



INSTABANK ASA

Offentliggjøring av finansiell informasjon 2018

Virksomhet:

Instabank ASA
(org. nr. 816 914 582)

Adresse:

Drammensveien 175, 0277 Oslo

Kontaktperson:

Navn: Robert Berg (Adm. dir.)
E-post: robert.berg@instabank.no
Tlf. 974 85 610

1.	Innledning	2
2.	Oppsummering	2
2.1	Formål.....	2
2.2	Ansvarlig kapital og kapitaldekning.....	3
2.3	Risikoesponering og risikostyring.....	4
3.	Retningslinjer for risikohåndtering, styring og etterlevelse	5
4.	Gjennomgang av foretakets internkontroll	5
5.	ICAAP, Risiko- og sårbarhetsanalyse	6
5.1	Generelt	6
5.2	Kredittrisiko	7
5.3	Markedsrisiko.....	10
5.4	Operasjonell risiko.....	10
5.5	Likviditets- og finansieringsrisiko (ILAAP)	12
5.6	Endring i regulatoriske forhold og rammebetingelser	14
5.7	Renterisiko	14
5.8	Forretningsrisiko.....	15
5.9	Systemrisiko.....	15
5.10	Valutarisiko	16
6.	Sensitivitetstest	16

1. Innledning

Instabank er en norsk bank med konsesjon fra Finansdepartementet til å drive ordinær bankvirksomhet. Banken har forretningsadresse på Skøyen i Oslo.

Konsesjonen fra Finanstilsynet ble gitt 28. juni 2016, og det stilt som krav at banken ble kapitalisert med minimum MNOK 265 i innskutt egenkapital. Banken gjennomførte en emisjon på MNOK 240 i august 2016 og sammen med de MNOK 25 som ble skutt inn som egenkapital i mars 2016 hadde banken reist totalt MNOK 265 i egenkapital. Finanstilsynet gav Instabank oppstartstillatelse 16. september 2016.

Finanstilsynet stilte videre som krav at banken skulle ha et samlet krav til kapitaldekning på 19 %, hvorav ren kjernekapital skulle utgjøre minst 15,5 %. Dette er 4 prosentpoeng høyere enn lovens minimumskrav.

Banken har utlån både i Norge og Finland som har krav til en motsyklisk kapitalbuffer på henholdsvis 2 % og 0 %. Den vektete motsykliske kapitalbufferen basert på fordelingen av netto utlån i Norge og Finland pr. 31.12.18 var 1,5 %

Bankens krav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital pr. 31.12.2018 fordeler seg som følger:

Minimum kjernekapital	4,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,5 %
Tilleggskrav ihht. konsesjon	4,0 %
Ren kjernekapital	15,5 %
Hybridkapital	1,5 %
Kjernekapital	17,0 %
Tilleggskapital	2,0 %
Ansvarlig kapital	19,0 %

Bankens utlån er finansiert med innskudd fra privatpersoner i Norge og Finland, egenkapital, ansvarlig lån og fondsobligasjoner.

Instabank har distribusjon gjennom egen web og markedsføring, samt gjennom en rekke agenter. Instabank har avtale med flere av de største agentene i markedet, hvilket sikrer et godt tilfang av søknader om lån. Banken tilbyr også salgsfinansiering i samarbeid med Skeidar og er i dialog med flere potensielle samarbeidspartnere på salgsfinansiering.

2. Oppsummering

2.1 Formål

Bankens Pilar 3 dokument skal være dekkende for bankens plikt til offentliggjøring av finansiell informasjon i henhold til kapittel 45 i kapitalkravsforskriften. Dokumentet skal gi en beskrivelse av postene som inngår i den ansvarlige kapitalen, samt størrelse på henholdsvis ren kjernekapital, hybridkapital og tilleggskapital.

Dokumentet skal også beskrive på overordnet nivå hvordan banken styrer og overvåker bankens risiko, samt beregner kapitalbehov for å dekke bankens risikoeksponeringer. Dokumentet gir et kort sammendrag av de vurderinger, analyser og beregninger som foretas i bankens interne ICAAP dokument.

Hensikten med ICAAP i Instabank er å sikre at kapitalen i selskapet står i forhold til risikonivået i den virksomhet som drives. Dokumentet gir oversikt over metoder og kontroller selskapene bruker for å styre risiko. Dokumentet beskriver også langsiktige strategiske og markedsmessige forhold som kan legge føringer på behovet for kapital.

2.2 Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Bankens krav til samlet ansvarlig kapital per 31.12.2018 var 19 % av beregningsgrunnlaget.

