



Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Pilar 3. 2017



CONNECTION
ANALYSIS
DATA
SEARCHING
VERIFICATION
CODING
SENDING

Innhold >

1. Innledning.....	4
2. Kapitaldekningsregler	4
3. Ansvarlig kapital og kapitalkrav.....	5
Beregningsgrunnlag /risikovektede eiendeler og kapitalkrav	5
Kapitalkrav.....	5
Uvektet kjernekapitalandel.....	5
4. Risikostyring og kontroll.....	6
Roller og ansvar	6
5. Pilar 2 – ICAAP	6
5.1 Roller og ansvar	6
5.2 Gjennomføring av prosess.....	7
5.3 Bruk av ICAAP i banken.....	7
6. Risikoområder.....	7
6.1 Kredittrisiko	7
MyBank sin kredittprosess	8
Intern kontroll i kredittprosessen	8
Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger	8
Klassifisering av kredittrisiko	8
6.2 Likviditetsrisiko	9
6.3 Markedsrisiko.....	9
Valutarisiko	9
Renterisiko	10
6.4 Operasjonell risiko	10
6.5 Forretningsrisiko /strategisk risiko	10
6.6 Øvrige risikoer	11

Helt. Enkelt. Bank.

1. Innledning

Formålet med dette dokumentet er å gi en beskrivelse av bankens risiko- og kapitalstyring og oppfylle kravene i kapitalkravsforskriften del IX. Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2017 med mindre annet fremgår.

MyBank er en nyskapende digital bank med kontor på Ryen i Oslo. MyBank ASA mottok tillatelse fra Finanstilsynet for oppstart av bankvirksomhet i januar 2017, og åpnet for innskudd og utlån i mars 2017.

MyBanks motto er "Helt. Enkelt. Bank." Vi tilbyr enkle produkter og tjenester som passer behovet til de fleste bankkunder, uten kompliserende og fordyrende elementer. Ved utløpet av 2017 tilbød banken personlig lån uten sikkerhet, og sparekonto.

MyBank gjør dette ved å automatisere så mye som mulig av prosessen, gjennom bruk av digitale verktøy. Slik vil banken over tid kunne holde kostnadene nede, og derfor være konkurransedyktige på pris.

Banken hadde pr. 31.12.2017 ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning på 75,4%. Regulatorisk krav til ren kjernekapital er 16 % (inkludert pilar-2 påslag), krav til kjernekapitaldekning er 17,5 % mens krav til ansvarlig kapitaldekning er 19,5 % pr 31.12.2017.

Bankens virksomhet er utlån uten sikkerhet til privatmarkedet. Banken planlegger fremtidig utlånsvekst innenfor dette området. Veksten vil tilpasses bankens resultater og kapitalsituasjon.

2. Kapitaldekning og kapitalkrav

Kapitaldekningsregelverk for norske banker har hjemmel i Finansforetakslovens kapittel 14 om kapital og soliditetskrav. I tillegg er en separat CRD IV forskrift innført i norsk rett. Lovreguleringen er i samsvar med CRD IV, som er gitt ved direktiv 2013/36/EU og forordning 575/2013. CRD IV bygger på Baselkomiteens standarder for kapital- og likviditetsstyring («Basel III»).

Regelverket bygger på tre pilarer:

- Pilar 1: Minimumskravet til kapitaldekning
- Pilar 2: Bankens vurdering av samlet kapitalbehov utover minstekravet basert på bankens eksponeringer, med tilsyn og evaluering fra Finanstilsynet
- Pilar 3: Offentliggjøring av informasjon relatert til Pilar 1 og 2

MyBank har som del av sine konsesjonsvilkår fått økte krav til pilar 2, som følge av at banken er en ny aktør i et marked som har vært i stor vekst. Disse er inkludert i kravene som er vist i forrige kapittel.

Krav knyttet til pilar 3 fremgår i Kapitalkravsforskriften del IX og rundskriv 14/2014 fra Finanstilsynet.

MyBank anvender standardmetoden for beregning av ansvarlig kapital under Pilar 1.

