

Utvikling i nøkkeltall for norske forbrukslånsbanker for perioden 1.1.2018 til Q1 2020

Juli 2020

Kontakt

Ola Anfinsen
E: ola.anfinsen@pwc.com
M: + 47 952 60 503

Innholdet i denne publikasjonen er kun for generell veiledning. PwC tar ikke ansvar for beslutninger som baseres på innholdet. Vennligst ta kontakt med oss dersom du har spørsmål om innholdet.

Sammendrag

Denne undersøkelsen er utelukkende basert på offentlig tilgjengelig informasjon. Den er ikke basert på informasjon som de enkelte revisjonsteam har tilgang til ved utførelsen av sine revisjonsoppdrag.

Grunnet makroøkonomisk usikkerhet knyttet til de fremtidige konsekvensene av Covid-19 har Bank Norwegian, Komplett Bank og Instabank foretatt tilleggsavsetninger på henholdsvis mnok 230, mnok 50 og mnok 5.

Den gjennomsnittlige annualiserte tapsprosenten for forbrukslånsbankene i Q1 2020 utgjorde 6,0%. Annualisert tapsprosent varierte mellom 4,5% (Instabank) og 9,4% (Optin Bank).

Gjennomsnittlig tapsavsetningsprosent for forbrukslånsbankene utgjorde 8,25% per Q1 2020 mot 7,46% ved utgangen av Q4 2019. Tapsavsetningsprosenten har økt i Q1 2020 sammenlignet med Q4 2019/1.1.2020 for samtlige av forbrukslånsbankene med unntak av BRABank.

Tapsavsetningsprosenten varierte mellom 10,30% for Komplett Bank (8,71% per Q4 2019) og 6,26% for Optin Bank (3,48% per Q4 2019). Flere av de øvrige forbrukslånsbankene har også hatt en tildels vesentlig økning i tapsavsetningsprosent i Q1 2020 herunder Santander (7,23% per Q1 2020 mot 6,48% per Q4 2019), Bank Norwegian (9,86% per Q1 2020 mot 8,14% per Q4 2019) og Komplett Bank (10,3% per Q1 2020 mot 8,71% per Q4 2019).

Annualisert egenkapitalavkastning per Q1 2020 utgjorde 16,6% for Bank Norwegian (24,2% for Q4 2019). Til sammenligning utgjorde annualisert egenkapitalavkastning for Komplett Bank 10,0% (-3,4% per Q4 2019). De øvrige forbrukslånsbankene har enten negativ annualisert egenkapitalavkastning (BRABank og Optin Bank) eller svakt positiv (Easybank og Instabank).

Kostnadsprosenten varierte (ekslusive Optin Bank) mellom 24,3% (Bank Norwegian) og 48,8% (BRABank).

Andel kredittforringede forbrukslån i Norge per Q1 2020 varierte mellom 9,7% (MyBank) og 22,9% (Bank Norwegian).



Ola Anfinssen

Partner

Financial Services (FS)

Innholdsfortegnelse

1. Innledning	3
2. Analyse.....	5
2.1 Tapsprosent.....	5
2.2 Tap i % av netto renteinntekter.....	6
2.3 Kostnadsprosent	7
2.4 Kvartalsvis egenkapitalavkastning (annualisert).....	8
2.5 Utvikling i Pris/Bok (P/B)	9
2.6 Utviklingen i tapsavsetningsprosenten per trinn (PCR per stage).....	10
2.7 Utvikling i andel av brutto utlån per trinn	17
2.8 Utvikling i ECL utlån i % av brutto utlån	20
Appendix.....	23
Appendix 1: Oversikt over banker i undersøkelsen	24
Appendix 2: Definisjoner og begreper.....	25
Appendix 3: Beregning av tapsavsetningsprosent.....	26
Appendix 4: Fordeling av ECL utlån per trinn (%).....	30
Appendix 5: Forbrukslån Norge - Fordeling av ECL per trinn (%).....	31

1. Innledning

Vi har i denne undersøkelsen sett på utviklingen i nøkkeltall for forbrukslånsbankene for perioden 1.1.2018 til Q1 2020.

En oversikt over utvalget fremkommer av Appendix 1. Definisjoner, begreper og forkortelser som er benyttet fremkommer av Appendix 2.

Analysen er basert på årsrapporter for 2018 og 2019 samt delårsrapporter/delårspresentasjoner fra og med Q1 2018 til Q1 2020. BRABank fusjonerte med Monobank i Q2 2019 hvorefter den fusjonerte banken skiftet navn til BRABank. Tallene for BRABank i denne rapporten er følgelig ikke sammenlignbare med rapporter vi har publisert før Q2 2019. Easybank, Instabank og MyBank har blitt inkludert i utvalget fra Q1 2020 da de grunnet endringer i Forskrift om årsregnskap for banker m.m. har implementert IFRS 9 fra 1.1.2020.

Forbrukslånsbankene i undersøkelsen yter generelt kredittkortlån og andre forbrukslån uten sikkerhet til personkunder. Flere av bankene har i tillegg til virksomhet i Norge også virksomhet i øvrige nordiske land.

I vår undersøkelse har vi i utgangspunktet fokusert på utlån til kunder totalt sett. Gitt forholdet over og at tidligere undersøkelser har vist at tapsavsetningsprosenten (PCR) varierer både basert på produkt og geografi har vi i enkelte delanalyser disaggregert enkelte av størrelsene per produkt/segment der vi har hatt opplysninger til å gjøre dette.

Vi har i denne undersøkelsen sett på :

- Kvartalsvis annualisert tapsprosent
- Tap i % av netto renteinntekter
- Kostnadsprosent
- Kvartalsvis annualisert egenkapitalavkastning
- Kvartalsvis utvikling i Pris/ Bok (P/B)
- Kvartalsvis utvikling i tapsavsetningsprosenten per trinn (PCR per stage) totalt og for forbrukslån-Norge
- Kvartalsvis utvikling i andel av brutto utlån per trinn totalt og for forbrukslån-Norge
- Kvartalsvis utvikling i ECL utlån i % av brutto utlån (tapsavsetningsprosenten)

Santander og MyBank er kun med i analysen over utvikling i tapsavsetninger da en vesentlig del av deres utlånsportefølje er sikret med pant slik at resultater fra den øvrige analysen ikke vil være sammenlignbar med de øvrige forbrukslånsbankene.