Bankens ansvarlige kapital per 31.12.2018 var som følger:

Ansvarlig kapital (1000 NOK)	31.12.18
Aksjekapital	305 000
Overkurs	163 651
Annen egenkapital	15 081
Utsatt skatt og øvrige immaterielle eiendeler	-27 896
Ren kjernekapital	455 836
Annen godkjent kjernekapital	25 000
Kjernekapital	480 836
Tilleggskapital	40 000
Ansvarlig kapital	520 836

Bankens kapitaldekning per 31.12.2018 og beregningsgrunnlag fordelt på risikoklassene som inngår i bankens minimumskrav i henhold til kapittel 14 i finansforetaksloven:

Beregningsgrunnlag (1000 NOK)	31.12.18
<i>Kredittrisiko:</i>	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28 511
Utlån til og fordringer på kunder	1 763 667
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	72 479
Øvrige eiendeler	247 051
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 111 708
Operasjonell risiko	185 587
Markedsrisiko	0
Samlet beregningsgrunnlag	2 297 295
Ren kjernekapital %	19,8 %
Kjernekapital %	20,9 %
Ansvarlig kapital %	22,7 %

2.3 Risikoeksponering og risikostyring

Det er styret i banken som fastsetter bankens strategi, målsetninger og risikotoleranse.

Styret skal sikre at banken er hensiktsmessig organisert, har en forsvarlig risikostyring og gode systemer for internkontroll. Styret vedtar retningslinjer som fastsetter rammene for bankens risikotaking innenfor de ulike risikoeksponeringsområdene. Direktør Compliance & Risikostyring rapporterer på utviklingen innenfor disse områdene til bankens styre og styrets risikoutvalg.

Bankens Direktør Compliance & Risikostyring innehar bankens funksjon for kontroll med risikotaking og etterlevelse av eksternt regelverk og interne retningslinjer og rutiner. Direktør Compliance & Risikostyring rapporterer både til administrerende direktør og direkte til styret og styrets risikoutvalg. Direktør Compliance & Risikostyring skal sikre at alle vesentlige risikoer er identifisert, målt og rapportert til administrerende direktør og styret.

Banken er eksponert for en rekke ulike risikoer som er under løpende vurdering og kontroll av bankens styre og administrasjon. Banken vurderer behovet for avsetning av kapital til de ulike identifiserte risikoene i tråd med kapitalkravsforskriften.

Instabank identifiserer 9 risikoeksponeringsområder. Disse områdene er:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Likviditets- og finansieringsrisiko
- Valutarisiko
- Endringer i regulatoriske forhold og rammebetingelser
- Renterisiko
- Forretningsrisiko
- Systemrisiko

Hvert risikoeksponeringsområde blir inngående behandlet i bankens ICAAP dokument og beskrives kun på overordnet nivå i dette dokumentet.

På kort sikt er likviditets- og finansieringsrisiko den største risiko for banken. Banken vil ha store problemer med å opprettholde normal drift dersom en større andel av kundene tar ut sine innskudd på en gang. Bankens analyser viser imidlertid at sannsynligheten for at dette skal skje er svært lav. Innskuddsmarkedet er svært rentesensitivt og banken tiltrekker seg raskt store innskuddsvolumer ved små økninger i innskuddsrenten.

Bankens største risiko på lang sikt er kredittrisiko, altså faren for at mange låntagere ikke betaler rente og avdrag som avtalt. Kredittrisiko håndteres gjennom en kredittscoremodell utviklet i samarbeid mellom bankens Risk avdeling og med noen av de fremste ekspertene på kredittrisiko hos bankens samarbeidspartnere. Det er implementert omfattende og detaljerte rutiner, samt et godt IT-system som støtter opp om bankens arbeid med å identifisere gode låntakere.

Bankens viktigste oppgave på kort og lang sikt er god lønnsomhet, slik at banken kan opprettholde positive resultater selv ved uforutsette negative hendelser.

3. Retningslinjer for risikohåndtering, styring og etterlevelse

Nedenfor følger en oversikt over Instabanks retningslinjer for identifisering, styring, overvåkning, kontroll og rapportering av risikoer fastsatt av styret.

- Styrets retningslinje for overordnet risikotoleranse
- Styrets retningslinje for kredittgivning
- Styrets retningslinje for håndtering av operasjonell risiko
- Styrets retningslinje for likviditetsstyring
- Styrets retningslinje for markedes- og valutarisiko
- Styrets retningslinje for håndtering av personopplysninger
- Styrets retningslinje for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering
- Styrets retningslinje for internkontroll
- Styrets retningslinje for ICAAP
- Styrets retningslinje for egenhandel
- Styrets retningslinje for godtgjørelse

Instabank har i tillegg en rekke skriftlige rutiner og prosedyrer innen flere områder, eksempelvis: mislighold, attestasjoner, hvitvasking, HMS, marked, dagligbank, utlån, depot, agenter, IT, etc. Disse oppdateres løpende.

4. Gjennomgang av foretakets internkontroll

Instabank er underlagt forskrift av 22. september 2008 nr. 1080 om risikostyring og internkontroll.

Bankens internkontrollsystem er basert på CEBS (Committee of European Banking Supervisors) sine prinsipper for "Internal Governance".

Bankens strategi oppdateres minst én gang i året. De overordnede risikoene som administrasjonen har identifisert blir kontinuerlig overvåket.

Prinsippene handler om styrets ansvar for fastsettelse av konsernets risikoprofil, godkjenning av organiseringen av virksomheten, tildeling av ansvarsområder og myndighet, krav til rapporteringslinjer og informasjon og organiseringen av risikostyringen og internkontrollen.