3. Ansvarlig kapital og kapitalkrav

Ansvarlig kapital

Kapitaldekning

Beløp i millioner kroner	31.12.2017
Aksjekapital	23.8
Overkursfond	232.9
Opptjent egenkapital	-16.1
Fradrag for immaterielle eiendeler	31.9
Ren kjernekapital	213.9
Kjernekapitalinstrumenter	0
Kjernekapital	213.9
Ansvarlige lån	0
Kapital	213.9

Beregningsgrunnlag/risikovektede eiendeler og kapitalkrav

Kapitalkrav

Beløp i millioner kroner	31.12.2017
Institusjoner	15.2
Usikrede lån til privatkunder	215.8
Verdipapirfond	15.2
Andre	24.8
Operasjonell risiko	19.7
Beregningsgrunnlag	283.6
Ren kjernekapitaldekning	75.40 %
Kjernekapitaldekning	75.40 %
Kapitaldekning	75.40 %

Ved tildeling av bankkonsesjonen i 2016 fikk banken et påslag i kapitalkravet på 4% utover Pilar 1 kravet. Motsyklisk buffer i Norge økte til 2,0% med virkning 31.12.2017.

Uvektet kjernekapitalandel

Tall i millioner kroner per 31.12.2017	
Øvrige eiendeler	515,7
Regulatoriske justeringer i kjernekapitalen	-26,7
Total eksponering	488,9
Kjernekapital	213,9
Uvektet kjernekapital	43,7%

Finanstilsynet har satt et minstekrav på 3,0 % med en tilleggsbuffer på 2,0 %. MyBank ligger således godt over minstekravet.

4. Risikostyring og overordnet kontroll

God risikostyring og kontroll skal sikre at MyBank til enhver tid er i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Det er styret som fastsetter bankens mål og strategi. Styret skal sikre at banken har en forsvarlig risikostyring og internkontroll. Styret beslutter bankens risikoprofil og fastsetter risikorammer for sentrale risikoer, herunder kredittrisiko, forretnings/strategi, operasjonell risiko, markedsrisiko, systemrisiko og likviditetsrisiko. Risikotoleransen fastsettes av styret med målsetning om at det skal være et optimalt forhold mellom inntjening og risiko. Styret har etablert et kombinert risiko- og revisjonsutvalg som forbereder styrets oppfølging av regnskapsrapporteringen, overvåker internkontroll og risikostyring. MyBank har i begynnelsen av 2018 gjennomført uavhengig kontroll av virksomheten ledet av eksterne revisor. Rapporten fremlegges Finanstilsynet som ledd i konsesjonskravet om ett-års-kontroll i 2018.

MyBank har en kombinert CRO rollen med complianceansvarlig. Det er utarbeidet stillingsinstruks for CRO som inkluderer compliancefunksjonen. Complianceansvarlig skal påse at de ansvarlige forretningsområdene etterlever eksternt lovverk og interne retningslinjer. Risikostyringsfunksjonen (CRO) skal sikre at alle vesentlige risikoer er identifisert, målt og rapportert til banksjef og styret.

De enkelte ledere i banken har ansvar for at risikoeksponering er innenfor vedtatte policyer og rammer fra Styret.

Banken har beredskapsplaner for å sikre betryggende kapitaldekning og likviditet i situasjoner hvor soliditet eller likviditet påvirkes sterkt negativt av interne og /eller eksterne forhold.

5. Pilar 2 – Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP)

5.1 Roller og ansvar

Risikopolisken gir en beskrivelse av prinsipper for risiko- og kapitalstyring i MyBank, herunder beskrivelse av prosedyrer for ICAAP. Policyen er sammen med dokumentet «Policy for overordnet styring og kontroll» overordnet alt arbeid med risiko i MyBank. Det er i tillegg vedtatt policyer for de viktigste enkeltrisikoen. Dette er illustrert i figuren nedenfor.



Styret beslutter ICAAP og ILAAP og fastsetter forutsetningene for arbeidet. CRO er ansvarlig for å utarbeide av selve ICAAP-dokumentet. Styret fastsetter roller med ansvarsområder og risikorammer gjennom policydokumenter.

Bankens ledergruppe består av CEO, CRO, CFO, CTO, CCO og CMO. CFO distribuerer månedsrapport med status for kapitaldekning og nøkkeltall for likviditet månedlig. CEO rapporterer om resultatutvikling til styret hver måned. CRO rapporterer kvartalsvis til styret (som også fungerer som risiko- og revisjonsutvalg) endringer og oppdateringer i bankens risikobilde med utgangspunkt i hendelsesrapporter og risikomatrise.

5.2 Gjennomføring av prosess

ICAAP gjennomføres og dokumenteres minst årlig. Ved endringer i vedtatt strategi eller ved andre vesentlige endringer i virksomheten skal ICAAP gjennomføres, selv om det faller utenom den vanlige syklusen for gjennomføring av ICAAP. Ansvar for det å gjennomføre risikovurderinger og dokumentere disse ligger hos CRO. Det legges vekt på involvering av alle forretningsområder i prosessen.

