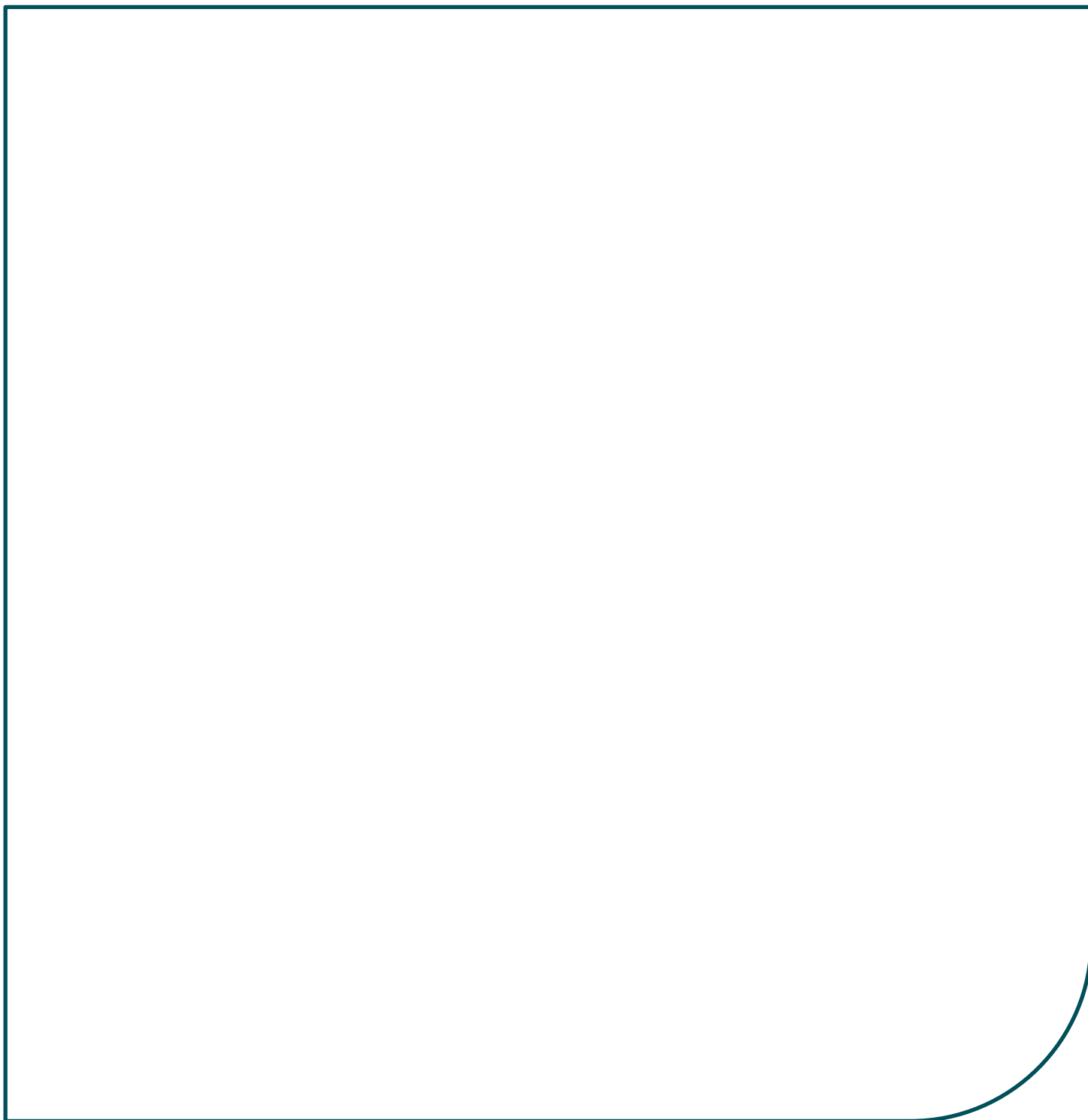




Informasjon i samsvar med kravene i kapitalkravsforskriftens del IX - Pilar 3

31. desember 2018 – Aurskog Sparebank



INNHold

1.	Innledning og formål med dokumentet	2
2.	Konsolidering	2
2.1	Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv	2
3.	Kapitalkrav	2
3.1	Ansvarlig kapital	2
3.2	Kapitalkrav	4
3.3	Uvektet kjernekapitaldekning	4
4.	Kredittrisiko og motpartsrisiko	4
4.1	Definisjon misligholdte engasjement	4
4.2	Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder	5
4.3	Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid	5
4.4	Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier	6
4.5	Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier	6
4.6	Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål	6
4.7	Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav	7
4.8	Sikkerhetsstilte eiendeler	7
4.9	Motpartsrisiko knyttet til derivater	8
5.	Egenkapitalposisjoner	8
6.	Renterisiko	8
7.	Styring og kontroll av risiko	9
7.1	Formål og prinsipper for ICAAP	9
7.2	Bruk av ICAAP	10
7.3	Organisering av risikostyringen	10
7.4	Mål for kapitaldekning	14

