etter CRR Artikkel 126 kan Finanstilsynet sette risikovekt på utlån til næringsseiendom på 50 % for standardbanker. Dette har de gjort bla. gjort i Sverige for å redusere noe av det massive konkurransefortrinnet IRB-bankene har.

Denne mulige lettelsen i kapitalkrav er ikke innarbeidet i bankens ICAAP-vurdering.

3. KAPITAL

NCBs ansvarlige kapital ved utgangen av 2020 tilfredsstilte både lovpålagte minstekrav til kapital og bankens egne kapitalmål med god margin. Under følger en oversikt over bankens ansvarlige kapital og minimumskravet til ansvarlig kapital etter Pilar 1 beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og motpartsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko pr. 31.12.2020.

3.1 Ansvarlig kapital

NCBs ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital (CET1) med en ren kjernekapitaldekning på 18,72 % pr. 31.12.2020:

<i>kr 1 000</i>	31.12.2020
Aksjekapital	18 273
Overkurs	384 504
Annen egenkapital	-19 601
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	383 176
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-347
Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-25 294
Sum ren kjernekapital	357 536
Fondsobligasjonslån (Tier 1)	75 000
Sum kjernekapital	432 536
Ansvarlig lånekapital (Tier 2)	0
Sum kapital	432 536
Sum ren kjernekapital	357 536
Sum kjernekapital	432 536
Sum ansvarlig kapital	432 536
Ren kjernekapitaldekning	18,72 %
Kjernekapitaldekning	22,64 %
Kapitaldekning	22,64 %

Som følge av Artikkel 128 i CRR, herunder Rundskriv 5/2020 av 10. desember 2020, ble alle bankens kredittengasjementer vurdert og klassifisert ihht. artikkelen. Pr. 31.12.2020 hadde banken totalt 33 kredittengasjementer klassifisert som Høyrisiko, med et totalt kredittengasjement på kr 467 millioner, hvorav kr 265 millioner var utbetalt, kr 39 millioner var ubenyttede kredittrammer og kr 141 millioner var bevilgede ikke utbetalte kreditter. Dette er primært kredittengasjementer innen tomte- og byggefinansiering. Dette inkluderer kreditter med 100 % forhåndssalg i henhold til Rundskriv 5/2020. I sum økte dette beregningsgrunnlaget med kr 182 millioner tilsvarende en reduksjon på 1,97 % på bankens rene kjernekapitaldekning og 2,39 % på bankens kjerne- og kapitaldekning.

3.2 Beregningsgrunnlag

Bankens beregningsgrunnlag på alle balanse- og utenom balanseposter (garantier og ubenyttede kredittrammer) pr. 31.12.2020 utgjorde kr. 1.910,2 mill. Dette gir et CET1 kapitalkrav (8,0%) på kr. 152,8 mill.

<i>kr 1 000</i>	Kapitalkrav	Beregnings- grunnlag
Lokale og regionale myndigheter	1 376	17 202
Institusjoner	4 332	54 144
Foretak	23 617	295 207
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	71 678	895 977
Høyrisiko etter Artikkel 128	43 756	546 946
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 057	25 709
Andeler i verdipapirfond	0	1
Øvrige engasjementer	441	5 511
Kredittrisiko	147 256	1 840 696
Operasjonell risiko	5 802	72 522
Fradrag for nedskrivning av grupper av utlån	-241	-3 013
Sum beregningsgrunnlag	152 816	1 910 206

Banken har en uvektet kjernekapitalandel på 17,5 % pr. 31.12.2020. Banken bruker standardmetoden og har en vekting på tilnærmet 100 % (standard) eller 150 % (høyrisiko) på all sin kredittgivning til kunder. Bankens overskuddslikviditet plasseres i motparter som stat- og sentralbanker, lokale og regionale myndigheter og i finansinstitusjoner med lav kapitalvekting.

4. KAPITALPLAN

Banken har inntil SREP-vurdering er gjennomført et Pilar 2-krav på seks prosentpoeng som skal bestå av ren kjernekapital såfremt ICAAP-vurderingene ikke viser et Pilar 2-krav utover dette. Det er satt et minimumsnivå pr. 31.12.2021 på kapitaldekning på 21,0 % med et minstekrav til ren kjernekapital på 17,5 %. Dette ligger 0,5 % over minstekravet til ren kjernekapital.

Banken rapporterer internt på daglig basis kapital situasjonen med full beregning av ren kjernekapital-/kapitaldekning basert på faktiske tall på alle bankens kreditter og kvalifiserte sikkerheter. Det foretas også jevnlig kapitalbehovsvurderinger i forbindelse med blant annet rapportering, budsjett- og strategiprosess samt i forbindelse med utlånsvirksomheten. Styret vurderer kapitalbehovet i et fremoverskuende perspektiv og vektlegger behov for nødvendig handlingsrom for å kunne opprettholde normal utlånsaktivitet i nedgangsperioder. Styret hensyntar både bankens forretningsmodell og behov for tilstrekkelig handlingsrom i forbindelse med fremtidig utlånsvekst. Evalueringen av kapitalbehovet gjøres for ren kjernekapital, kjernekapital og total kapital.

Banken er finansiert gjennom en kombinasjon av innskudd, fondsobligasjon, egenkapital og tilbakeholdt overskudd. Det anses at bankens planlagte kapitalisering vil være godt over minimumskravene og i tråd med eller over sammenlignbare banker, slik at banken bør kunne få tilgang til kostnadseffektiv finansiering i planlagt volum.

