

Reykjavík, 2. október 2019

## Niðurstaða könnunar- og matsferlis hjá Landsbankanum hf.

Fjármálaeftirlitið leggur mat á áhættuþætti í starfsemi fjármálafyrirtækja í könnunar- og matsferli (e. Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) og með hvaða hætti fjármálafyrirtæki meðhöndlar þá í starfseminni, sbr. lög nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Hjá þeim fjármálafyrirtækjum sem metin eru kerfislega mikilvæg fer slíkt mat fram árlega.

Í ferlinu er meðal annars lagt mat á viðskiptaáætlun, stjórnarhætti, útlána- og samþjöppunaráhættu, markaðsáhættu, rekstraráhættu, lausafjár- og fjármögnunaráhættu og álagspróf. Við mat á þessum áhættuþáttum styðst Fjármálaeftirlitið við [Almenn viðmið og aðferðafræði vegna könnunar- og matsferlis hjá fjármálafyrirtækjum](#) sem byggja á viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um sama efni.

Könnunar- og matsferlið leiðir til niðurstöðu um það að hve miklu leyti þær ráðstafanir sem hlutaðeigandi fjármálafyrirtæki hefur gripið til vegna áhættuþátta séu nægjanlegar, hvort stjórnun þess sé traust og hvort eiginfjárgrunnur sé fullnægjandi með hliðsjón af þeim áhættuþáttum sem felast í starfseminni. Á grundvelli könnunar- og matsferlisins hefur Fjármálaeftirlitið meðal annars heimild til að mæla fyrir um hærra eiginfjárhlutfall en sem nemur hinu 8% lögbundna lágmarki, endurbætur á innri ferlum, niðurfærslu á eignum við útreikning á eiginfjárgrunni, hömlur eða takmörkun á starfsemi hlutaðeigandi fjármálafyrirtækis og að dregið sé úr áhættum sem starfsemi þess felur í sér. Þá getur Fjármálaeftirlitið komið ýmsum athugasemdum og ábendingum á framfæri í ferlinu.

Landsbankinn hf. skilaði Fjármálaeftirlitinu mati sínu á eiginfjárbörf miðað við 31. desember 2018, með svokallaðri ICAAP-/ILAAP-skýrslu, í mars 2019. Fjármálaeftirlitið sendi bankanum drög að niðurstöðum könnunar- og matsferlisins í júlí 2019 og fékk bankinn tækifæri til að koma á framfæri andmælum, sbr. IV. kafla stjórnarsýslulaga nr. 37/1993. Andmæli bankans bárust í ágúst 2019. Fjármálaeftirlitið hefur nú lokið könnunar- og matsferlinu og sendi Landsbankanum hf. bréf um niðurstöður í september 2019.

### Viðbótarkrafa Fjármálaeftirlitsins um eiginfjárgrunn Landsbankans hf. (Stoð II-R)

Helsta niðurstaða könnunar- og matsferlisins var að Landsbankinn hf. skyldi frá 30. september 2019 viðhalda viðbótarkröfu um eiginfjárgrunn sem nemur 3,4% af áhættugrunni. Viðbótarkrafan kemur til vegna útlána-, mótaðila- og samþjöppunaráhættu og markaðs- og fastvaxtaáhættu auk annarrar áhættu sem ekki var nægjanlega tekið tillit til við útreikning á grunnkröfu um eiginfjárgrunn (stoð I). Viðbótarkrafan skiptist þannig að almennt eigið fé þáttar 1 skal nema að lágmarki 1,9% af áhættugrunni og þáttur 1 í heild skal nema að lágmarki 2,6% af áhættugrunni.<sup>1</sup>

Viðbótareiginfjárfrafa Fjármálaeftirlitsins kemur til viðbótar grunnkröfu um eiginfjárgrunn og eiginfjáraukum:

---

<sup>1</sup> Sbr. a-lið 4. mgr. og 7. mgr. 86. gr. g laga um fjármálafyrirtæki.

- Grunnkrafa um eiginfjárgrunn (stoð I) nemur 8% af áhættugrunni. Af kröfunni skal almennt eigið fé þáttar 1 nema að lágmarki 4,5% af áhættugrunni og þáttur 1 í heild skal nema að lágmarki 6% af áhættugrunni.<sup>2</sup>
- Samanlögð krafa um eiginfjáruka nemur 9,0% af áhættugrunni og skal henni vera að fullu mætt með almennu eigin fé þáttar 1. Samanlögð krafa um eiginfjáruka tekur mið af samsetningu innlendra og erlendra áhættuveginna eigna, sem er ólík á milli banka. Miðað við hækkun sveiflujöfnunarauka hinn 1. febrúar 2020 um 0,25 prósentur verður hin samanlagða krafa um eiginfjáruka að óbreyttu 9,3%. Mælist Fjármálaeftirlitið til þess að bankinn viðhaldi áfram eigin fé í samræmi við fyrirhugaða hækkun sveiflujöfnunaraukans.<sup>3</sup>

Heildarkrafa um eiginfjárgrunn Landsbankans hf., á móðurfélags- og samstæðugrunni, nemur því 20,4% af áhættugrunni og samanstendur af grunnkröfu um eiginfjárgrunn, viðbótarkröfu Fjármálaeftirlitsins um eiginfjárgrunn og eiginfjáruka.

Fjármálaeftirlitið hefur komið því á framfæri við Landsbankans hf. að við mat á eiginfjárþörf verði að líta til atvika sem mögulega geta komið til síðar. Þannig þarf stjórn bankans að horfa til þess að bankinn geti viðhaldið eðlilegri lánastarfsemi, líka í niðursveiflu, og að fjármögnun bankans sé þannig háttáð að hún styðji við aðgang bankans að fjármálamörkuðum við erfiðar markaðsaðstæður.

### **Athugasemdir og úrbótakröfur**

Fjármálaeftirlitið kom eftirfarandi athugasemdum á framfæri við Landsbankann hf. í könnunar- og matsferlinu og fór fram á viðeigandi úrbætur.

- Fjármálaeftirlitið gerði athugasemd við verklag bankaráðs Landsbankans hf. með hliðsjón af eftirlitshlutverki þess, sbr. 1. og 3. mgr. 54. gr. og 2. mgr. 54. gr. a laga um fjármálafyrirtæki og viðmiðunarreglur EBA um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja. Fjármálaeftirlitið fór fram á að bankaráð færi yfir verklag sitt og skilaði áætlun um úrbótaáðgerðir til stofnunarinnar eigi síðar en 30. nóvember 2019.
- Fjármálaeftirlitið gerði athugasemd við nánar tiltekna þætti í lausafjárungjörð Landsbankans hf.. Fjármálaeftirlitið fór fram á að Landsbankinn hf. réðist í endurskoðun á lausafjárungjörð bankans. Jafnframt fór Fjármálaeftirlitið fram á að innri endurskoðandi bankans framkvæmdi úttekt á lausafjárungjörð bankans og skilaði henni til stofnunarinnar eigi síðar en 31. desember 2019.

---

<sup>2</sup> Sbr. 1. mgr. 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki.

<sup>3</sup> Sjá einnig ákvarðanir um eiginfjáruka á heimasíðu Fjármálaeftirlitsins:  
<https://www.fme.is/eftirlitsstarfsemi/fjarmalastodugleiki/eiginfjaraukar/>