1. INNLEDNING OG FORMÅL MED DOKUMENTET

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriftens del IX (pilar 3).

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Dette innebærer at det brukes standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til inntekt siste tre år.

For regnskapsåret 2018 er denne informasjonen offentliggjort på bankens hjemmesider (www.aurskog-sparebank.no).

2. KONSOLIDERING

2.1 Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv

Tabellen nedenfor viser de datterselskaper som konsolideres inn i konsernet, samt deres bokførte verdi i morbank. Verdier i TNOK.

Datterselskap	Kontoradresse	Eierandel	Bokført verdi
Aurskog Eiendom AS	1930 Aurskog	100 %	19.579
Aurskog Eiendomsinvest AS	1930 Aurskog	100 %	75
Sum			19.654

Datterselskapene konsolideres fullt ut i både regnskapet og i kapitaldekningsoppgaven til konsernet Aurskog Sparebank. Datterselskapene er ikke underlagt Basel II og rapporterer ikke enkeltvis kapitaldekning, kun som en del av konsernet Aurskog Sparebank.

I tillegg er Aurskog Sparebank medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS (EBK) og har en strategisk interesse av å understøtte den virksomheten som bedrives der. Den bokførte verdien av aksjene (hhv MNOK 81,4 og MNOK 95,9) samt andre investeringer som overstiger 10 %-regelen gir fradrag i bankens kapitaldekning for eierskap i andre finansinstitusjoner.

3. KAPITALKRAV

3.1 Ansvarlig kapital

Tabellene nedenfor viser kjernekapital og tilleggskapital per post i MNOK. Risikovektet balanse er beregnet etter reglene i kapitalkravsforskriften.

Morbank	31.12.2018		31.12.2017	
Grunnfondet (Sparebankens fond)	626,154	11,3 %	570,037	10,8 %
Eierandelsbeviskapital	238,085	4,3 %	238,085	4,5 %
Overkurs og Komp.fond	29,181	0,5 %	29,181	0,6 %
Annen egenkapital	11,125	0,2 %	11,125	0,2 %
Gavefond	10,000	0,2 %	10,000	0,2 %
Utjevningsfond	57,623	1,0 %	52,093	1,0 %
Fond for urealiserte gevinster	43,642	0,8 %	40,959	0,8 %
Avsatt til utbytte	26,189	0,5 %	23,808	0,4 %
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	2,000	0,0 %	2,000	0,0 %
Egenkapital	1.043,999	18,9 %	977,288	18,5 %
Fradrag for avsetning til utbytte og gaver	-28,189	-0,5 %	-25,808	-0,5 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	-100,626	-1,8 %	-78,080	-1,5 %
Fradrag forsvarlig verdsettelse	-1,146	0,0 %	-1,486	0,0 %
Ren kjernekapital	914,038	16,5 %	871,913	16,5 %
Fondsobligasjoner	119,937	2,2 %	119,853	2,3 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	0,000	0,0 %	-9,760	-0,2 %
Kjernekapital	1.033,975	18,7 %	982,006	18,6 %
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	84,562	1,5 %	84,819	1,6 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	0,000	0,0 %	-9,760	-0,2 %
Netto ansvarlig kapital	1.118,537	20,2 %	1.057,065	20,0 %

Tabellen nedenfor viser risikovektet balanse for kredittrisiko fordelt på de enkelte engasjementskategoriene slik disse er definert i kapitalkravsforskriften. I tillegg vises kapitalkrav for operasjonell risiko og samlet beregningsgrunnlag.