I det følgende vil vi gi noen betraktninger om enkelte av disse forholdstallene samt sammenhengen mellom disse.

ECL utlån i % av brutto utlån forteller hvor mye tapsavsetningene totalt utgjør i % per utlånskroner.

Denne består av summen av ECL i % per trinn av brutto utlån:

$$\frac{ECL_{Tot}}{BU_{Tot}} = \sum_{n=1}^3 \frac{ECL_n}{BU_{Tot}}$$

Hvor n er lik trinn.

Ved å se på ECL utlån per trinn i % av brutto utlån for de ulike periodene kan en følge se hvor mye hvert trinn bidrar til tapsavsetningsprosenten samt hvordan de ulike bidragene eventuelt endres over tid.

Formelen over kan alternativt skrives på følgende måte:

$$\frac{ECL_{Tot}}{BU_{Tot}} = \sum_{n=1}^3 \left(\frac{BU_n}{BU_{Tot}} \times \frac{ECL_n}{BU_n} \right)$$

Hvor det første leddet ($\frac{BU_n}{BU_{Tot}}$) er andelen av brutto utlån i trinn n i forhold til totalt brutto utlån og det andre leddet er forventet tap i trinn n i forhold til brutto utlån i trinn n det vil si tapsavsetningsprosenten («provision coverage ratio») i trinn n (PCR trinn n .)

Dette innebærer at ved å se på andelen av totalt brutto utlån per trinn og PCR per trinn og utviklingen i disse kan en ytterligere forklare bidraget per trinn til tapsavsetningsprosenten og utviklingen i denne.

Gitt at vesentlig økning i kredittrisiko (SICR) testen er relativ kan utlån i trinn 2 representere bedre kredittkvalitet enn utlån som forblir i trinn 1, da grensen for SICR defineres med utgangspunkt i forholdene knyttet til utlånet når det utstedes. Det blir derfor ikke riktig å konkludere med at en større trinn 2 populasjon indikerer en dårligere kredittkvalitet i utlånsporteføljen som sådan. For en enkelt bank vil imidlertid ett økende volum i trinn 2 indikere at porteføljen presterer under forventning og dette vil trolig representere en forverret samlet kredittkvalitet. Den gjennomsnittlige kredittrisikoen for engasjementer i trinn 2 gjør det mulig å forstå den faktiske kredittkvaliteten (og sannsynlig tap) i en bank.

I Appendix 3 har vi vist hvordan andel av brutto utlån og PCR i de ulike trinnene bidrar til den samlede tapsavsetningsprosenten per produkt.

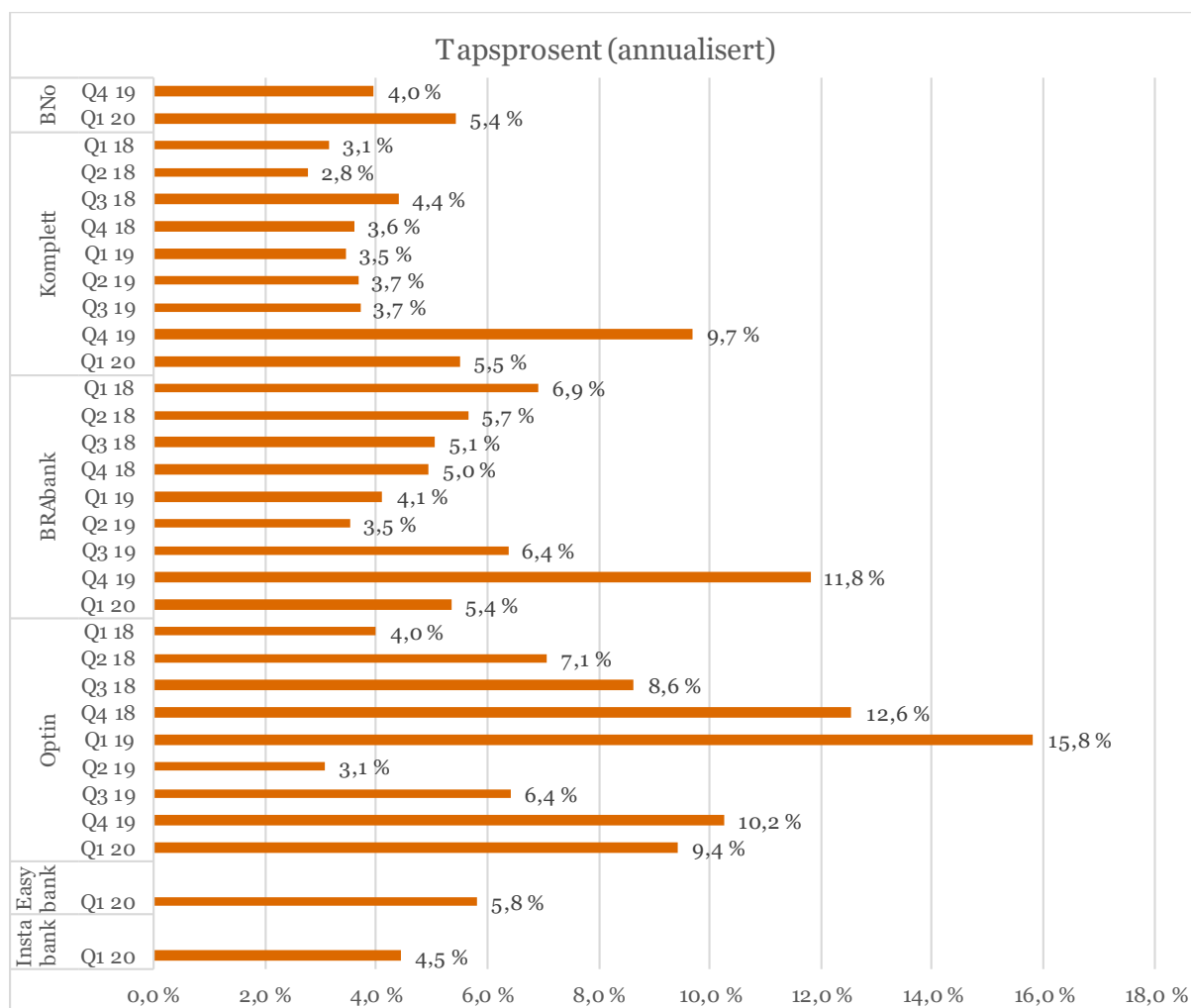
I Appendix 4 har vi vist fordelingen av ECL utlån per trinn.