5.3 Bruk av ICAAP i banken

ICAAP danner grunnlaget for strategiske og operative planer i MyBank. Behovet for egenkapital legger føringer for vekst og risikoprofil. Etter beslutning av strategisk fundament og retning, utarbeides budsjett for påfølgende år. ICAAP-prosessen består av risikovurdering, beregning av kapitalbehov og kapitalplan basert på strategiske planer og utarbeidelse av stresstester basert på en vurdering av makrosituasjonen.

MyBank har i ICAAP vurderingene benyttet Finanstilsynets modeller og metoder for pilar 2 beregninger.

6. Risikoområder

Styret har vedtatt policy for virksomhet- og risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, compliance, utkontraktering og operasjonell risiko. Hver av policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Policydokumentene gjennomgås minst årlig av styret.

6.1 Kredittrisiko

Kredittrisiko er bankens viktigste risiko, og samtidig den viktigste kilden til bankens inntekter. Kredittrisiko er risikoen for at bankens skyldnere ikke kan betale tilbake, og at banken derfor må nedskrive sine eiendeler. Banken bruker en risikobasert prismodell for å sikre at den får betalt for å ta denne risikoen, og har et sterkt rammeverk for å kontrollere den. Søknader om lån behandles automatisk etter et sett med regler som er godkjent av bankens kredittkomité.

MyBank får mesteparten av sine kunder fra agenter. Kredittbeslutning treffes i en hovedsakelig automatisert prosess. Kredittgivningen skal være basert på godt bankhåndverk og høy etisk standard.

Styret har vedtatt kredittpolicy som beskriver rammer, retningslinjer for kredittvurdering. Kredittpolicy er operasjonalisert i form av en kreditthåndbok og medfølgende rutiner som benyttes i daglig kredittarbeid.

MyBank lager månedlig en styrerapport som inneholder porteføljeoversikt som bl.a. fokuserer på kredittrisiko.

MyBanks kredittprosess

Opplysninger oppgitt i søknadsskjema, data levert av kredittbyrå, beregnet betjeningsevne og estimert sannsynlighet for mislighold danner grunnlag for kredittbeslutningen. Banken har etablert policyregler knyttet til bl.a. minimum inntekt, maksimum gjeldsgrad, maksimalt utlånsvolum, alder og krav om positiv betjeningsevne. Betjeningsevnen skal være med utgangspunkt i kundens månedlige kontantstrøm tilgjengelig for å betjene lånet.

MyBank har i siste del av 2017 klart å effektivisere hastigheten på kredittbeslutninger ved hjelp av automatiserte prosesser og Lindorff. Likevel skal hastigheten aldri gå på bekostning av god kredittbevilgning.

Internkontroll i kredittprosessen

På oppdrag fra Styret i MyBank har EY gjennomført en interkontroll av kredittprosessen i MyBank i Q3, 2016. Rapporten er oversendt Finanstilsynet og ingen vesentlige mangler ble påpekt. Likevel ble det gjort oppmerksom på at enkelte anbefalte deler av ny forskrift om formidling av forbrukslån, ikke etterleves. MyBank jobber med å implementere disse fremover.

Internkontroll av kredittprosessen og alle dets ledd gjennomføres i.h.t. oppsatt internkontrollplan. Resultater av internkontrollen rapporteres til Styret.

Det er etablert en fullmaktstruktur hvor størrelsen på lånebeløpet avgjør hvem som kan treffe kredittbeslutning. Alle kredittvurderinger foretas av MyBanks kredittavdeling. Enkelte hjelpefunksjoner utarbeides av Lindorff på oppdrag fra MyBank. Finanstilsynet er informert om dette.

Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger

Banken anser lån som misligholdte dersom det er 90 dager eller mer siden oppstått restanse, dersom det er åpnet gjelds- eller konkursforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso eller på andre måter er vesentlige brudd med låneavtalen.

Banken beregner nedskrivninger med en økende prosentandel ut fra hvor lang tid et er gått siden lånet først gikk i restanse, slik at nedskrivningene på lånet skal gjenspeile sannsynligheten for å få tilbake hele eller deler av lånet.