Risikovektet balanse	31.12.2018	31.12.2017
Lokale og regionale myndigheter	22,280	30,484
Offentlig eide foretak	0,000	0,000
Institusjoner	62,678	69,952
Foretak	267,164	346,240
Massemarked	180,575	173,808
Engasjementer med pant i fast eiendom	4.190,805	3.797,498
Forfalte engasjementer	29,237	10,274
Obligasjoner med fortrinnsrett	27,386	30,526
Andeler i verdipapirfond	71,616	59,987
Egenkapitalposisjoner	122,165	120,441
Øvrige engasjementer	206,667	330,885
Sum kredittrisiko etter standardmetoden	5.180,573	4.970,094
Operasjonell risiko	356,357	322,852
Sum risikovektet balanse	5.536,930	5.292,946

Fra 1. kvartal 2018 har banken også rapportert kapitaldekningstall på konsolidert nivå, hvor bankens relative andeler i Eika Gruppen AS (CRD-IV) og Eika Boligkreditt AS konsolideres inn. Kapitaldekningstallene på konsolidert nivå var pr 31/12-2018 beregnet til å være 0,4 prosentpoeng lavere enn på foretaksnivå.

3.2 Kapitalkrav

Banken har per 31.12.2018 et kapitalkrav på kr 819 millioner:

Buffertype	Krav til ren kjernekapital pr 31.12.2017 i mill kr	
Minimumskrav ren kjernekapital	4,50 %	249.162
Bevaringsbuffer	2,50 %	138.423
Motsyklisk buffer	2,00 %	110.739
Systemrisikobuffer	3,00 %	166.108
Pilar 2-krav (Bankspesifikt krav)	2,80 %	155.034
Sum krav til ren kjernekapital	14,80 %	819.465
Tilgjengelig ren kjernekapital		914.038
Ren kjernekapital utover kravet		94.573

3.3 Uvektet kjernekapitaldekning

Uvektet kjernekapitaldekning regnes ut fra beregnet kjernekapital med og uten overgangsordninger delt på engasjementsbeløp for balanseførte og ikke balanseførte poster i kapitaldekningsoppgaven, justert for konverteringsfaktorer (iht. CRR artikkel 429, nr 10). Myndighetskravet er 5,0 % uvektet kjernekapitaldekning.

- Uvektet kjernekapitaldekning 9,6 %

4. KREDITTRISIKO OG MOTPARTSRISIKO

4.1 Definisjon misligholdte engasjement

Et engasjement defineres som misligholdt i sin helhet dersom overtrekk eller restanse på minst NOK 1.000 kroner står i uorden i minst 90 dager. Et engasjement defineres som tapsutsatt dersom det er foretatt en individuell nedskrivning uavhengig av om det er misligholdt.

På hver balansedag vurderer banken hvorvidt det foreligger objektive indikasjoner på at de finansielle eiendelene har vært utsatt for kredittap. Objektive bevis for kredittap for individuelle utlån inkluderer blant annet:

- vesentlige finansielle problemer hos debitor

- betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
- innvilget betalingsutsettelse eller ny midlertidig kreditt
- det ansees som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling

Utlån som ikke har vært gjenstand for individuelle vurderinger for verdifall, samt utlån som er vurdert individuelt men ikke nedskrevet, blir vurdert i grupper. Gruppene er fordelt etter næring og risikoklassifisering.

Som erstatning for gruppenedskrivninger er det innført IFRS 9 fra og med 1. januar 2018. Det vises her til note 2 i årsregnskapet.

4.2 Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp etter individuelle nedskrivninger fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder.

Fordelt etter sektor/næring 2018	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Person	6.721.567	68.271	182.057	6.971.895
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	80.164	904	13.073	94.142
B - Bergverksdrift og utvinning	-	-	50	50
C - Industri	19.331	436	6.941	26.708
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	-	120	-	120
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	587.976	39.665	242.981	870.621
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	125.669	10.780	28.651	165.100
H - Transport og lagring	35.726	12.801	7.885	56.413
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	8.682	166	650	9.499
J - Informasjon og kommunikasjon	4.126	-	1.976	6.103
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	14.794	-	-	14.794
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.084.539	30.587	156.183	1.271.310
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	68.441	550	3.858	72.849
N - Forretningsmessig tjenesteyting	100.015	5.018	5.380	110.413
P - Undervisning	716	97	55	868
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	15.262	1.118	989	17.370
S - Annen tjenesteyting	24.479	909	1.304	26.692
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	1.540	-	-	1.540
Påløpte, ikke-kapitaliserte renter	15.578			15.578
Sum	8.985.034	172.520	664.634	9.822.188

4.3 Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid

Banken viser her til note 10 i årsregnskapet.

4.4 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier

Matrisen viser misligholdte utlån og individuelle nedskrivninger på utlån samt avsetninger på garantier fordelt på typer av motparter og geografiske områder.