NCBs forretningsmodell gir også et stort handlingsrom til å styre bankens kapitalnivå. Bankens utlånsportefølje har kort gjennomsnittlig løpetid som gir banken stor fleksibilitet til å redusere eller gjøre endringer i samlet beregningsgrunnlag/kreditteksponeringen mot kunder. Bankens høye uvektede kjernekapitalandel gjør at banken har god evne til å absorbere tap. I tillegg vil banken fremover drive lønnsomt og inntjeningen vil kunne absorbere større kredittap. Dette gjør at banken kan opprettholde virksomheten i en stresset markedsmessig eller bankspesifikk situasjon.

Banken har gjennomført stresstest for å estimere kapitalbehovet under scenarier med store kredittap. En høy uvektet kapitaldekning, bankens handlingsrom og fleksibilitet til å redusere kreditteksponeringen-/beregninggrunnlaget, løpende inntjening og tilbakeholdt utbytte underbygger styrets kapitalmål.

NCBs mål er å gi bankens aksjonærer et årlig utbytte på 50 % av bankens resultat. Dette såfremt banken ikke kommer under gjeldende kapitalmål eller det er andre regulatoriske hindringer for å gjøre dette.

Banken legger i perioden 2021 til 2023 ikke opp til å hente inn ytterligere egenkapital gjennom emisjoner eller opptak av kjernekapital og tilleggs kapital i form av fondsobligasjonslån og ansvarlige obligasjonslån.

5. Styring og kontroll av risiko

ICAAP er bankens egen prosess for å vurdere bankens kapitalbehov. Kapitalbehovsvurderingen skal være framoverskuende. Dette innebærer at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til nåværende og fremtidig risikoprofil.

ICAAP-prosessen i NCB har tatt utgangspunkt i regnskapstall, prognoser, samt gjeldende strategi og forventet utvikling for kommende perioder og tilhørende syn og forventinger til utviklingen i aktuelle markeder. De ulike områdene av virksomheten er gjenstand for en risikovurdering, som danner grunnlaget for kvantifisering av bankens kapitalbehov i forhold til de respektive risikoer samt summen av disse. Det vedtatte kapitalmålet legges til grunn for virksomhetsstyringen.

ICAAP danner grunnlag for å vurdere kapitalbehov for planer og forretningsmuligheter som kan dukke opp i løpet av året, samt planleggingen av kommende års virksomhet. Dersom banken gjennomfører endringer i strategi, introduserer nye produkter eller opplever andre vesentlige endringer i forutsetningene for gjeldende kapitalplan, skal kapitalmål evalueres og eventuelt oppdateres.

Kapitalmålet reflekterer hvilken kapitalbase som er påkrevet gitt bankens risikoprofil, samt for å realisere aktuelle fremtidsplaner. ICAAP-prosessen gjennomføres og godkjennes av styret minst årlig, samt ved vesentlige endringer i rammebetingelser, aktivitetsnivå eller risikoforhold.

Vurderingene av risikoene kommer til uttrykk i rammeverket for virksomheten, herunder i begrensninger i vedtekter, policyer, fullmakter, retningslinjer og rutiner. Bankens risikotoleranse er forsøkt reflektert i kapitalbehovet som beregnes for hver enkelt risiko.

5.1 Overordnet risikotoleranse

Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat, og banken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn kredittrisiko. Bankens kredittrisiko skal være moderat. Det makroøkonomiske bildet er imidlertid blandet og nervøst. Det er grunn til å anta at det i langtidsperioden kan skje et økonomisk tilbakeslag i norsk økonomi. Dette kan påvirke bankens kredittkunder, betjeningsevne og sikkerhetsverdier.

Banken skal ha lav markedsrisiko. Bankens likviditet plasseres primært i tråd med LCR-kravene. Banken skal ikke ta valutarisiko og renterisiko av betydning, og slik risiko avdekkes løpende innenfor rammer satt av styret. Bankens strategi er ikke å eie aksjer annet enn i tilfelle ved overtakelse av aksjer som er stilt som pantesikkerhet. Bankens strategi er heller ikke å eie eiendom annet enn i tilfelle ved overtakelse av eiendom stilt som pantesikkerhet.

Banken skal ha lav likviditetsrisiko. Banken vil de første årene finansiere utlånsvekst gjennom innskudd, fra næringslivskunder og privatkunder hvor en hovedvekt vil være dekket av innskuddsgarantiordningen. Garanterte innskudd er anerkjent som stabil kilde til finansiering både i beregningen av LCR og NSFR. På sikt vil banken basert på faktisk utvikling vurdere å diversifisere finansieringen ved blant annet opptak av obligasjonsgjeld.

Det legges til grunn at banken vil ha et moderat risikonivå for operasjonell risiko i oppstartsfasen, men på sikt skal den styres mot et lavt risikonivå. Operasjonell risiko reduseres ved at banken har knyttet til seg nøkkelpersoner med høy kompetanse innen bankdrift, samt ved å ha tilgang til eksterne rådgivere med spisskompetanse innen sine felt ved behov. Operasjonell risiko skal videre reduseres gjennom tydelig ansvarsfordeling og klare skiller mellom første- og andrelinjekontroller

Strategisk risiko er vurdert som lav. Produktene banken tilbyr er velkjente og tilbys av etablerte banker. Sentrale medarbeidere har betydelig bankerfaring og tilnærmingen til markedet er velprøvd.

5.2 Risikoområder

Bankens primære virksomhet er å tilby kreditt og andre finansieringstjenester til mellomstore bedrifter og deres eiere. Bankens kunder er i all hovedsak mellomstore bedrifter, eiendomsbesittere- og utviklere, aktive investorer og deres selskaper, samt meglerhus. Banken mottar innskudd fra så vel privatpersoner som bedrifter. Banken er også tilknyttet NICS og tilbyr alle standard betalingstjenester inkl. SWIFT-/utenlandsbetalinger, nettbank og mobilbank.