I Appendix 5 har vi vist fordeling ECL utlån for forbrukslån i Norge.

2. Analyse

2.1 Tapsprosent

Figur 1 viser kvartalsvis annualisert tapsprosent (tapsprosent) fra 1.1.2018 til Q1 2020 for de ulike forbrukslånsbankene.



Figur 1 Kvartalsvis annualisert tapsprosent

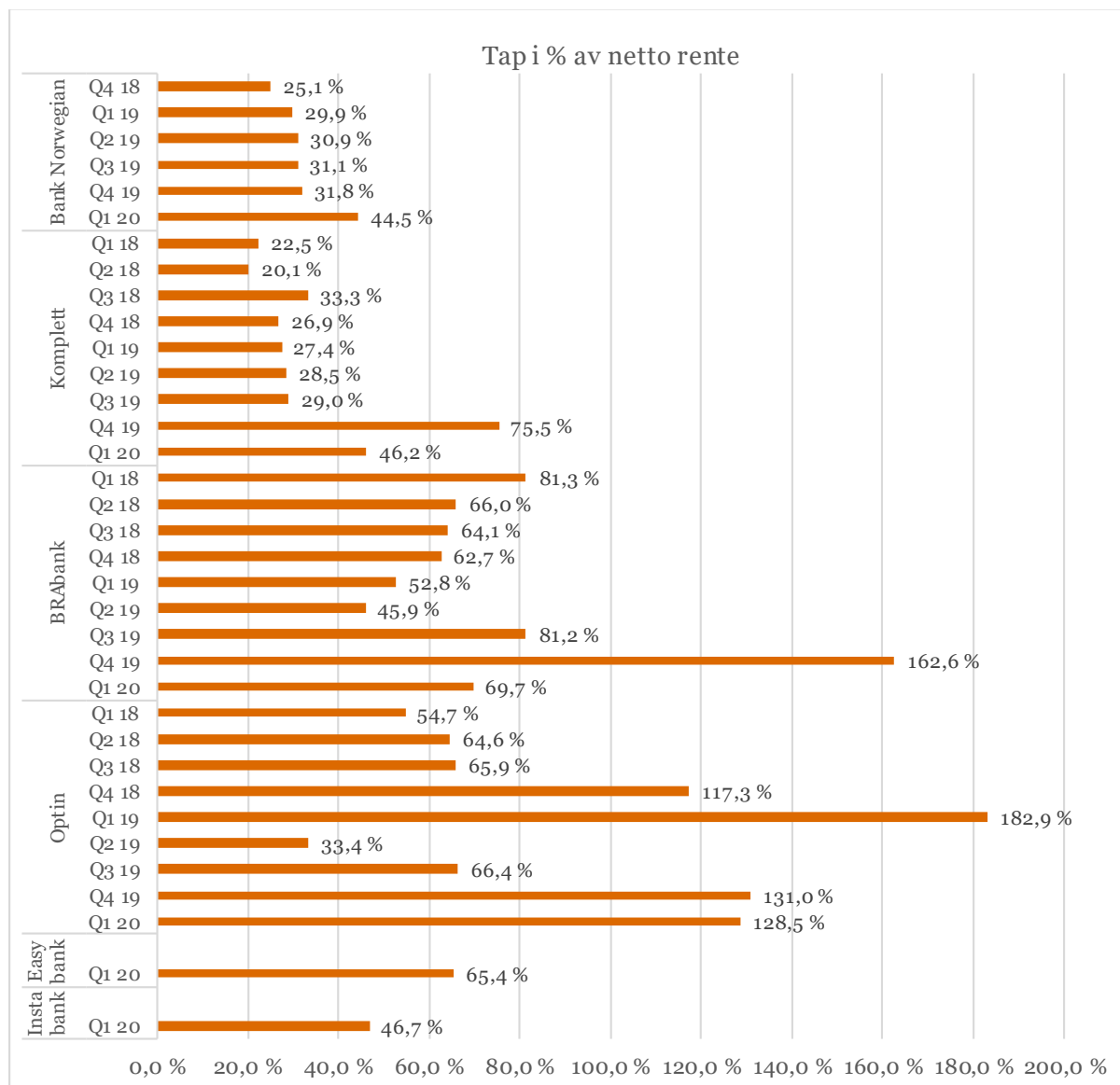
Det følger av figuren at tapsprosentene for de ulike bankene historisk har variert til dels betydelig, både bankene i mellom og i perioden for den enkelte bank. Den gjennomsnittlige tapsprosenten utgjorde 6,0% i Q1 2020. Annualisert tapsprosent varierte mellom 4,5% (Instabank) til 9,4% (Optin Bank). Ser en bort fra Optin Bank varierte annualisert tapsprosent mellom 4,5% (Instabank) og 5,8% (Easybank).

Tapsprosenten til Bank Norwegian, Komplet Bank og Instabank er tildels påvirket av at de har foretatt tapsavsetninger på henholdsvis mnok 230, mnok 50 og mnok knyttet til makroøkonomisk usikkerhet relatert til Covid-19. Bank Norwegian og Komplet bank har foretatt skjønsmessige tilleggsavsetninger («overlay») mens Instabank har justert ECL modellen gjennom å vekte nedsidescenarioet 100%. De andre forbrukslånsbankene har ikke foretatt direkte tilleggsavsetninger relatert til Covid-19. Korrigerer en for disse tilleggsavsetningene ville tapsprosenten til Bank Norwegian, Komplet Bank og Instabank vært henholdsvis 3,4% (Bank Norwegian og Komplet Bank) og 3,8% (Instabank).