Prinsippene danner, med tillegg av ICAAP-vurderingen, grunnlaget for bankens internkontroll. Prinsippene fremgår av retningslinje "for evaluering av overordnet styring og kontroll", og retningslinje "for evaluering av styring og kontroll på detaljnivå".

Internkontrollen i foretas på følgende tidspunkt, jf. styrets retningslinjer for internkontroll:

- Løpende kontroll
- Årlige skriftlige ledelsesrapporter september – oktober.
- Årlig ICAAP-gjennomgang april – mai.

I bankens internkontroll blir alle virksomhetsområdene gjennomgått, og skriftlig rapport og konklusjon blir nedfelt for hver avdeling.

Administrerende direktør produserer et sammendrag av de viktigste funnene fra hver avdeling og presenterer dette for styret sammen med en vurdering av eventuelle tiltak. Styrets risikoutvalg blir presentert alle ledelsesrapportene og kontrollerer at sammendraget til administrerende direktør har fått med seg alle de viktigste funnene fra avdelingenes rapporter.

Internkontrollprosessen blir også gjennomgått av bankens revisor, som avlegger en bekreftelse til styret.

5. ICAAP, Risiko- og sårbarhetsanalyse

5.1 Generelt

Bankens prosesser med hensyn til risiko- og kapitalstyring utvikles kontinuerlig blant annet gjennom forbedringer og utvikling av nye arbeidsmetoder, analyser og erfaringer med løpende kredittpraksis.

Gjennomføringen av ICAAP har bidratt til utviklingen og bedret forståelse for risikostyring i banken.

Det foretas en konkret vurdering av ICAAP-prosessen minst en gang årlig for å sikre tilstrekkelig kvalitetskontroll. Revisor er involvert i prosessen, og tilbakemeldinger fra Finanstilsynet og revisor blir tillagt vesentlig vekt i bankens arbeid med risikostyring.

Banken har i dette ICAAP-dokumentet benyttet egne modeller og metoder som supplement til regulatoriske metoder.

Instabank benytter følgende metoder i sine risiko- og sårbarhetsanalyser:

1. Regulatorisk tilnærming til beregning av Pilar I-risiko basert på standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko
2. Bransjestandard/erfaring tilpasset bankens kompleksitet og størrelse til beregning av Pilar II-risiko i tråd med Finanstilsynets retningslinjer.

Instabank har definert følgende risikoer som relevante for kapitalbehovsanalysen:

- Kredittrisiko
- Operasjonell risiko
- Markedsrisiko i investeringsporteføljen og handelporteføljen
- Likviditets- og fundingrisiko
- Valutarisiko
- Endring i regulatoriske forhold og rammebetingelser
- Renterisiko
- Forretningsrisiko
- Systemrisiko

Instabank er ikke eksponert mot følgende risikoer:

- Risiko knyttet til pensjonsforpliktelser – selskapet har i hovedsak innskuddsbaserte forpliktelser.
- Risiko forbundet med verdipapirisering – ikke i bankens konsept

- Eiendomsprisingrisiko – banken eier ingen fast eiendom

5.2 Kredittrisiko

5.2.1 Definisjon av kredittrisiko

Instabank definerer kredittrisiko som risikoen for tap knyttet til utlån og kreditter.

5.2.2 Håndtering av kredittrisiko

Håndteringen av kredittrisikoen i Instabank er regulert i "Styrets retningslinjer for kredittgivning - Instabank" som gir overordnede retningslinjer for bankens kredittgivning og dermed håndtering av kredittrisiko. Retningslinjen angir de ytre rammene for bankens kredittpraksis, og suppleres av en administrativ kreditthåndbok som angir detaljene i bankens kredittpolicy.

Bankens kredittpolicy besluttes av en kredittkomité som består av bankens ledergruppe, bankens analytiker og bankens leder for innfordring. Kredittkomitéen møtes ved behov, som regel 1-2 ganger i måneden. I møtene til kredittkomitéen presenteres analyser av kundenes kredittkvalitet og misligholdsutviklingen, samt forslag til tiltak for å bedre kredittprosessene.

Styrets retningslinjer for kredittgivning er førende for de mer operative dokumentene og modellene som beskrives kort nedenfor.

Scoremodell

Instabank benytter et generiske scorekort utviklet av Experian sammen med et egenutviklet scorekort basert på bankens egne historiske kundedata. Scorekortene benyttes til å kredittvurdere kundene i forhold til alle typer lånesøknader. Ved siden av scorekortene har Instabank etablerte et omfattende sett med policyregler som supplerer scoren fra scorekortene og som sammen danner et fullstendig risikobilde av kundene.

Risikoklassifiseringssystem

Risikoklassifiseringen av søkerne er inndelt i scoreverdier. Scoreverdien er definert slik at sannsynligheten for mislighold (PD - probability of default i prosent) er lavere jo høyere score kunden får. Hver scorekategori har en statistisk beregnet mislighold- og tapsforventning og renten på lånet er basert på denne tapsforventningen.