Banken har en organisering som hensyntar behov for uavhengighet og adskillelse av roller. Banken har etablert uavhengige compliance-, hvitvaskings- og personvernfunksjoner, som rapporter direkte til administrerende direktør samt styret ved behov. Banken utkontrakterer tjenester som IT-drift og -utvikling og betalingstjenester. Utkontrakteringen gjøres under avtaler som tilfredsstillende bankens krav til innsyn og internkontroll.

Figuren under viser en oversikt over risikoer som er vurdert i ICAAP-prosessen, med en vurdering av hvilke risikoer som er aktuelle for NCB.

Kredittrisiko, herunder:	Markedrisiko (rente, spread, aksjer, valuta, eiendom)	Risiko for uforvarlig pantsettelse /for høy overføringsgrad
- Konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljer	Operasjonell risiko	Systemrisiko
- Avvikende høy vekst	Likviditets- og finansieringsrisiko	Pensjonsrisiko
- Undervurdering av kapitalbehov i Pilar 1 (poster utenom balansen avvikende porteføljekvalitet)	Strategisk risiko	Oppgjørsrisiko
- Restrisiko	Økonomisk og regulatorisk utvikling	
- Modellrisiko		
Aktuelle risikoer		
Ikke aktuell risikoer		

5.3 Kredittrisiko

Kredittrisiko er den risiko en bank har for at et kredittengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og løpende oppfølging av engasjementet.

Bankens kreditteksponering på bankens kredittgivning skal være kalkulert og forståelig. Det er etablert risikostyringssystemer og rutiner for å beregne risikoen banken påtar seg. Banken har et bevisst forhold til diversifisering av kredittporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Banken søker å diversifisere porteføljen og unngå risiko i sektorer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen. Banken yter ikke kreditter til bedrifter som hovedsakelig opererer innen olje og gass, gruvedrift, shipping, lufttransport og lignende.

Bankens kredittpolicy gir retningslinjer og rammer for all kredittgivning/-eksponering. Hovedprinsippet er at debitor skal være solid, med akseptabel kontantstrøm og at kredittengasjementet skal være verdibestendig pantsikret. Bankens kredittpolicy tilsier at alle kredittengasjementer skal være fullt ut sikret ved pant i eiendom, verdipapirer eller annen kvalifisert sikkerhet. Videre gjennomgås alle kredittengasjementer og motparter minimum en gang pr. år. Samtlige engasjementer stresstestes ved inngåelse og i det løpende ved engasjementsgjennomganger.

Banken har relativt få og store kredittengasjementer. Av denne grunn vil banken kunne være mer eksponert mot større enkelttap enn tap som følge av en mer generell konjunkturedgang eller fall i spesifikke bransjer/sikkerhetstyper.

Risikoklassifisering danner grunnlag for enhetlig vurdering av den kredittrisiko banken påtar seg. Risikoklassifiseringen gir også grunnlag for prising av kredittengasjementene etter risiko. Hvert engasjement klassifiseres ved inngåelse og i de løpende engasjementsgjennomganger, eller ved kjente endringer i engasjementet eller verdien av pantet.

Risikoklassifiseringen gjøres i to dimensjoner, henholdsvis debitor og sikkerhetsdimensjonen. I debitor dimensjonen vurderes kundens tilbakebetalingsevne, dvs. kundens kontantstrøm og kvaliteten på denne samt kundens soliditet. I sikkerhetsdimensjonen vurderes kvaliteten på pantet, dets likviditet og dets evne til å tåle svingninger i markedsverdier over tid.

Klassifiseringen går fra A til E i hver av dimensjonene. Dette gir en risikomatrix med inntil 25 risikoklasser. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og løpende oppfølging av engasjementet. Kapital settes av for kredittrisiko i Pilar 1, herunder misligholdsrisiko, restrisiko og motpartsrisiko. I tillegg settes det i Pilar 2 av kapital for konsentrasjonsrisiko, høy utlånsvekst og avvikende høy andel bedriftskunder.

5.3.1 Styring og kontroll

Kredittrisikoen styres gjennom bankens kredittpolicy, kredittåndbok, kredittprosesser og bevilgningsfullmakter. Dette gir rammer og retningslinjer for all kredittgivning, oppfølging av kredittengasjementer samt motpartsrisiko i banken. Hovedprinsippet er at kredittkunden skal være solid, med god kontantstrøm, et verdibestandig pant med en definert innfrielse av kreditten. For prosjektfinansiering legges det til grunn en definert exit/tilbakebetaling gjennom realisering av aktiva. Disse aktivaene stresstestes for markedsrisiko, forhåndssalg, omsettelighet mv.

Bevilgningsreglementet forutsetter at alle kredittbeslutninger over gitte nivåer skal skje i bankens kredittkomite eller i styret. Daglig leders kredittfullmakt praktiseres gjennom bankens kredittkomite. Det er også etablert styringsmål for ulike risikoparametere som overvåkes og rapporteres jevnlig til styret og ledelsen.

Kredittrisikoen vil følges opp gjennom minst årlige risikovurderinger, kontrollplaner og løpende kreditt-/engasjementsgjennomganger. Rapportering skjer gjennom fast kvartalsvis rapport til styret, samt oftere ved behov. Daglig rapporteres status på bankens kredittportefølje og bankens kapital situasjon/-beregning.