Grunnet den tidligere omtalte regnskapsmessige korreksjonen som ble publisert i Q4 2019 rapporten og årsrapporten til Bank Norwegian for 2019 har vi ikke hatt mulighet til å beregne tapsprosent basert på brutto utlån for tidligere kvartal enn Q4 2019 for Bank Norwegian (vi viser forøvrig til rapporten vår for Q4 2019).

2.2 Tap i % av netto renteinntekter

Figur 2 viser resultatførte tap i % av netto renteinntekter for de ulike kvartalene. Tallene reflekterer med andre ord i hvilken grad netto renteinntekter dekker resultatførte tap i samme periode.



Figur 2 Tap i % av netto renteinntekter

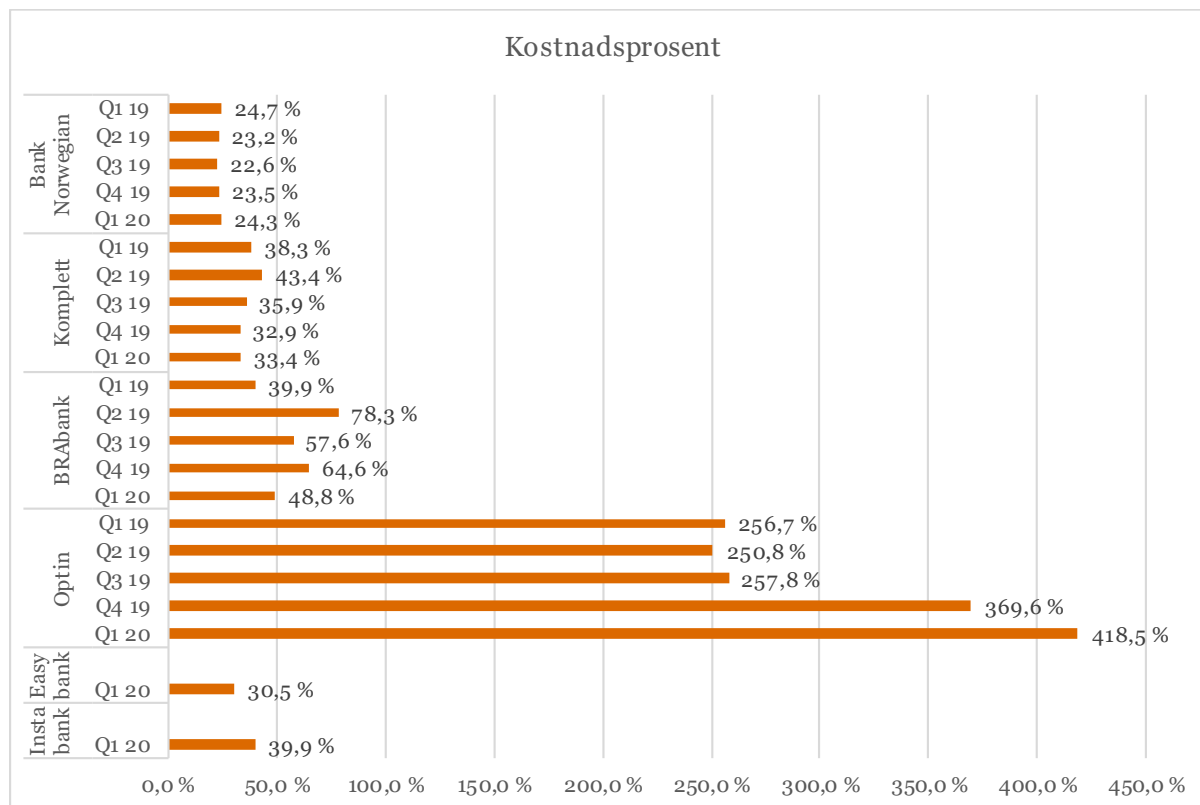
Det følger av figuren at på tross av tilleggsavsetninger relatert til usikkerhet rundt effektene av Covid-19 har både Bank Norwegian og Komplet Bank relativt sett lave tap i forhold til netto renteinntekter dvs en relativt større andel av netto renteinntekter kan dekke kostnader.

Korrigerer en for tilleggsavsetningene ville Komplet Bank og Bank Norwegian hatt tap i % av netto renteinntekter på henholdsvis 28,8% og 28,0% hvilket er betydelig under de øvrige forbrukslånsbankene. Instabank ville hatt tap i % av netto renteinntekter på 39,7%.

Et nøkkeltall for å måle hvor effektivt den enkelte forbrukslånsbank drives får en ved å se på kostnadsprosenten dvs totale kostnader før tap på utlån dividert på totale inntekter.

2.3 Kostnadsprosent

Figur 3 viser utviklingen i kostnadsprosent for de ulike forbrukslånsbankene fra Q1 2019.