Eksposering

Tall i millioner kroner	2017
Utlån til kunder	231.8
Nedskrivninger	5.5*
Netto utlån til kunder	226.3

* Merk at nedskrivninger i tabellen inkluderer kr 0,2 millioner i tilbakeførte renteinntekter, slik at posten for tap på utlån og garantier er tilsvarende lavere i resultatet enn i tabellen over.

Nedskrivninger på utlån	2017
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0
Periodens endring i nedskrivninger	5.5
Konstaterte tap i perioden	-
Inngått på tidligere konstaterte tap i perioden	-
Nedskrivninger ved slutten av perioden	5.5

6.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken har som målsetting å ha lav likviditetsrisiko. MyBank henter innskudd for å finansiere utlånsveksten, forutsatt at kapitaldekningen er høyere enn den fastsatte rammen. Innskudd har vist seg å være en stabil finansieringsform. MyBank vurderer løpende andre kilder til funding som obligasjoner, ansvarlig lån og utenlandske tilbydere av innskudd.

Banken har styregodkjente rammer og policier for likviditetsrisiko, som er risikoen for at bankens eiendeler ikke kan realiseres så fort som bankens gjeld forfaller. Risikoen overvåkes nøye, og banken har en stor portefølje av meget likvide eiendeler for dette formålet. Bankens likviditetsmål er langt i overkant av både styrets og lovpålagte krav.

Banken vurderer likviditetsrisikoen som lav. Banken har fastsatt rammer for LCR, NSFR samt andel av balansen som skal bestå av likvide midler. Status for rammer, stresstest samt prognoser rapporteres til styret regelmessig.

Eksposering

Forfallsoversikt	Gjenværende løpetid						
Beløp i millioner kroner	Mindre enn 1 mnd	1 - 2 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Mer enn 5 år	Uten rest-løpetid	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	76	0	0	0	0	0	76
Utlån til og fordringer på kunder	226	0	0	0	0	0	226
Gjeldsinstrumenter	0	0	0	0	0	181	181
Andre eiendeler med restløpetid	0	0	0	0	0	0	0
Eiendeler uten restløpetid	33	0	0	0	0	0	33
Sum eiendeler	335	0	0	0	0	181	516
Innskudd fra og gjeld til kunder	270	0	0	0	0	0	270
Annen gjeld med restløpetid	5	0	0	0	0	0	5
Sum gjeld	275	0	0	0	0	0	275

6.3 Markedssrisiko

Med markedssrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter som følge av endringer i renter, kredittspreader og valutakurser. Styret har etablert retningslinjer og rammer for plassering av likviditet i ulike finansielle instrumenter. MyBank er i liten grad utsatt for markedssrisiko, da bankens likviditetsportefølje er i hovedsak plassert i fond av statsobligasjoner med risikovekt null. I tillegg brukes et pengemarkedsfond med høykvalitetspapirer med kort løpetid, med risikovekt 20 %. Banken investerer ikke i aksjer annet enn som følge av å være medeier i vår kjernesystemleverandør, SDC A/S i Danmark.

MyBank har etablert regler for allokering av likviditet omfatter vurdering av utsteder, løpetid, rating, diversifisering, verdipapirets likviditet, oppfyllelse av LCR og NSFR samt innvirkning på bankens kapitaldekning.

Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risiko for tap pga ugunstige endringer i valutakurser. MyBank har ingen eksponering i utlandet foruten en marginal aksjepost i SDC som er MyBanks systemleverandør. MyBank har således uvesentlig valutarisiko.

Renterisiko

Renterisiko er definert som risikoen for tap på grunn av ugunstige endringer i markedrentene. Renterisiko oppstår når rentebindingen på bankens aktiva og passiva har ulik lengde. Renterisikoen for MyBank er begrenset av at det ikke inngås fastrentelån eller -innskudd, og durasjonen på obligasjonsfondene er meget kort. Banken har heller ikke eiendeler i fremmede valutaer, slik at valutarisikoen er begrenset til svingninger i våre kostnader til banksystemet (eksponert mot DKK) og mindre leverandører i andre valuta. Bankens renterisiko vurderes derfor som lav.

6.4 Operasjonell risiko

Styret har etablert policy og rammer for operasjonell risiko. Disse blir gjenstand for gjennomgang og eventuelle oppdateringer minst en gang i året.