Misligholdte over 90 dager og tapsutsatte lån	2018
Sum misligholdte lån over 90 dager før nedskrivninger	26.135
Individuelle nedskrivninger	3.690
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	22.445
Øvrige tapsutsatte lån før nedskrivninger	22.389
Individuelle nedskrivninger	10.925
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	11.464

2018	Engasjement med mislighold over 90 dager	Individuelle nedskrivninger	Tapsutsatte engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement
Person	12.722	1.070	8.636	4.475	15.813
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	622	620			2
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner			11.277	5.450	5.827
H - Transport og lagring	7.508	2.000			5.508
L - Omsetning og drift av fast eiendom	5.283				5.283
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter			2.477	1.000	1.477
Sum	26.135	3.690	22.389	10.925	33.910

4.5 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier

IFRS9 – migreringstabell nedskrivninger MNOK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum nedskr.
Inngående beholdning pr. 01.01	5,3	17,6	7,1	30,0
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	0,7	1,0		1,6
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	-0,8	5,9		5,1
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	-0,1		7,6	7,5
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		-1,6	5,0	3,4
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	0,0		-4,0	-4,0
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	0,2	-5,5		-5,2
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatert/mv)	-0,1	-0,7	-0,8	-1,6
Andre endringer i perioden	-0,8	-2,4	-0,3	-3,6
Utgående beholdning ved utgangen av perioden	4,4	14,3	14,6	33,3

4.6 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Etter standardmetoden vil kapitalkravet kunne avhenge av motpartens offisielle rating. Offisiell rating vil i liten grad være aktuelt for bankens lånekunder, men det er aktuelt for utstedere av verdipapirer banken plasserer i.

4.7 Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp før og etter at det er tatt hensyn til sikkerheter samt engasjementsbeløp som er fratrukket den ansvarlige kapitalen.

Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter mv. ved fastsettelsen av kapitalkrav (beløp i tusen kroner)

Engasjementskategorier	Engasjements- beløp før sikkerheter	Engasjements- beløp etter sikkerheter	Fratrukket den ansvarlige kapitalen	Andel sikret med pant ¹	Andel sikret med garantier ¹
Stater og sentralbanker	65.948	65.948			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	179.515	179.515			
Offentlige foretak		-			
Multilaterale utviklingsbanker		-			
Internasjonale organisasjoner		-			
Institusjoner	301.040	301.040			
Foretak	418.543	418.543			
Massemarkedsengasjementer	231.743	231.743			
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	8.068.207	8.068.207		82 %	
Forfalte engasjementer	17.681	17.681			
Høyrisiko-engasjementer		-			
Obligasjoner med fortrinnsrett	305.263	305.263			
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating		-			
Andeler i verdipapirfond	349.355	349.355			
Egenkapitalposisjoner	116.923	116.923	100.626		
Øvrige engasjementer	418.575	418.575			
Sum	10.472.793	10.472.793	100.626		

Hovedtyper av pant som benyttes for kapitaldekningsformål er pant i bolig og fritidseiendom.

Det tas ikke hensyn til motregningsadgang ved beregning av kapitalkrav. Verdivurdering av sikkerheter tar utgangspunkt i sikkerhetens markedsverdi. Til fastsettelse av belåningsgrunnlag for boligeiendommer brukes vurderinger foretatt av takstmenn, eiendomsmeglere og markedsestimater fra Eiendomsverdi.

Det tas hensyn til konsentrasjonsrisiko i bankens ICAAP, slik at konsentrasjonsrisiko som følge av konsentrasjon av sikkerhetstyper ikke eksplisitt tilordnes kapitalbehov.

4.8 Sikkerhetsstilte eiendeler

Iht. rundskriv 5/2018 så skal informasjon om sikkerhetsstilte eiendeler offentliggjøres.

Tabellen viser bankens finansielle eiendeler som kan stilles som sikkerhet for lån i sentralbanken. Pr. 31.12.2018 er ingen eiendeler stillet som sikkerhet (evt. så rapporteres også delen av tabellen som viser eiendeler som er benyttet som sikkerhet pr. 31.12.2018).