Kredittkomiteen har en sentral rolle i styring av kredittrisiko.

Styring og kontroll med kredittrisiko anses å være tilfredsstillende.

5.3.2 ESG - Overgangsrisiko

Forkortelsen ESG står for Environment, Social and Governance og omfatter effekten enhver økonomisk aktivitet har eller kan ha på klima/bærekraft, samfunnsansvar og virksomhetsstyring. Kapital er en katalysator som raskt medfører atferdsendringer noe som betyr at finansbransjen vil være en viktig brikke i arbeidet med å oppfylle ambisiøse klimamål.

Banken har etablert retningslinjer som har som formål å påse at bankens målsetting om å bidra til bærekraftig utvikling og langsiktig verdiskapning ved å opptre på en klimamessig ansvarlig og etisk forsvarlig måte blir ivaretatt. Likeledes er banken opptatt av å unngå at virksomheten medvirker til miljøskader, krenkelse av menneske-/arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, hvitvasking, terrorfinansiering eller andre uetiske handlinger.

Banken yter ikke kreditt til bedrifter blant annet innenfor sektorer som olje og gass, gruvedrift, shipping, lufttransport og lignende. Bankens virksomhet er fortsatt relativt begrenset, og kredittgivningen er i hovedsak rettet mot bedrifter innenfor norsk eiendomssektor. Det betyr at innsatsen kan rettes inn mot sektorer hvor banken kan bli en bidragsyter overfor bedrifter som selv ønsker å opptre bærekraftig. Dette skjer parallelt med at banken kan stille krav om at virksomheter som ytes finansiering kontinuerlig skal fokusere på forbedring. Erkjennelsen er at nybygg og rehabilitering av fast eiendom har et betydelig potensiale for utvikling mot mer bærekraftige løsninger. Banken ønsker å bidra med kunnskap og kapital i denne overgangen, samtidig som banken må ivareta risikoen knyttet til ulike virksomheter og sikkerhetsobjekter.

Risiko kan knyttes til den fysiske risikoen, som flom, overvann, ras, forurensning og lignende. Vel så viktig er det å analysere den såkalte overgangsrisikoen som omfatter hvordan virksomheten blir påvirket av nye krav og standarder som innføres i overgangen til utslippsfritt samfunn. Bedrifter som selv har et målrettet arbeid eller ambisjoner om å vokse i bærekraftig retning vil etter all sannsynlighet ha et konkurransefortrinn i møte med nye reguleringer og endret forbrukeratferd. Vurderinger av slike risikofaktorer er nå en integrert del av bankens kredittprosess.

I sin kundebehandling undersøker banken også virksomhetens sosiale forhold og selskapsstyring med tanke på overgangsrisiko. Siden virksomheten er konsentrert til norske forhold opplever ikke banken store utfordringer direkte knyttet til brudd på menneskerettigheter. Bankens fokus på et vidt spenn av faktorer som hva bedriftene gjør for å forhindre arbeidslivskriminalitet, tiltak for transparens, likestilling, styresammensetning, organisering av ansatte osv. Både i forbindelse med kredittvurdering og «kjenn din kunde»-arbeidet utfører banken et omfattende arbeid for å avdekke og eventuelt utelukke kunder med adferd som kan påvirke banken negativt. Negative funn kan medføre at kunden ikke får finansiering eller ikke kan foreta innskudd i Banken.

Styret har fastsatt policy for etikk, samfunnsansvar, eierskap og interessekonflikter. Dokumentet oppsummerer bankens overordnede verdigrunnlag og utgjør basis for de operasjonelle arbeidsrutiner for dette arbeidet i banken.

Banken anser at det ikke er behov for å holde ytterligere kapital for ESG-risiko og særlig overgangsrisiko. Denne risikoen er tilstrekkelig ivaretatt av regulatorisk minstekrav til kredittrisiko under Pilar 1 og påslaget for konsentrasjonsrisiko i Pilar 2.

5.3.3 Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er definert som risikoen for at bankens motparter ikke innfrir sine forpliktelser overfor Banken. Banken er eksponert for motpartsrisiko gjennom sine plasseringer av overskuddslikviditet.

Banken vil primært plassere sin overskuddslikviditet i Norges Bank, verdipapirer som tilfredsstillende LCR-kravene, samt banker med god kredittverdighet. Tilsvarende vil eventuelle derivater inngås med banker med god kredittrating. Grunnet lav kredittrisiko og tilfredsstillende diversifisering, anses motpartsrisikoen i banken å være tilstrekkelig ivaretatt av regulatoriske kapitalkrav under Pilar 1.

5.3.4 Konsentrasjonsrisiko sektor/bransje og konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for tap som følge av manglende diversifisering i bankens kredittportefølje.

Utlånsporteføljen vil ha en viss konsentrasjonsrisiko mot enkeltsegmenter særlig mot bolig- og næringseiendom.

Banken har en gjennomgående store kredittengasjementer pr. kredittkunde på konsolidert basis. Dette gir en viss konsentrasjonsrisiko ved at banken vil ha en høy andel store engasjementer.

Beregningen av konsentrasjonsrisiko for sektor/bransje og konsentrasjonsrisiko for enkeltkunder er gjennomført etter metodikk i rundskriv 12/2016, vedlegg 2.

Det settes av kapital i Pilar 2 for konsentrasjonsrisiko for sektor/bransje og konsentrasjonsrisiko

5.3.5 Konsentrasjonsrisiko avvikende høy utlånsvekst

Høy utlånsvekst stiller særskilte krav til en forsvarlig kredittgivningsprosess, oppfølging, overvåkning og rapportering og kan således vurderes å ha vesentlige innslag av operasjonell risiko.