Automatisert Kredittvurdering

Når det søkes om et lån svarer søkerne på diverse spørsmål om økonomisk status, bo- og familieforhold mm. Økonomiske data verifiseres ved hjelp av kopi av lønnslipp og likningsattest. Informasjon fra kunden kombinert med ligningsopplysninger fra kredittvurderingsbyrå danner grunnlaget for en likviditetsvurdering som beregner hvor stort forbrukslån kunden har evne til å betjene. Dersom kunden har negativ beregnet likviditet blir lånesøknaden avslått.

Manuell Kredittvurdering

For de saker som går til manuell behandling, har banken utarbeidet en kredittveiledning som bygger på "Styrets retningslinjer for kredittgivning - Instabank", samt den administrativt utarbeidede kreditthåndboken. Banken har som målsetning at manuell kredittbehandling skal reduseres mest mulig etter hvert som den automatiserte kredittvurderingsprosessen blir bedre og bedre, på sikt er det et mål at den automatiserte kredittvurderingsprosessen skal bli så god at den eliminerer behovet for manuell vurdering.

Den manuelle behandlingen består både av en vurdering av søknader før tilbud blir gitt, og verifisering av inntekts- og gjeldsopplysninger gjennom dokumentkontroll etter at betinget tilbud er benyttet.

Fullmaktssystem

I tråd med styrets retningslinjer for kredittgivning i Instabank er det utarbeidet et fullmaktssystem som styrer bankens kredittrisiko ved å ta høyde for individuelle forskjeller blant bankens fullmaktshavere ut fra erfaringsgrunnlag og for å styre kredittgivningen generelt.

Dette fullmaktssystemet styrer den operasjonelle risikoen og indirekte den kredittmessige risikoen.

Rutiner og prosedyrer

Presise rutiner og prosedyrer er avgjørende for en god styring av kredittrisikoen. Instabank har utarbeidet detaljerte rutiner og prosedyrer for hver operasjon som innebærer risiko. Disse er gjenstand for stadig revisjon, og kontinuerlig trening av ansatte sikrer etterlevelse av disse rutinene og prosedyrene.

Internkontroll

I henhold til "Styrets retningslinjer for internkontroll i Instabank" er det utarbeidet rutiner for internkontroll som skal sikre nødvendig kontroll av bankens etterlevelse av vedtatte retningslinjer for styring av kredittrisikoen. Risk avdelingen gjennomfører også månedlige stikkprøver for å se at retningslinjer og rutiner etterleves.

Mislighold og inkasso

Som en del av oppfølgingen og styringen av bankens kredittrisiko, inngår også en strukturert oppfølging av bankens misligholdte engasjementer.

Instabank inngikk i desember 2017 en forward flow avtale med Axactor for halvparten av bankens misligholdsportefølje, med virkning fra 1. januar 2018. Den øvrige halvparten sendes til Lindorff for regulær inkasso inndrivelse. Løsningen sikrer en økt forutsigbarhet og redusert risiko for banken. Banken har også inngått forward flow avtaler med Axactor for Sverige og Finland som trer i kraft i begynnelsen av 2019.

Ansvar for innfordring ligger i Risk avdelingen, hvilket gjør at innsikten fra innfordringsarbeidet umiddelbart kan implementeres i bankens risikoanalyser og anbefalinger til kredittkomitéen. Det er kredittkomitéen som beslutter endringer i bankens kredittprosesser.

Det er et nært samarbeid mellom Risk avdeling og kundesenteret som behandler lånesøknader. Dette bidrar til en god informasjons- og erfaringsflyten mellom disse to avdelingene. Målet er at erfaringer som akkumuleres i avdeling for Risk benyttes aktivt i kompetanseutviklingen til bankens saksbehandlere og ved utviklingen av nye rutiner for søknadsbehandling.

Instabanks beregning av minstekrav knyttet til kredittrisiko er basert på standardmetoden slik den er definert i kapitalkravsforskriften. All eksponering vektet med de satser som er fastsatt av myndighetene.

Klassifisering av kredittrisiko:

Alle lån har flytende rentebetingelser i henhold til markedspris og virkelig verdi av disse lånene anses å være lik bokført verdi.

Netto utlån (1000 NOK)	31.12.18	31.12.17
Brutto nedbetalingslån	2 515 104	1 333 115
Renter	20 103	10 578
Nedskrivning individuelle	-42 226	-19 991
Nedskrivning gruppe	-11 102	-5 760
Netto utlån og fordringer på kunder	2 481 880	1 317 942

Spesifikasjon av tap på utlån i resultatet (1000 NOK)	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-22 235	-19 962
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-5 342	-1 937
Netto konstaterte tap i perioden	-19 613	-225
Nedskrivninger på grupper av utlån	-47 190	-22 124

Maksimal eksponering for kredittrisiko pr 31.12: 2 515 104 1 333 115

Aldersfordeling av utlånsbalansen ved utgangen av året	31.12.18	31.12.17
Ikke forfalte utlånsengasjementer	1 718 540	984 242
Forfalt engasjement inntil 30 dager	484 036	216 583
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	109 881	43 558
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	30 097	12 891
Forfalte engasjementer 91 dager +	172 550	75 842
Sum	2 515 104	1 333 115