Eiendeler	Balanseført verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler		Virkelig verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler	
		herav: utstedt av andre i konsernet	herav: godkjent som pant i sentralbanken	herav: godkjent som pant i sentralbanken
Rentebærende verdipapirer	531.202.221		246.423.997	246.423.997
herav: Covered bonds (inkl. OMF)	274.809.019		242.272.513	242.272.513
herav: sikrede verdipapirer (ABS)				
herav: utstedt av offentlig forvaltning	165.990.031		4.151.484	4.151.484
herav: utstedt av finansielle foretak	85.526.971			85.526.971
herav: utstedt av ikke-finansielle foretak	4.876.200			4.876.200
Sum	531.202.221	-	246.423.997	531.202.221

4.9 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Banken viser her til note 25 i årsregnskapet.

5. EGENKAPITALPOSISJONER

Bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og fondsandeler er vurdert til markedsverdi. Fastsettelse av markedsverdier er enten børskurser eller kurser satt av uavhengig meglerforetak for ikke børs-noterte verdipapirer. En mindre del av porteføljen er vurdert som strategisk med verdiendring over utvidet resultat.

For detaljer vises det til årsregnskapets noter 22-26.

6. RENTERISIKO

Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende. Total renterisiko blir rapportert kvartalsvis til styret.

Beregnet tap i renteporteføljen skal ikke overstige MNOK 4 ved en renteendring på 1 %. Dersom beregnet tap overstiger MNOK 4 vurderes realisering av deler av porteføljen eller rentesikring.

Renterisiko pr.		31.12.2018	
Eiendeler	Eksposering Mkr	Renteløpe- tid dager*	Renterisiko i Mkr**
Kontanter	7,5	31	(0,0)
Norges bank	67,3	31	(0,1)
Utlån til kredittinst flytende	142,6	7	(0,0)
Utlån til kredittinst fast	0,0	15	-
PM Utlån til kunder med flytende rente	6.712,3	42	(7,7)
BM Utlån til kunder med flytende rente	2.234,9	14	(0,9)
Kunde Fastrentelån	22,2	519	(0,3)
Rentebærende verdipapirer	531,2	45	(0,7)
Øvrige rentebærende eiendeler	407,8	45	(0,5)
Gjeld			
Innskudd med kr.inst flytende	23,9	7	0,0
Innskudd kr.inst med fast rente	2,6	30	0,0
Innskudd med fast rente	198,9	82	0,4
Innskudd med rullerende binding	639,1	31	0,5
Flytende PM standardinnskudd	2.574,8	50	3,6
Flytende BM standardinnskudd	883,7	14	0,3
Særvilkårsinnskudd	1.970,8	7	0,4
Verdipapirgjeld flytende	2.735,0	45	3,4
Verdipapirgjeld fast	0,0		-
Sum renterisiko			1,5
Ramme ifølge policy			4,0

* Renteløpetid er beregnet som et anslag på antall dager til renten endres.

** Renterisiko er her beregnet som et anslag på verdiendring ved ett prosentpoengs endring i renten. Summen vil anslå hvor balansert banken er i forhold til renterisiko.

7. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

7.1 Formål og prinsipper for ICAAP

ICAAP er bankens prosess for å vurdere bankens kapitalbehov. Kapitalbehovsvurderingen skal være framoverskuende. Dette innebærer at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til nåværende og fremtidig risikoprofil. Det er derfor et overordnet prinsipp at banken i tillegg til å beregne behovet ut fra gjeldende eksponering (eventuelt rammer) også må se på behovet i lys av planlagt vekst, eventuelle besluttede strategiske endringer mv.

Banken har i ICAAP stresstestet bankens kapitaldekning gitt ulike stress-scenarioer og på denne måten testet om banken sin ansvarlige kapital er på et akseptabelt nivå. Stresstesten har vist at banken har en ansvarlig kapital hvor banken kan tåle et senario med et alvorlig økonomisk tilbakeslag/nedgangskonjunktur.

Banken benytter maler utarbeidet av Eika Gruppen (Eika ViS) som grunnlag for kapitalbehovsvurderingen og selve ICAAP rapporten.

ICAAP-rapporten for 2018 har blitt behandlet flere ganger i styret som risiko- og revisjonsutvalg, med endelig vedtak om fremtidige kapitalmål den 19.12.2018.

Bankens administrasjon har forberedt dokumentasjonen, og styret har gjennom diskusjoner i styremøtene konkludert på bankens kapitalbehov.

Ekstern revisor har gått igjennom rapporten med tilhørende beregninger og metodikk for kapitalbehovsvurderingen og avgitt sin uavhengige erklæring.