Metodikken for beregning av avvikende høy utlånsvekst er beskrevet i rundskriv 12/2016, vedlegg 2. Metodikken baserer seg blant annet på at høy vekst over kort tid medfører risiko for å tiltrekke seg dårlige kunder (adverse selection), noe som igjen fører til økte utlånstap og/eller risiko for at eksisterende internkontroll blir utilstrekkelig for bankens nye volumer noe som kan føre til økte tap. Det er lagt til grunn faktisk porteføljesammensetning basert på tall pr. 31.12.2020,

Bankens utlånsvolum vil nødvendigvis ha en betydelig prosentvis vekst de første årene fra oppstart, men banken vurderer imidlertid ikke å være mer eksponert mot ovennevnte risikofaktorer som følge av veksten, da organisasjonen og internkontrollen er dimensjonert med tanke på å håndtere utlånsveksten de første årene.

Denne risikoen er også fanget opp i de risikovurderingene banken gjør på hvert enkelte kredittengasjement også på konsolidert basis. Dette inkludert PD, bevilget kredittengasjement, trekk på engasjementene, sikkerhetsverdier og mulige fall på sikkerhetsverdier.

Det settes av kapital i Pilar 2 for konsentrasjonsrisiko for avvikende høy utlånsvekst.

5.3.6 Avvikende høy risiko bedriftskunder

Dersom banken velger å ta vesentlig høyere risiko enn sammenlignbare banker, er det risiko for at tapspotensialet undervurderes gjennom Pilar 1, og at det dermed er behov for å sette av ekstra kapital under Pilar 2.

Gjennom bankens fokus på små og mellomstore prosjekter kan det iboende være høyere risiko enn ved andre utlån til bedriftsmarkedet. Bankens strategi er å sørge for akseptabel risiko gjennom tett kundeoppfølging, god prosjektkunnskap, høy kompetanse hos nøkkelpersoner, bruk av klubb/syndikatfinansiering til å avlaste risiko, samt aktiv bruk av covenants og sidesikkerheter.

Banken mener derfor at det ikke er nødvendig å sette av ytterligere kapital enn allerede avsatt i Pilar 1 og hva som er avsatt i Pilar 2 for konsentrasjonsrisiko mot bransje og enkeltkunder samt avvikende høy utlånsvekst, for denne risikoen.

5.3.7 Ubenyttede rammer og bevilgede ikke utbetalte kreditter

Banken beregner kapital for ubenyttede kredittammer og bevilgede ikke utbetalte kredittammer under Pilar 1 og Pilar 2.

5.3.8 Metode for beregning av nedskrivninger

Tapsavsetninger innregnes basert på forventet kredittap i en 3-trinns modell introdusert i IFRS 9. Modellen gjelder for finansielle eiendeler målt til amortisert kost, og som ikke hadde inntrufne tap ved førstegangs innregning. Videre er lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultat og fordringer på leieavtaler omfattet av modellen.

Ved førstegangs innregning av engasjementet og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig avsettes det for 12-måneders forventet kredittap (trinn 1). 12-måneders forventet kredittap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til engasjementet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom det anses å skje en vesentlig økning i kredittrisikoen for en eiendel eller grupper av eiendeler gjøres det en tapsavsetning tilsvarende den forventede levetiden til engasjementet (trinn 2). Dersom det oppstår et kredittap innregnes renteinntekter basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive indikasjoner for at verdien på et individuelt engasjement er redusert (trinn 3). Verdifallet må være resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs innregning og resultatet av hendelsen eller hendelsene må kunne måles pålitelig. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at en slik verdireduksjon er inntruffet beregnes størrelsen på tapet til forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med engasjementets opprinnelige effektive rentesats.

5.3.9 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Som hovedregel er et engasjement misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammekreditt er trukket utover et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter betraktes som uregelmessigheter fra kundens side. Dersom manglende betaling strekker seg utover 90 dager klassifiseres og rapporteres imidlertid engasjementet alltid som misligholdt.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Misligholdte engasjementer under 90 dager, hvor det er åpnet konkurs eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, foretatt utpanting eller tatt utlegg i, klassifiseres også som tapsutsatte engasjementer.

5.3.10 Fordeling kredittengasjementer

Kredittengasjementer fordelt etter hovedsikkerhet/eksponering

<i>kr 1 000</i>	Utlån	Ubenyttede kredittrammer	Garantier	Kreditteksponering 31.12.2020
Næringsseiendom - bolig	599 166	32 114	0	631 281
Næringsseiendom - tomt med bygg	208 043	6 755	0	214 798
Næringsseiendom - tomt med bygg under oppføring	167 731	20 743	0	188 474
Næringsseiendom - andre tomter	113 126	14 928	0	128 054
Næringsseiendom - lager/kombinasjonsbygg	105 085	0	0	105 085
Næringsseiendom - forretningslokaler	109 248	402	3 450	113 100
Næringsseiendom - kontor	45 000	0	0	45 000
Næringsseiendom - annet	15 500	0	0	15 500
Aksjer og verdipapirer	96 525	475	0	97 000
Boliglån	50 170	9 330	0	59 500
Annet	0	5 000	2 750	7 750
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	445	0	0	445
Kreditteksponering	1 510 042	89 746	6 200	1 605 988