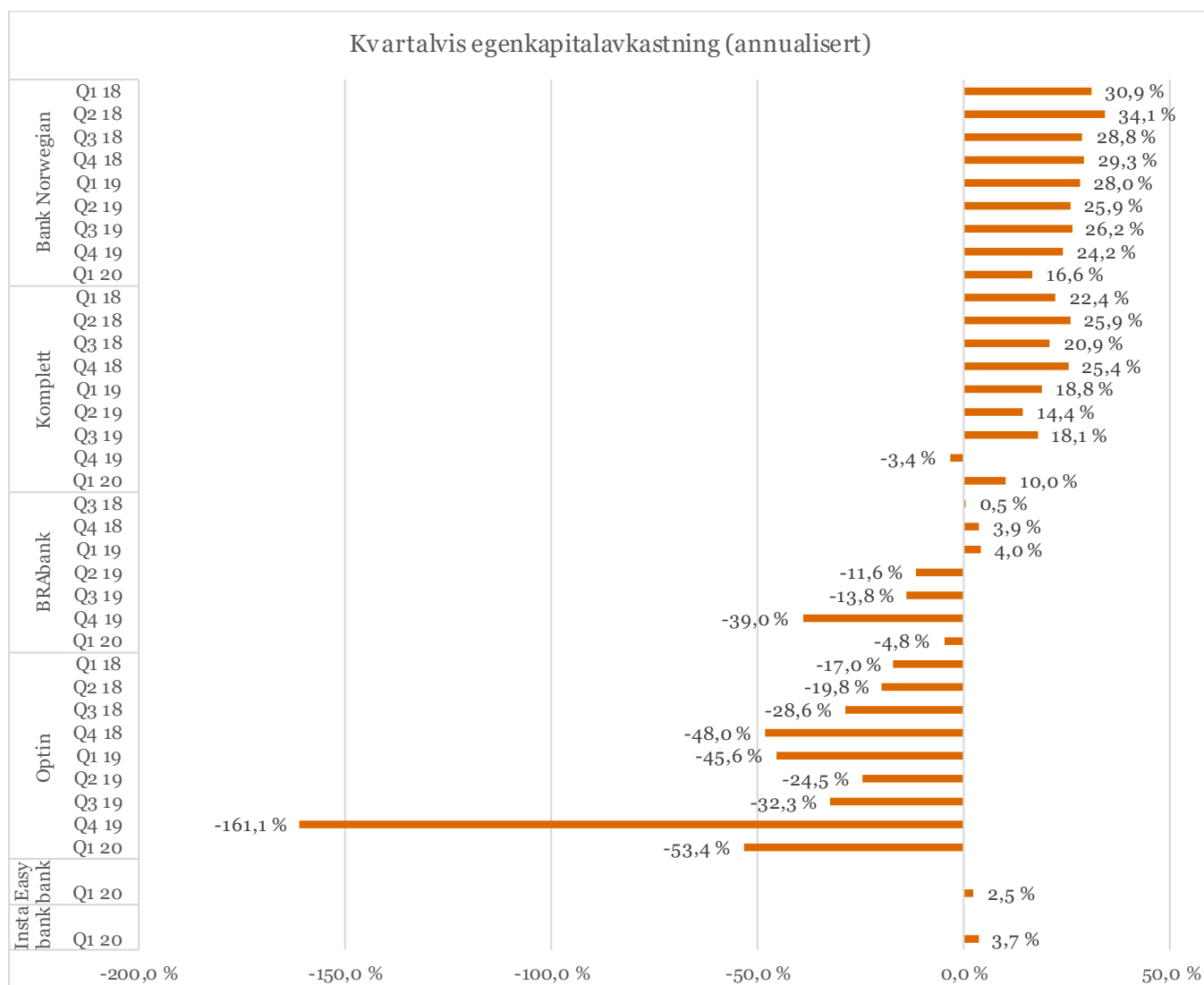


Figur 3 Kostnadsprosent

Figuren viser at kostnadsprosenten varierer tildels betydelig mellom forbrukslånsbankene fra Bank Norwegian (24,3%) til Optin Bank (418,5%). Gitt det er en negativ korrelasjon mellom kostnadsprosent og forvaltningskapital kan en argumentere for at Easybank er den mest kostnadseffektive forbrukslånsbanken.

2.4 Kvartalsvis egenkapitalavkastning (annualisert)

Figur 4 viser annualisert egenkapitalavkastning for de ulike kvartalene.