Finanstilsynet vurderer gjennom Supervisory review and evaluation process (SREP) det samlede risikonivå og tilhørende kapitalbehov. Bestemmelsene om vurdering av risiko og samlet kapitalbehov er tatt inn i finansforetaksloven. Dessuten vises det til rundskriv 12/2016 «Finanstilsynets vurdering av risiko og kapitalnivå». Rundskrivet beskriver hovedelementene i Finanstilsynets metode for å vurdere foretakenes samlede risikonivå og tilhørende kapitalbehov (SREP), herunder inndeling av finansforetakene i fem grupper basert på størrelse, kompleksitet og virkeområde, samt graden av risiko foretaket representerer for det finansielle systemet.

Aurskog Sparebank er kategorisert i oppfølgingsgruppe 3, noe som innebærer at banken vil motta detaljert SREP vurdering med skriftlig tilbakemelding fra Finanstilsynet hvert tredje år. Som del av SREP - prosessen fastsetter Finanstilsynet et individuelt pilar 2- krav for banken som dekker risikoer som ikke er dekket eller bare delvis er dekket av minstekravet i pilar 1. Dette ble offentliggjort i juni 2017 for Aurskog Sparebank, med en nedjustering som følge av endrede konsolideringsregler 3. april 2018.

7.2 Bruk av ICAAP

Banken gjør en fullstendig kapitalbehovsvurdering minst én gang per år. Denne prosessen ses i sammenheng med og påvirker bankens utarbeidelse av strategiske planer.

Bankens strategi og tilhørende mål og rammer gitt fra styret til adm. banksjef i policydokumenter for risikoområdene har betydning for kapitalbehovsvurderingene i dette dokumentet, samtidig som kapitalbehovsvurderingene legger føringer for risikostrategiene.

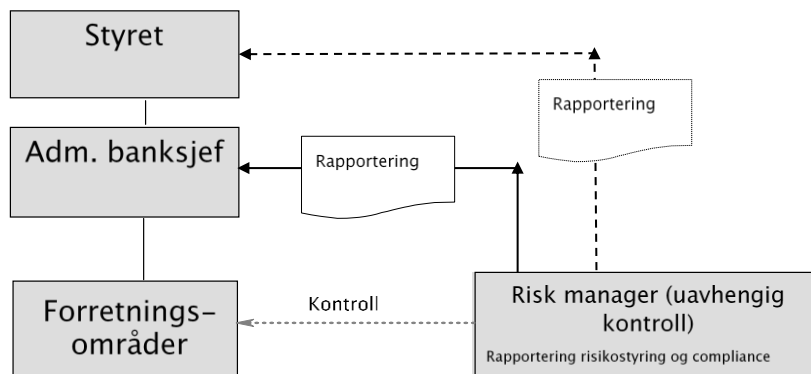
Ledere i banken er involvert ved utarbeidelse av ICAAP. Disse involveres blant annet i utarbeidelse av risikoanalyse og vurdering av bankens internkontroll.

7.3 Organisering av risikostyringen

Styret har gitt overordnede prinsipper for internkontrollen og en beskrivelse av organiseringen av funksjoner, samt satt krav til helhetlig risikostyring. Styret fastsetter rammer for kreditt-, likviditets-, markeds- og operasjonell risiko i separate underliggende policydokumenter.

Banken etablerte i 2010 en risk manager, som i dag er utvidet til en risikostyrings- og compliancefunksjon. Stillingen er en uavhengig støttefunksjon for forretningsområdene og styret. I henhold til retningslinjene vedtatt for funksjonen skal risk manager sikre at alle vesentlige risikoer i institusjonen er identifisert, vurdert, styrt, målt, og rapportert av de relevante organisatoriske enhetene. Funksjonen sikrer at banken videreutvikler og implementerer et helhetlig rammeverk for risikostyring og internkontroll som samsvarer

med eksterne og interne krav. Risk manager skal særlig være en aktiv støtte i styrets arbeid med risiko, utvikling av risikostrategi, oppnåelse av mål innenfor fastsatt risikotoleranse mv., og skal involveres i beslutninger av betydning for bankens risikoeksponering og risikoprofil.



7.3.1 KREDITTRISIKO

Bankens kredittrisiko skal være moderat, noe som er hjemlet i bankens kredittpolicy. Det overordnede mål for kredittvirksomheten til Aurskog Sparebank er å ha en engasjementsportefølje med en kvalitet og en sammensetning som sikrer banken lønnsomhet etter tap i et langsiktig perspektiv. Engasjementsporteføljen skal ha en kvalitet som er forenlig med bankens målsetning om en moderat risikoprofil. For høyrisikoengasjement skal målsetningen være å bedre klassifiseringen eller avvikle kundeforholdet.