Kredittengasjementer til kunder fordelt etter risikoklasse

<i>kr 1 000</i>	Utlån	Ubenyttede kredittrammer	Garantier	Kreditteksponering 31.12.2020
Svært liten risiko	316 183	16 970	0	333 152
Liten risiko	737 969	32 377	6 200	776 546
Moderat risiko	371 575	40 400	0	411 975
Noe risiko	83 869	0	0	83 869
Stor risiko	0	0	0	0
Svært stor risiko	0	0	0	0
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	445	0	0	445
Kreditteksponering	1 510 042	89 746	6 200	1 605 988

Kredittengasjementer til kunder fordelt på næring/sektor

<i>kr 1 000</i>	Utlån	Ubenyttede		Kreditteksponering
		kredittrammer	Garantier	31.12.2020
Personkunder	40 125	475	0	40 600
Bygge- og anleggsvirksomhet	467 101	68 110	0	535 211
Varehandel	0	5 000	0	5 000
Overnattings- og serveringsvirksomhet	28 900	0	200	29 100
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	62 729	3 541	0	66 271
Omsetning og drift av fast eiendom	836 222	11 579	0	847 801
Forretningsmessig tjenesteyting	74 519	1 041	6 000	81 560
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	445	0	0	445
Kreditteksponering	1 510 042	89 746	6 200	1 605 988

Kredittengasjementer til kunder fordelt på geografiske områder

<i>kr 1 000</i>	Utlån	Ubenyttede		Kreditteksponering
		kredittrammer	Garantier	31.12.2020
Oslo	988 837	49 112	3 250	1 041 199
Viken	346 978	24 347	200	371 525
Agder	3 997	0	0	3 997
Troms og Finnmark	33 664	13 139	0	46 803
Vestfold og Telemark	67 291	3 149	2 750	73 190
Vestland	68 829	0	0	68 829
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	445	0	0	445
Kreditteksponering	1 510 042	89 746	6 200	1 605 988

Obligasjoner, andeler i fond og fordringer på kredittinstitusjoner etter rating

<i>kr 1 000</i>	31.12.2020
S&P, AAA	209 958
S&P, AA-	220 329
S&P, A	50 342
Kredittinstitusjoner	480 629
AAA	346 338
Obligasjoner og andeler i fond	346 338

5.3.11 Mislighold, nedskrivninger og avsetning garantier

Banken hadde pr. 31.12.2020 ingen engasjementer i mislighold.

Nedskrivninger og avsetninger

<i>kr 1 000</i>	Utlån	Ubenyttede		Kreditt- eksponering	Avsetninger	Ned-
		kreditt- rammer	Garantier		ubenyttede kredittrammer og garantier	skrivninger utlån
Personkunder	40 125	475	0	40 600	1	73
Bygge- og anleggsvirksomhet	467 101	68 110	0	535 211	74	753
Varehandel	0	5 000	0	5 000	4	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	28 900	0	200	29 100	0	83
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	62 729	3 541	0	66 271	2	135
Omsetning og drift av fast eiendom	836 222	11 579	0	847 801	8	1 397
Forretningsmessig tjenesteyting	74 519	1 041	6 000	81 560	4	227
Påløpte renter, nedskrivninger og amortiseringer	445	0	0	445	0	0
Sum	1 510 042	89 746	6 200	1 605 988	92	2 670

Endring i tapsavsetninger <i>kr 1 000</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger pr 01.01.2020	1 559	0	0	1 559
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-14	117	0	103
Overført fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Avsetning nye lån	1 827	174	0	2 001
Endring pga. avgang lån	-474	0	0	-474
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-427	0	0	-427
Nedskrivninger pr 31.12.2020	2 471	291	0	2 762

Endring brutto utlån til kunder <i>kr 1 000</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2020	657 659	0	0	657 659
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-15 500	15 500	0	0
Overført fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Nye utlån	1 073 576	71 469	0	1 145 044
Avgang lån	-245 086	0	0	-245 086
Endringer lån som ikke har migrert	-44 907	0	0	-44 907
Brutto utlån pr 31.12.2020	1 425 742	86 969	0	1 512 711

5.4 Markedsrisiko

Markedsrisiko anses å være risikoen for at endringer i markedssatser som renter eller kredittpåslag som påvirker verdien av bankens eksponeringer. Banken legger opp til å operere med en lav markedsrisiko.

Banken er eksponert for markedsrisiko gjennom sine aktiviteter i rente- og valutamarkedet. Banken skal ikke ta egne rente- og valutaposisjoner og skal fortløpende og i størst mulig grad avdekke oppstått eksponering. Målet er å holde markedsrisikoen lav. Faktisk eksponering måles daglig opp mot gjeldende ramme for renterisiko, og det benyttes rentederivater for å redusere rentedurasjonen på innskudd med bindingstid ved behov.

Det settes av kapital i Pilar 2 for å dekke markedsrisiko beregnet på bankens rammer for rente- og valutarisiko.

Kredittspreadrisiko omfatter risiko for endringer i markedsverdi av obligasjoner og sertifikater som følge av generelle endringer i kredittspreader. For å kunne absorbere tap på denne porteføljen er det forutsatt endringer i kredittspreader i tråd med Finanstilsynets anbefaling.

Det settes av kapital i Pilar 2 basert på en simulering av økte kredittspreader.

5.5 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke kan møte sine finansielle forpliktelser rettidig. Det vil være likviditetsrisiko knyttet til manglende evne til å dekke bankens finansieringsbehov samt risikoen for at likvide eiendeler ikke kan realiseres så hurtig som forventet og/eller uten en vesentlig verdireduksjon. Likviditetsrisiko inngår ikke i beregningen av Pilar 1 kapitalkrav.