Utlånskunder klassifiseres med en egen risikoklasse når lånesøknadene mottas. Inndelingen i risikoklasser er basert på søknadsscore og er vurdert som følger:

Risikoklasse	2018		2017	
	Brutto Utlån	Andel	Brutto Utlån	Andel
Lav	797 815	32 %	510 620	38 %
Normal	1 248 159	50 %	572 791	43 %
Høy	469 130	19 %	249 705	19 %
Totalt	2 515 104	100 %	1 333 115	100 %

Aldersfordeling av utlånsbalansen ved utgangen av året	31.12.18	31.12.17
Ikke forfalte utlånsengasjementer	1 718 540	984 242
Forfalt engasjement inntil 30 dager	484 036	216 583
Forfalte engasjementer mellom 31-60 dager	109 881	43 558
Forfalte engasjementer mellom 61-90 dager	30 097	12 891
Forfalte engasjementer 91 dager +	172 550	75 842
Sum	2 515 104	1 333 115

Bankens tapsabsorberende evne gjennom de løpende resultatene vurderes som meget god ettersom banken har en høy rentemargin på utlån. I tillegg er bankens tapsabsorberende evne gjennom bankens egenkapital under pilar 1 kravene sterk, gitt det høye pilar 1 kravet.

5.3 Markedsrisiko

5.3.1 Definisjon av markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av svingninger i aksjekurser, obligasjoner, kredittspreader, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser, obligasjoner og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet.

5.3.2 Håndtering av markedsrisiko

Styret i banken har vedtatt retningslinjer for håndtering av markedsrisiko. Banken har en likviditetsbeholdning av lett omsettelige andeler i verdipapirfond av LCR-kvalitet som sikrer at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon. Banken har i tillegg plasseringer i oppgjørsbanken DNB samt pengemarkedsfond. Banken ønsker ikke å ta markedsrisiko for å øke avkastningen ut over det som følger av denne likviditetsforvaltningen.

Alle plasseringene er langsiktige, uten henblikk på videresalg. Banken har ingen handelsportefølje og avsetter derfor ikke til markedsrisiko under pilar 1. Det avsettes derimot for kredittrisikoen som obligasjonene er eksponert for basert på en risikovekting på mellom 0 og 25 % i tråd med kapitalkravsforskriften.

Banken har utlån i EUR og NOK, innskudd i EUR og NOK, samt leverandørkostnader i EUR og NOK. Banken har derfor en valutarisiko som er netto eksponering i EUR og NOK. Eksponeringen i utenlandsk valuta skal sikres gjennom valutaterminer og den usikrede valutaeksponeringen skal til enhver tid være innenfor en ramme som er definert av styret.

5.4 Operasjonell risiko

5.4.1 Definisjon av operasjonell risiko

Instabank definerer følgende operasjonelle risikoer som de viktigste;

- IKT-risiko
 - utkontraktering
 - egenutvikling
- Svindel og misligheter, "tabber og feil"
- Personalrisiko
- Kundeklager og omdømmerisiko - defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av misfornøyde kunder, sviktende tillit og omdømme i markedet, hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter

5.4.2 Håndtering av operasjonell risiko

Styret har vedtatt rammer og måltall på de ulike operasjonelle risikoene som registreres i egne hendelsesdatabaser og som Direktør Compliance & Risikostyring rapporterer på til styret hvert kvartal. Banken har også et internkontrollsystem som administreres av bankens Direktør Compliance & Risikostyring. Internkontrollen evalueres av styret to ganger i året, i forbindelse med vedtagelse av bankens ICAAP og i forbindelse med styrets evaluering av bankens internkontroll med ledelsesrapportering fra hvert medlem av ledergruppen.

Håndtering av IKT-risiko

Banken er oppmerksom på at utkontraktering av tjenester stiller selskapet ovenfor utfordringer hva gjelder operasjonell risiko. Risikoen vedrørende utkontraktering håndteres i hovedsak ved kontinuerlig oppfølging av eksterne samarbeidspartnere og ved fokus på kvalitet og stabilitet ved valg av leverandører.

I utgangspunktet er det tanken at den operasjonelle risikoen knyttet til drift av selskapets egenutviklede systemer reduseres ved at de driftes av eksterne, profesjonelle partnere. Egenutvikling av systemer betyr utfordringer mht. nøkkelpersoner.

Håndtering av svindel og misligheter

Når det gjelder svindel og misligheter fra kunders side har Instabank som policy at alle forsøk og konkrete svindelsaker umiddelbart skal politianmeldes.