Bankens policy for kredittrisiko og kredittåndbok beskriver blant annet krav, rammer og organisering på kredittområdet. Risikoen styres i tillegg gjennom rutiner og retningslinjer. Banken har etablert en fullmaktsstruktur ved innvilgelse av lån og kreditter, og har for større kredittsaker etablert et kredittutvalg. Kredittutvalgets sammensetning bestemmes av administrerende banksjef. I tillegg til administrerende banksjef skal leder Bankdrift og leder BM være medlem av utvalget. Kunderådgiver framlegger og presenterer normalt sine saker for utvalget. Saker som skal behandles i styret innstilles overfor styret etter behandling i kredittutvalget. Sakene skal fremlegges kredittutvalget senest dagen i forveien av styremøtet.

Kredittutvalget skal ha en tilleggsfunksjon som kompetanseoverførende organ i banken.

Styret skal få forelagt bankens kreditteksponeringer over MNOK 20 halvårlig. Videre skal styret få forelagt de 20 største, samt de 20 mest tapsutsatte engasjementene minimum 1 gang pr år. Summen av dette gjør at styret blir meget godt kjent med de største engasjementene banken har.

For kredittsaker hvor kundens konsoliderte kredittengasjement overstiger MNOK 100 skal styret fatte vedtak i saken. Alle saker over MNOK 20 refereres i sin helhet til styret (kredittsak sendes styret med innkalling). Rammer for store engasjementer oppad bør begrenses til MNOK 100. Ytterligere løft av disse bør vurderes nøye, både med henblikk på bankens grenser, og også opp mot kundens sårbarhet ved behov for ytterligere likviditet. Slike saker vurderes enkeltvis og fremlegges for styret.

Det skal være samsvar mellom kompetanse, ressurser og de engasjement som bevilges og forvaltes. Vi skal kun påta oss kredittrisiko vi kan forstå, og som vi kan følge opp. Aurskog Sparebank skal stille høye etiske krav, og ønsker ikke bli forbundet med aktiviteter, kunder eller bransjer som har tvilsomt renommé. Banken ønsker ikke kunder som:

- ved tidligere atferd viser at de ikke klarer å styre sin økonomi
- har opptrådt uredelig
- har påført banken tap med mindre kunden selv ikke er å bebreide for dette forholdet og samtidig har samarbeidet med å finne konstruktive løsninger

Det viktigste parameteret i enhver kredittvurdering i Aurskog Sparebank skal være gjeldsbetjeningsevnen. Uten tilfredsstillende gjeldsbetjeningsevne skal kreditt normalt ikke ytes, selv med fullgod sikkerhet.

Ved innvilgelse av boliglån følger banken «Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig» og Finanstilsynets Rundskriv 23/2016 «Krav til nye utlån med pant i bolig».

7.3.2 LIKVIDITETSRISIKO

Bankens likviditets- og investeringspolicy fastsetter krav og rammer for styring av bankens likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko defineres som muligheten for at banken ikke skal være i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall evt. ikke være i stand til å dekke sitt framtidige likviditetsbehov, herunder spesielt risiko for at banken ikke vil kunne refinansiere forfall på obligasjonslån / pengemarkedslån.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert.

LCR er myndighetenes mål for størrelse og kvalitet på likviditetsreservene. Banken skal ha en LCR på minimum 105 %, noe som tilfredsstillende kravet fra myndighetene med god margin (gjeldende krav er 100 % fra 31.12.2017). Per 31.12.2018 hadde banken en LCR på 124 %.

Finansieringens langsiktighet og diversifisering

Banken benytter følgende innlånskilder:

- Innskudd
- Verdipapirmarkedet
- EBK
- * Lån fra Norges Bank mot deponerte sikkerheter (*tilgjengelig, ikke i bruk)

Banken er avhengig av tillit fra innlånskildene, og er særlig avhengig av tillit i tilknytning til direkte opptak av verdipapirgjeld. Slik tillit skal oppnås ved god løpende lønnsomhet og soliditet som reflekterer bankens risikoprofil. Ved fastsetting av bankens kapitalmål skal hensynet til tilliten i markedet tillegges stor vekt. Løpende følges flere av Norges største meglerhus opp for å sikre at banken har flere kilder til verdipapirmarkedet. Banken deltar også i denne sammenheng på investorpresentasjoner.