Banken har moderat til lav toleranse for operasjonell risiko. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet. Kritiske prosesser er automatisert slik at innslag av menneskelige feil reduseres. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører, som for eksempel innenfor systemdrift, telekommunikasjon, distribusjon, scorekort og inkasso. Det er etablert risikoramme for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer fra hendelser. Tiltak for å redusere operasjonell risiko treffes dersom det er lønnsomt i en kost-nyttevurdering. Banken benytter operasjonelle hendelser aktivt i forbedringsarbeid. For 2017 foreligger ingen kjente vesentlige driftsforstyrrelser eller identifiserte svakheter i bankens driftsprosesser.

6.5 Forretningsrisiko /strategisk risiko

Strategisk risiko er definert som risikoen for svekket lønnsomhet pga endringer i konkurranse, rammebetingelser eller eksterne faktorer. Forretningsmessig risiko er risikoen for manglende samvariasjon mellom inntekter og kostnader over tid.

Bankens strategi er å tilby usikrede lån til personkunder i automatisert og brukervennlig prosess finansiert av kundeinnskudd til konkurransedyktige betingelser. MyBank skal oppfordre til lojale kunder ved tett samarbeid med agenter og en prisstrategi som bidrar til dette.

Økende konkurranse i markedet for forbrukslån, makroøkonomiske forhold, endring i rammebetingelser er sentrale strategiske risikofaktorer for virksomheten. Økende konkurranse kan også føre til at kostnaden ved å skaffe nye kunder øker. Finansagentene banken benytter kan kreve høyere pris for sine tjenester på grunn av økt etterspørsel fra bankene.

MyBank er liten og dynamisk virksomhet med en fleksibel IT-plattform som tillater rask overgang til andre produkter, samt høy kompetanse innen digital markedsføring og IT. Dette innebærer at MyBank evner å tilpasse virksomheten dersom betingelsene tilsier det.

Systemrisiko, forretningsrisiko og strategisk risiko

Forretningsrisiko / strategisk risiko

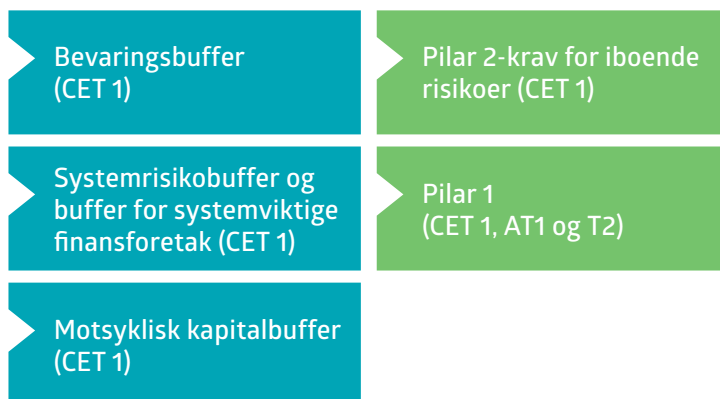
Det anses som lite sannsynlig av MyBank vil være en kilde til systemrisiko i overskuelig fremtid. Banken skal gjøre en vurdering av om det er mekanismer innenfor markedsrisiko, likviditetsrisiko, fundingrisiko eller kredittrisiko som gjør at banken er utsatt for systemrisiko. Dette gjøres ved bruk av stresstester for de individuelle ovennevnte risikotyper.

Pensjonsforpliktelser, forsikring og verdipapirisering

Bankens pensjonsordning for sine ansatte er utelukkende basert på innskuddspensjon. Banken har derfor ingen pensjonsforpliktelser.

Kapitalkrav og buffere

Banken har i sine konsesjonsvilkår fra Finanstilsynet fått påslag på kapitalkrav i form av et ekstra Pilar 2-krav for «avvikende høy utlånsvekst» og konsentrasjon av forbrukslån. Dette gir følgende krav til kapitaldekning for MyBank:



For å sikre at banken ikke kommer i brudd med de tilsynspålagte kapitalkravene gjennom mindre svingninger i beregningsgrunnlag eller kapitalnivå fra kvartal til kvartal, skal det styres etter interne kapitalkrav som angitt i figur 2. Disse overvåkes gjennom den månedlige risiko- og resultatrapporteringen.

6.6 Øvrige risikoer

Risikoene beskrevet ovenfor er de vesentligste for banken. Andre risikoer, som ikke er vurdert å utgjøre en risiko for banken er listet opp nedenfor.

- Konsentrasjonsrisiko
- Pensjonsforpliktelser
- Risiko for overdrevet gjeldsoppbygging
- Forsikringsrisiko
- Systemrisiko
- Eierrisiko





MyBank ASA
Enebakkveien 133, 0680 Oslo
post@mybank.no
Org.nr. 916 012 683