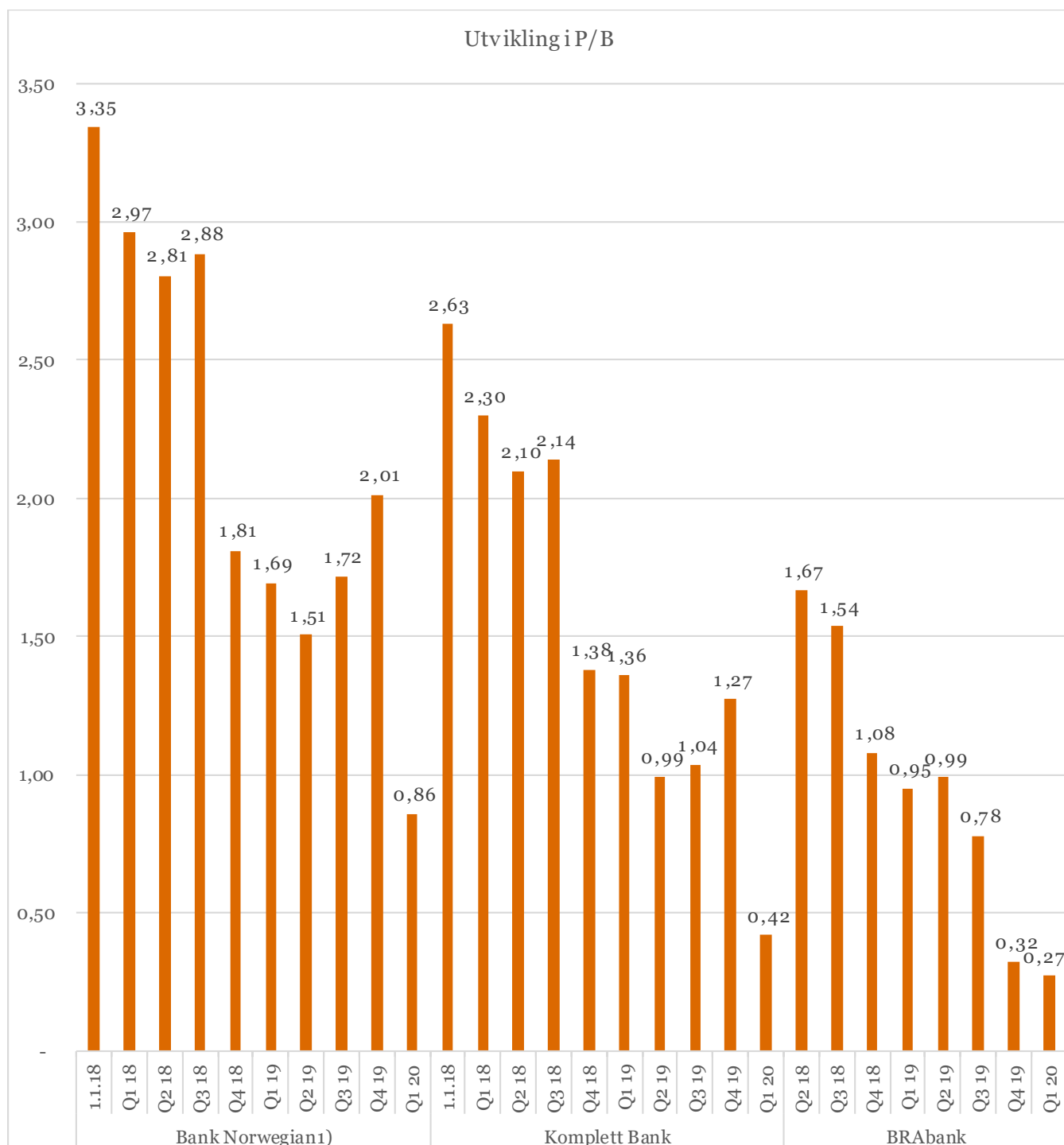


Figur 4 Kvartalsvis annualisert egenkapitalavkastning

Figuren viser at det etablerte forbrukslånsbankene (Bank Norwegian og Komplett Bank) både historisk og for Q1 2020 ligger betydelig over de øvrige forbrukslånsbankene. For Q1 2020 utgjorde annualisert egenkapitalavkastning henholdsvis 16,6% (Bank Norwegian) og 10,0% (Komplett Bank). Korrigert for tilleggsavsetningene relatert til Covid-19 utgjorde annualisert egenkapitalavkastning henholdsvis 24,1% og 18,1%. BRABank og Optin Bank går fremdeles med underskudd og har følgelig negative annualiserte egenkapitalavkastninger. Easybank og Instabank har annualisert egenkapitalavkastning på henholdsvis 2,5% og 3,7% (6,61% korrigert for tapsavsetning relatert til Covid-19). For Easybank er den tildels lave annualiserte egenkapitalavkastningen primært relatert til forholdsmessige høye tap på utlån i forhold til netto renteinntekter jf. figur 2.

2.5 Utvikling i Pris/Bok (P/B)

Figur 5 viser utviklingen i Pris /Bok ved slutten av de ulike periodene.



Figur 5 Utvikling i Pris/Bok

1) Beregnet basert på tall fra Norwegian Finans Holding ASA.

BRABank er notert på Merkur Market. Optin Bank ble avregistrert fra NOTC i Q4 2019. Easybank og Instabank er notert på NOTC-listen hvor vi ikke har tilgang til historiske kurser.

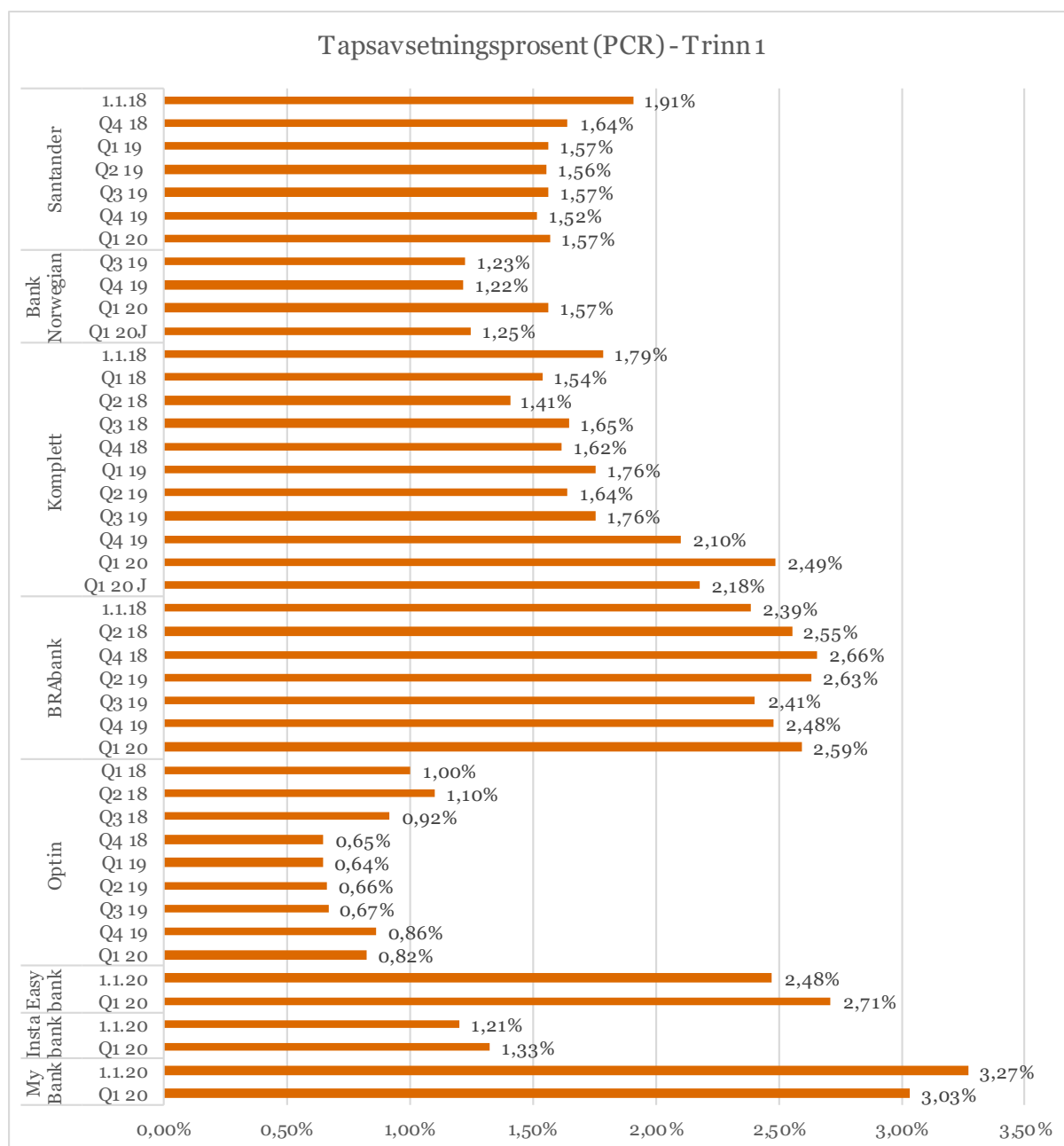
Hvis en sammenligner figur 5 med figur 4 ser en at det som forventet er en viss sammenheng mellom høy egenkapitalavkastningen og høy Pris/Bok. Figuren viser videre at P/B per Q1

2020 reflekterer usikkerhet knyttet til effektene av Covid-19 da samtlige av de noterte forbrukslånsbankene har P/B under 1

2.6 Utviklingen i tapsavsetningsprosenten per trinn (PCR per stage)

I figur 6 til figur 8 har vi vist tapsavsetningsprosenten per trinn (ECL utlån i trinnet dividert med brutto utlån i samme trinn (Provision Coverage Ratio (PCR) per stage)). Tallene representerer ECLi % per brutto utlånskroner i det enkelte trinn. For Santander og MyBank representerer tallene kun usikrede utlån.