Banken har over lang tid opplevd god tilgang til ordinære fremmedkapitalkilder (innskudd og innlån fra verdipapirmarkedet). Med bakgrunn i forventninger om makroøkonomisk utvikling, samt bankens økonomiske resultater, kapitaldekning og en godt strukket forfallsprofil på markedsfinansiering, forventer banken ikke at markedet for finansiering skal bli særskilt utfordrende i nærmeste fremtid. Bankens kapitalmål bidrar til å sikre at banken er riktig kapitalisert i forhold til markedets forventninger til kapitalnivå. Banken ble sommeren 2017 oppgradert til å prises til Bank-4 nivå av Nordic Bond Pricing.

Banken skal ha til enhver tid ha stabil langsiktig finansiering som tilfredsstiller kravene fra myndighetene. Banken har et foreløpig minimumsmål for NSFR på 105 %, inntil myndighetene har fastsatt et endelige krav. Dette forventes å bli 100 %. Banken hadde pr 31.12.2018 en NSFR på 139 %.

Banken har et langsiktig mål for innskuddsdekning på 70 % målt i egen balanse. Per 31.12.2018 er innskuddsdekningen 70 %.

Banken har over tid beveget seg bort fra store innskytere, og bygget opp innskuddene med flere og mindre innskytere, samt stadig større andel tidsbundne innskudd. Dette bidrar til en betydelig redusert likviditetsrisiko.

Bankens markedsfinansiering utgjorde totalt MNOK 2.948 som målt mot forvaltningskapitalen på MNOK 9.601 ga en andel på 26,5 % av forvaltningskapitalen per 31.12.2018. Restløpetiden på markedsfinansieringen var på samme tidspunkt 2 år og 4 mnd, mot styrets ramme på 1,5 år. Banken anser det som markedsmessig viktig å opprettholde en viss størrelse på markedsfinansieringen for å ha likviditet i markedet og for å spre risikoen for den enkelte investor.

Bankens OMF-potensial består av klargjort portefølje for overføring til EBK. Som en beredskap skal banken til enhver tid ha en liste over EBK-kvalifiserte utlån i egne bøker.

7.3.3 MARKEDSRISIKO

Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Bankens likviditets- og investeringspolicy fastsetter rammer for tillatte instrumenter, samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer.

Bankens markedsrisiko skal være lav til moderat ref bankens likviditets- og investeringspolicy.

Bankens verdipapirportefølje skal sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal også sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en kritesituasjon. Banken ønsker ikke å ta markedsrisiko for å øke avkastningen ut over det som følger av denne likviditetsforvaltningen.

7.3.4 OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risiko for tap mv. som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Risikoens vesentlighet vises gjennom risiko for

økonomiske tap og/eller risiko for manglende måloppnåelse. Bankens operasjonelle risiko skal være lav, og er vedtatt i Policy for operasjonell risiko som utgjør bankens vedtatte strategi for operasjonell risiko og tar utgangspunkt i tapshendelseskategoriene som er benyttet av Finanstilsynet.

Banken har styregodkjente retningslinjer for ansattes rapportering av operasjonelle hendelser. I policy for operasjonell risiko har banken satt rammer for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer fra hendelser. Hendelsene logges i register med faktiske og potensielle tap registrert.

7.4 Mål for kapitaldekning

Styret fastsetter bankens kapitalmål blant annet med bakgrunn i bankens ICAAP-analyse. Det gjøres ut fra analysen vedtak av bankens kapitalmål på 4 kapitalnivåer, ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning samt uvektet kjernekapitaldekning. Dette vises i tabellen nedenfor.

Kapitalmål	31.12.2018
Ansvarlig kapitaldekning	19,2 %
Kjernekapitaldekning	17,2 %
Ren kjernekapitaldekning	15,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning	7,2 %

Aurskog Sparebank skal på konsolidert nivå minst ha en kapitaldekning på 19,2 %, en kjernekapitaldekning på 17,2 %, en ren kjernekapital-dekning på 15,7 %, og en uvektet kjernekapitaldekning på 7,2 % målt løpende med 50 % av resultatet hittil i år. Banken skal til enhver tid oppfylle alle myndighetskrav med god margin. Ved økning av motsyklisk buffer med 0,5 %-poeng fra 31.12.2019, settes samtidig bankens kapitalmål på kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning opp til hhv. 19,7 %, 17,7 % og 16,2 %. Målene vurderes løpende og minimum årlig i forbindelse med bankens ICAAP-analyse.