Følgende forebyggende og kontrollerende tiltak er iverksatt med tanke på egne medarbeidere:

- Full sporbarhet i saksbehandlingssystemer
- God tilgangskontroll
- Systemmessige begrensninger
- krav til arbeidsdeling
- Stikkprøvekontroll månedlig

Håndtering av personalrisiko

Instabank søker håndtert ved å være en attraktiv arbeidsplass gjennom bl.a.:

- Markedsmessig lønn og øvrige betingelser
- Intern kompetanseutvikling (kurs, videreutdanning etc.)
- Godt arbeidsmiljø
- En positiv og inkluderende kultur
- Normal arbeidstid og arbeidsbelastning

Håndtering av kundeklager og omdømmerisiko

Det er et sterkt fokus på kundeopplevelse og kundevennlighet i bankens produkt- og prosessutvikling. Det gjennomføres også årlige kundeundersøkelser for å forsikre oss om at bankens kunder er fornøyde. Ved kundeundersøkelsen i 2018 svarte 89,2 % av kundene at de var fornøyde eller svært fornøyde med å være kunde i Instabank, mens kun 2,7 % svarte at de var misfornøyde eller svært misfornøyde med kundeforholdet. Banken har en egen rutine for håndtering av kundeklager for å sikre at misfornøyde kunder blir ivare tatt på en god måte.

Omdømmerisiko deles i kortsiktig- og langsiktig risiko. På kort sikt vil for eksempel god likviditetsstyring og -beredskapsplaner kunne avhjelpe en eventuell vanskelig situasjon forårsaket av et plutselig fall i kundenes tillit til banken.

Instabank er en liten aktør, og bankens finansiering er i hovedsak basert på egenkapital og innskudd fra kunder. Dersom omdømmesvikten er så betydelig at det kan true bankens evne til å tiltrekke seg kunder og generere lønnsomhet, vil det igjen kunne føre til at innskuddskunder tar ut sine innskuddsmidler. Dette kan føre til at banken kommer i en presset likviditetssituasjon.

På lengre sikt vil faren for å ikke nå forventet lønnsomhet være til stede, noe som igjen kan gjøre det mer krevende å opprettholde en solid kapitaldekning..

Instabank søker å redusere omdømmerisikoen ved å:

- Sterkt fokus på kundetilfredshet
- Føre dialog med kunder, myndigheter, arbeidstakere, organisasjoner og andreinteressenter
- Ikke gå inn i kontroversielle prosjekter med kontroversielle aktører
- Følge nasjonale og internasjonale regler og normer
- Følge samme praksis som andre finansinstitusjoner

5.5 Likviditets- og finansieringsrisiko (ILAAP)

5.5.1 Definisjon av likviditets- og finansieringsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine løpende forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på aktiva som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering.

5.5.2 Håndtering av likviditets- og finansieringsrisiko

5.5.2.1 Generelt om risikorammer for håndtering av likviditets- og finansieringsrisiko

Styret i Instabank har fastsatt retningslinjer for håndtering av likviditetsrisiko som skal sikre at banken ikke tar uønsket likviditets- og finansieringsrisiko og at banken etterlever reglene i forskrift om forsvarlig likviditetsstyring.

Banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert hovedsakelig gjennom innskudd og finansiering skal være tilstrekkelig diversifisert. Banken skal til enhver tid ha en likviditetsreserve som skal bestå av plasseringer av høy kvalitet. Likviditetsreserven skal bestå av innskudd i Norges Bank, innskudd i DNB og/eller fondsplasseringer av LCR kvalitet nivå 1 eller 2.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til diversifisering av finansieringen samt krav til LCR, NSFR og Likviditetsindikator 1 & 2.

Styret har vedtatt en beredskapsplan for likviditet som skal sikre tilgang til likviditet i en kritesituasjon

5.5.2.2 Organisering og kontroll

CFO har ansvar for løpende overvåkning, styring og rapportering av likviditetssituasjonen samt likviditetsbudsjett og prognoser. CFO kan delegerer oppgaver, men ikke ansvaret, til ansatte i finansavdelingen. CFO skal foreslå tiltak for å bedre likviditetssituasjon til CEO som har ansvar for å beslutte tiltak som f.eks endring av rentebetingelser på innskudd.

CEO har ansvaret for å orientere om bankens likviditetssituasjon ukentlig i bankens ledermøter eller oftere til bankens ledergruppe ved behov. Se også «overvåkning og rapportering»

Direktør Compliance og Risikostyring har et uavhengig kontroll- og rapporteringsansvar for oppfyllelse av rammene for likviditetsrisiko samt stresstester direkte til styret.

5.5.2.3 Risikomåling og prognoser for likviditetsbehov

Banken har metoder for å identifisere, måle og overvåke bankens likviditetsbehov og likviditetsrisiko. Det utarbeides likviditetsprognoser både på kort sikt og på lang sikt. Banken har rutiner som sikrer at dette gjøres på en konsistent måte.

5.5.2.4 Stresstester

Banken gjennomfører stresstester for å analysere likviditetssituasjonen. Stresstestene skal belyse om banken har tilstrekkelig likviditet til å unngå betalingsproblemer og til å tilfredsstille de rammer for likviditetsrisiko som er fastsatt i dette dokumentet på kort og lang sikt.