Figur 6 viser PCR for trinn 1.



Figur 6 Provision coverage ratio trinn 1

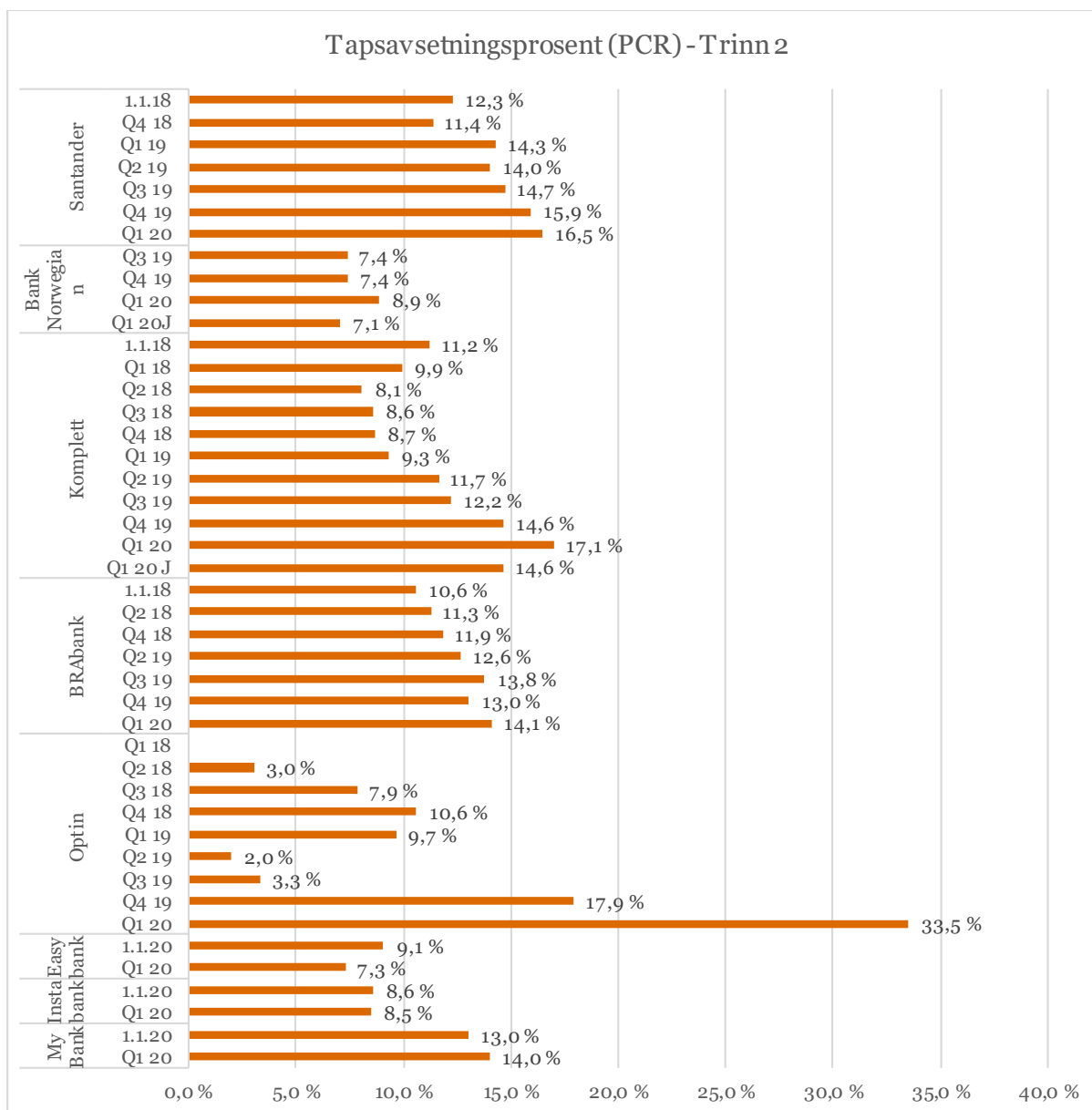
Easybank har per 1.1.2020 kun oppgitt ECL og brutto utlån for utlån totalt. Per Q1 2020 utgjorde sikrede utlån 5,1% av totale utlån og PCR i trinn 1 (ingen ECL i andre trinn) 1,48%. Vi har basert på brutto sikrede utlån per 1.1.2020 og med antagelse om uendret PCR beregnet PCR per trinn for de usikrede utlånene per 1.1.2020.

Av note 2 (avstemming av ECL) til Q1 2020 rapporten for Komplet Bank følger det at tilleggsavsetningen på mnok 50 er fordelt mellom trinn 1 og trinn 2. Bank Norwegian har ikke fordelt tilleggsavsetningen på mnok 230 på de ulike trinnene. Ved beregning av tapsavsetningsprosenter har vi fordelt disse prorata på trinn 1 og 2 basert på ECL. For Bank Norwegian og Komplet Bank har vi også beregnet justerte tapsavsetningsprosenter dvs. hva tapsavsetningsprosentene ville vært uten tilleggsavsetningene relatert til Covid-19.

Trinn 1 representerer friske utlån hvor ECL beregnes basert på 12mnd PD (forventet mislighold de kommende 12 månedene). Per Q1 2020 utgjør gjennomsnittlig PCR i trinn 1 2,01% mot 1,89% per Q4 2019. Det følger imidlertid fra figuren at PCR varierer betydelig mellom forbrukslånsbankene fra 0,82% (Optin Bank) til 3,03% (MyBank). Videre viser figuren at PCR i trinnet har økt i Q1 2020 for samtlige av forbrukslånsbankene eksklusive Optin Bank og MyBank.