Bankens likviditetsrisiko skal som nevnt være lav, og det er etablert og operasjonalisert en likviditetsstrategi med konkrete rammer for likviditetsrisiko, inkludert beredskapsplaner for likviditetskriser. Likviditetssituasjonen følges opp løpende. Likviditetsrisikoen rapporteres periodisk til styret, samt gjennomgås i forbindelse med ICAAP-beregninger og i stresstester.

ILAAP-analysen viser at banken har stabil finansiering, forutsigbar kontantstrøm og lav risiko for at et uventet likviditetsbehov skal oppstå. Dersom et uventet likviditetsbehov likevel skulle oppstå ved at innskudd trekkes ut, har banken betydelig kapasitet gjennom salg fra likviditetsporteføljen eller reduksjon i utlånsveksten. Banken kan alternativt skape en innskuddsvekst gjennom å øke innskuddsrenten på aktuelle innskuddsprodukter.

Det settes ikke av kapital i Pilar 2 for likviditetsrisiko.

5.6 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko anses å være risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller feilende interne prosesser, mangelfull kompetanse, systemfeil, menneskelige feil, eksterne hendelser eller kriminalitet. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko og juridisk risiko.

Operasjonell risiko avdempes ved at NCB består av en liten organisasjon, hvor faren for misforståelser, dårlig kommunikasjon og manglende samhandling er lav. Operasjonell risiko reduseres gjennom tydelig organisering og ansvarsfordeling med klart skille mellom første- og andrelinjekontroller. Banken benytter også et etablert kjernesystem fra SDC på linje med et flertall av norske banker.

I Pilar 1 legger banken til grunn basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Banken er relativt nystartet og det er derfor naturlig at det holdes noe kapital i Pilar 2 for operasjonell risiko inntil erfaringsgrunnlaget viser at operasjonelle rutiner fungerer som planlagt og i tråd med hensikten.

Det anses at kapital avsatt under Pilar 1 over tid vil være mer enn tilstrekkelig for å dekke opp bankens operasjonelle risiko. Dette både utfra at banken har ett kontor, ingen kontanthåndtering, ingen kortprodukter, få kreditt- drifts-/helkunder og ingen kreditter eller innskudd i valuta. Bankens forsikringsdekninger vil også ta høyde for større anslag mot banken utover egenandelen.

5.7 Andre identifiserte risikoformer

Av annen risiko som er vurdert, men ikke avsatt for i Pilar 2 er eks. omdømmerisiko, risiko for overdreven gjeldsoppbygning, risiko for overtredelse av Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering og Forretningsrisiko.

6. STRESSTEST

Banken foretar analyser av hvordan banken forventes å kunne påvirkes av et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Dette for å avdekke effekten på bankens inntjening og soliditet av et kraftig nedgangsscenario i norsk økonomi opp mot eksisterende kapitalnivå. Videre gjøres det en omvendt stresstest for å vurdere bankens evne til å motstå større kredittap.

Stresstesten av bankens kapitaldekning er basert på Norges Banks beskrivelse av bankenes tilpasning ved et kraftig tilbakeslag beskrevet i rapporten Finansiell stabilitet 2019. Stresstesten analyserer virkningen på bankenes utlånstap, kapitaldekning og tilpasning ved et kraftig makroøkonomisk tilbakeslag. Der beskrives høy usikkerhet i dagens nivå på de finansielle ubalansene, som igjen antas å påvirke utslaget på økonomien under en krise. De finansielle ubalansene er målt gjennom det såkalte kredittgapet - gapet mellom samlet kreditt i forhold til BNP og en estimert trend.

Over en fireårsperiode faller bruttonasjonalproduktet for Fastlands-Norge, arbeidsledigheten øker betydelig (inntil 6,1 %) og boligprisene faller med 28 % og næringseiendom med 43 %. Dette alternativet beskriver mindre realøkonomiske utslag enn under bankkrisen på slutten av 1980-tallet og begynnelsen av 1990-tallet. Stressalternativet bygger på en utvikling med markant nedgang internasjonalt, økte risikopåslag, lavere boligpriser og økte utlånstap for bankene. Nedgangen i økonomien dempes av at kravet til motsyklisk kapitalbuffer settes til null. Dette er også langt strengere enn European Banking Authority (EBA) sin stresstest 2021 av et utvalg på 50 EU-banker som dekker 70% av de samlede bankaktiva i EU, simuleres et prisfall på 16,1 % i bolig og 31,2 % i næringseiendom. Det negative scenariet gjenspeiler pågående bekymringer om den mulige utviklingen av koronapandemien kombinert med et potensielt sterkt fall i tilliten.

Oppsummert viser stresstesten at banken vil med samme balansevekst som under normalscenariet, i kombinasjon av vesentlig høyere utlånstap, vil få et mindre negativt resultat i 2021. Banken overholder minstekravene til ren kjernekapital og kapitalkrav inkl. buffere samt bankens kapitalmål. I hovedsak oppveies økt utlånstap med redusert utbytte og reduksjon i motsyklisk buffer, da gitt at systemkritisk buffer opprettholdes på 3,0 %.

Banken har i stresstesten ikke sett behov for innhenting av kapital, men vil naturlig nok løpende tilpasse utlåns volum/beregningsgrunnlag til kapital situasjonen. Herunder også de gjeldende markedssituasjon og utvikling av kredittkvaliteten i kredittporteføljen.