Stresstestene skal omfatte alternative scenarioer som dekker selskapsspesifikke hendelser, markedsspesifikke hendelser og en kombinasjon av disse. Banken skal gjennomføre stresstester av likviditetssituasjonen hvert kvartal eller oftere ved behov. Resultatet av stresstestene skal rapporteres til styret hvert kvartal som en del av bankens risikorapportering. Administrasjonen vurderer regelmessig forutsetningene som benyttes i analysene.

Erfaringene fra stresstestene brukes når styret vurderer likviditetsstrategien og vedtar retningslinjer og rammer for likviditetsrisiko og risikotoleranse og oppdaterer beredskapsplanen

5.5.2.5 Rutiner for overvåking

CFO skal løpende overvåke likviditetsrisikoeksponeringen og finansieringsbehovet. Og skal også være ansvarlig for at det rapporteres i henhold til styrets retningslinjer.

Dersom det oppdages brudd på interne rammer og retningslinjer skal det rapporteres umiddelbart til adm. direktør. Alvorlige brudd skal rapporteres til styret.

5.5.2.6 Styre- og ledelsesrapportering

Finansavdelingen rapporterer jevnlig til styret og ledelsen. Rapporteringen er ment å gi et helhetlig bilde av bankens likviditetssituasjon.

Følgende faste rapportering er lagt til grunn for oppfølgingen av likviditeten:

- CFO skal daglig rapportere til ledergruppen og Finansavdelingen utviklingen i bankens bankbeholdning og utviklingen i innskudd og utlån.
- CFO skal ukentlig rapportere til ledergruppen og Finansavdelingen utviklingen i hele likviditetsbeholdningen for innskudd, utlån, bankinnskudd samt obligasjons- og fondsplasseringer fordelt etter motpart og valuta. Likviditetsrapporten skal gjennomgå i bankens ukentlige ledermøter.
- Likviditetssituasjonen skal rapporteres til styret hver måned som en del av økonomirapporten og hvert kvartal skal styret motta en utvidet likviditetsrapport.
- Etterlevelsen av rammer for likviditetsrisiko skal overvåkes og rapporteres av Direktør for Compliance og risikostyring og rapporteres månedlig til bankens ledergruppe og kvartalsvis til bankens styre som en del av risikorapporteringen.

I en stressituasjon skal bankens ledelse og styre motta rapportering hyppigere.

5.6 Endring i regulatoriske forhold og rammebetingelser

5.6.1 Definisjon av endringer i rammebetingelser

Regulatoriske forhold og rammebetingelser defineres som det regelverk Instabank må forholde seg til innenfor de forretningsområder selskapet driver i.

5.6.2 Håndtering av endringer i rammebetingelser

Når det gjelder mulige endringer i konsesjonskrav og/eller rammevilkår, er risiko søkt håndtert på følgende måte:

- Aktiv bruk av Finansdepartementets, Finanstilsynets, Datatilsynets og Arbeidstilsynets hjemmesider, som blant annet innebærer automatisk varsel ved utsending av rundskriv og pressemeldinger etc.
- Direktør Compliance & Risikostyring har ansvaret for umiddelbar distribusjon av eventuelle endringer internt, og oppfølging av at disse implementeres.
- Aktiv bruk av Finans Norges hjemmeside, som gir en god oversikt over konkrete endringer.
- Kursing og kompetansebygging internt, for eksempel i regi av Finans Norge, Norges Juristforbund etc.
- Være "føre var", det vil si at banken skal ha et aktivt forhold til politiske signaler som omhandler finansnæringen
- Avstå fra spekulativ og kontroversielle forretningsmetoder som kan være utsatt for nye reguleringer.
- Etablere bredde i distribusjonen
- Medlemskap i Finansieringsselskapenes forening gir banken innsikt i bransjens utvikling og muligheten for samarbeid om tilpasning til nye regulatoriske krav.

5.7 Renterisiko

5.7.1 Definisjon av renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstiden mellom innlån og utlån.

5.7.2 Håndtering av renterisiko

I de fleste tilfeller tilpasser Instabank seg til de endringer som konkurrentene gjør på sine produkter. Utlånsrenten på forbrukslån er imidlertid langt mer stabile enn markedsrenten på øvrige låneprodukter.

Dersom banken ønsker å endre innskudds- eller utlånsrenten i kundens disfavør, må dette gjøres med 2 måneders varsel. Når renten endres i kundens favør kan renten endres umiddelbart. Instabank har imidlertid ikke prognostisert med økt markedsrente, det er prognostisert med relativt stabile utlånsrente.

Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse pr. 31.12.18:

Eiendeler (1000 NOK)	Inntil 1					Poster uten	Totalt
	mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	rente-eksponering	
Kontanter og fordringer på sentralbanker							-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	142 298						142 298
Utlån til og fordringer på kunder		2 481 880					2 481 880
Obligasjoner og sertifikater	647 128	518					647 646
Ikke rentebærende eiendeler						144 066	144 066
Sum eiendelsposter	789 427	2 482 397	-	-	-	144 066	3 415 890
Gjeld og egenkapital (1000 NOK)							
Gjeld til kredittinstitusjoner							-
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 832 361						2 832 361
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							-
Øvrig Gjeld						23 733	23 733
Ansvarlig lånekapital		628					628
Egenkapital/minoritetsinteresser						464 489	464 489
Sum gjeld og egenkapital	2 832 361	628	-	-	-	488 222	3 321 211
Ikke balanseførte							
Netto inkl. ikke balanseførte	2 832 361	628	-	-	-	488 222	3 321 211

5.8 Forretningsrisiko

5.8.1 Definisjon av forretningsrisiko

Forretningsrisiko er definert som inntjenings- og marginrisiko, samt konsentrasjonsrisiko på et overordnet nivå.

5.8.2 Håndtering av forretningsrisiko

Trenden de siste årene og erfaring fra andre land tilsier at en større andel av personmarkedslånene gis gjennom agenter og låneformidlere og at dette bidrar til å drive utlånsrentene nedover.

En fordel ved agentkanalen er at den har en forutsigbar akkvisisjonskostnad, i motsetning til direktekanalen der lønnsomheten ved de enkelte markedsføringstiltakene er mer usikre. En annen fordel ved at provisjonen utbetales kun når et lån er utbetalt, er at det blir enkelt å måle lønnsomheten.

Den største ulempen med agentkanalen er at banken gjør seg avhengig av agentene og at banken er i konkurranse med de øvrige bankene i denne kanalen for hver eneste lånesøknad. Dette gjør at snittrenten som banken klarer å hente ut gjennom agentkanalen gjennomgående ligger lavere enn i direktekanalen.

Ved å bli avhengig av agentene utsettes banken også for press på provisjonssatsene da bortfall av en eller flere av bankens viktigste agenter vil kunne få vesentlig betydning for bankens nysalg og vekst. Banken har redusert avhengigheten av agenter ved å samarbeide med flere store agenter, samt ved å ha bygget opp en sterk direktekanal. Agentkanalen vil på sikt hovedsakelig bli benyttet som supplement til direktekanalen.

På lengre sikt vil likevel redusert portefølje gi svikt i inntjening og redusere kapitaldekning, da banken har en stor andel faste driftskostnader.

5.9 Systemrisiko

5.9.1 Definisjon av systemrisiko

Systemrisiko er definert som risikoen for at hele det finansielle systemet rammes som følge av smitteeffekter når en eller flere finansinstitusjoner opplever finansielle problemer.

5.9.2 Håndteringen av systemrisiko

Banken håndterer systemrisikoen gjennom å diversifisere bankens pengeplasseringer. Selv om kjennetegnene ved en finansiell systemkrise er at den rammer bredt, så anses det som en stor fordel å spre bankens midler på flere banker og flere pengemarkedsfond med ulik plasseringsprofil. En eventuell krise vil ikke nødvendigvis ramme like hardt og på samme tidspunkt i alle finansinstitusjonene, det reduserer derfor risikoen betydelig å diversifisere plasseringen av overskuddslikviditet. Det gjøres også en vurdering av de enkelte bankenes soliditet før en eventuell pengeplassering.

Risikoen for at en større andel av innskuddskundene tar ut sine midler i en finansiell stressituasjon søkes redusert gjennom å ha en rentemodell som favoriserer innskudd under kr. 2 millioner. Innskudd under 2 millioner er dekket av innskuddsgarantien til Bankenes sikringsfond og anses derfor som vesentlig mindre utsatt for innskuddsflukt. Bankens samlede innskudd som ikke er dekket av innskuddsgarantien til Bankenes sikringsfond utgjorde per 31.12.2018 mindre enn 1 % av innskuddene.

Banken håndterer denne risikoen også gjennom å ha god innskuddsdekning, og en betydelig reserve plassert på bankens oppgjørskonto.

5.10 Valutarisiko

5.10.1 Definisjon av valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for at svingninger i valutakurser kan ha negativ effekt på bankens resultat og verdi av bankens eiendeler målt i norske kroner.

5.10.1 Håndtering av valutarisiko

Banken har utlån og innlån i euro i de finske markedet. Banken har imidlertid mer utlån enn innlån i euro, dette eksponerer banken for valutarisiko ved at en svekkelse av euroen medfører en verdiforringelse av bankens finske utlånsportefølje som ikke balanseres fullt ut av verdiendringene på innlånet. Denne risikoen håndteres ved kjøp av valutaswapper på tilsvarende beløp som bankens netto eksponering i euro.

På lengre sikt vil bankens valutarisiko håndteres ved å balansere utlån og innlån i euro slik valutaendringer ikke påvirker bankens resultat.

6. Sensitivitetstest

Sensitivitetsanalysen måler effekten på resultat og egenkapital av +/- 1 prosentpoeng endring i rentebærende eiendeler og gjeld for 2018. Endring på +/- 1 prosentpoeng anses som en hensiktsmessig utslagsstørrelse

(1000 NOK)	Resultateffekt	Egenkapitaleffekt
Effekt av 1 % økning i rentenivå	4 395	3 296
Effekt av 1 % reduksjon i rentenivå	-4 395	-3 296