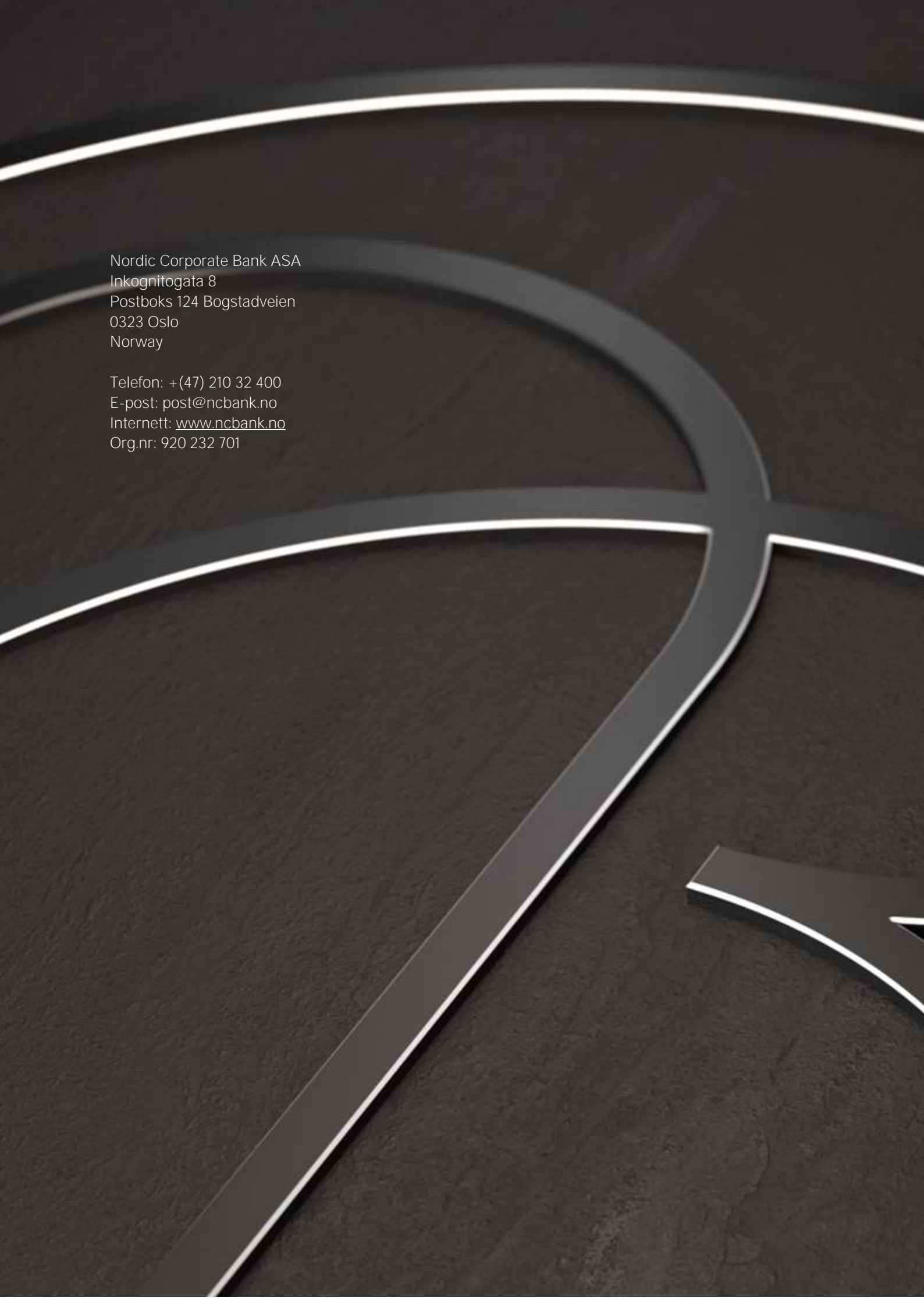
7. OPPSUMMERING

Banken har inntil SREP-vurdering er gjennomført et Pilar 2 krav på seks prosentpoeng bestående av ren kjernekapital. I denne ICAAP-vurderingen må banken forholde seg til dette kravet såfremt vurderingen ikke viser et Pilar 2 krav utover dette.

Pilar 2 påslaget skal hensynta kapitalbehovet for risikoer som ikke er dekket, eller kun er delvis dekket gjennom de lovpålagte minimumskravene (Pilar 1). Pilar 2 påslaget kommer i hovedsak fra høy kredittvekst og konsentrasjonsrisiko ved liten diversifisering i utlånsporteføljen. Dette både på store enkeltengasjement som bransjeeksponering. I tillegg kommer påslag for markeds-, likviditets- og operasjonell risiko. Det er i bankens egen ICAAP-vurderingen identifisert et totalt Pilar 2 påslag på 2,49 prosentpoeng ved utgangen av 2021, som er lavere enn Pilar 2 konsesjonskravet på seks prosentpoeng.

Banken har i 2021 lagt til grunn en høy en høy kreditt- og utlånsvekst, men med en moderat utlånsvekst i 2022 og 2023. Det er ikke lagt til grunn at banken i perioden må hente kapital i form av egen- og/eller tilleggs kapital. Bankens kapitalbase overstiger kapitalbehovet identifisert i ICAAP gjennom hele perioden med en tilfredsstillende margin til regulatoriske kapitalkrav. Uvektet gjeldsgrad overstiger det gjeldende regulatoriske kravet med god margin.

Prosessen for utarbeidelse, kvalitetskontroll og godkjenning av ICAAP, har styret i banken gjort i samarbeid med bankens administrasjon. Det er også fortatt en uavhengig vurdering av dokumentet av bankens eksterne revisor.



Nordic Corporate Bank ASA
Inkognitogata 8
Postboks 124 Bogstadveien
0323 Oslo
Norway

Telefon: +(47) 210 32 400
E-post: post@ncbank.no
Internett: www.ncbank.no
Org.nr: 920 232 701