Ellers viser figuren at både Easybank og MyBank har relativt sett høye PCR i trinnet, hvilket tilsier at de har lagt til grunn konservative anslag for PCR, da de kun har forbrukslån i Norge hvor PCR er relativt sett lavere enn i øvrige land. Spesielt synes det som at Easybank har konservative PD anslag i trinnet da de har lavere LGD (se figur 8) en de øvrige forbrukslånsbankene.

Figur 7 viser PCR for trinn 2. Per Q1 2020 utgjør gjennomsnittlig PCR i trinnet 15,0% mot 12,5% per Q4 2019/1.1.2020. Med unntak av Easybank og Instabank har PCR i trinnet økt for samtlige av forbrukslånsbankene sammenlignet med Q4 2019/1.1.2020.

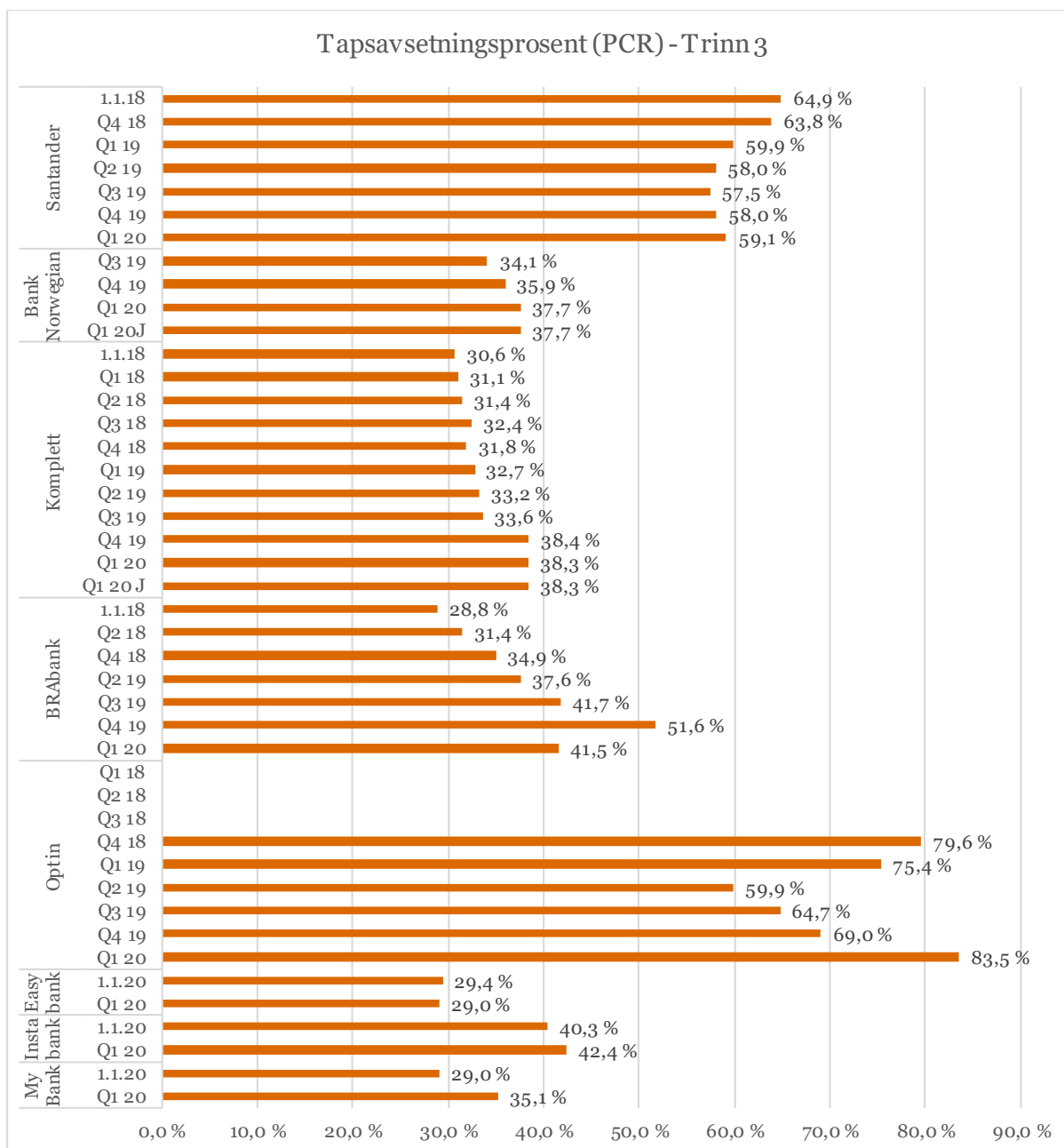


Figur 7 Provision coverage ratio trinn 2

Figuren viser videre at PCR (PDxLGD) i trinnet varierer betydelig mellom de ulike forbrukslånsbankene.

Når det gjelder sammenhengen mellom PCR i trinn 1 og trinn 2 er det naturlig som utgangspunkt å tenke seg at en relativ høy PCR i trinn 1 medfører en relativ høy PCR i trinn 2 (relativ høy 12PD medfører en relativ høy livstids PD). Med unntak av Easybank og Optin Bank understøttes dette i all vesentlighet av figurene over.

Figur 8 viser PCR for trinn 3 (kredittforringede utlån).



Figur 8 Provision coverage ratio trinn 3

Per Q1 2020 utgjorde gjennomsnittlig PCR i trinnet 45,8% mot 44,0 per Q4 2019/1.1.2020. Ser en bort fra Optin Bank er gjennomsnittlig PCR (LGD) uendret med 40,4%.

Figuren viser videre at Santander og Optin Bank har lagt til grunn en betydelig høyere PCR enn de øvrige forbrukslånbankene hvilket reflekterer at disse bankene har lagt til grunn en høyere gjennomsnittlig vektet LGD for kredittforringede utlån.

Flere av forbrukslånbankene har enten inngått forward-flow avtaler eller foretatt salg av midligholdte utlån (se kommentarer relatert til vår PCR analyse av forbrukslån-Norge under). Vi vil anta at betingelsene i avtalene eller oppnådde priser i salgstransaksjoner er lagt til grunn ved fastsettelse av LGD.

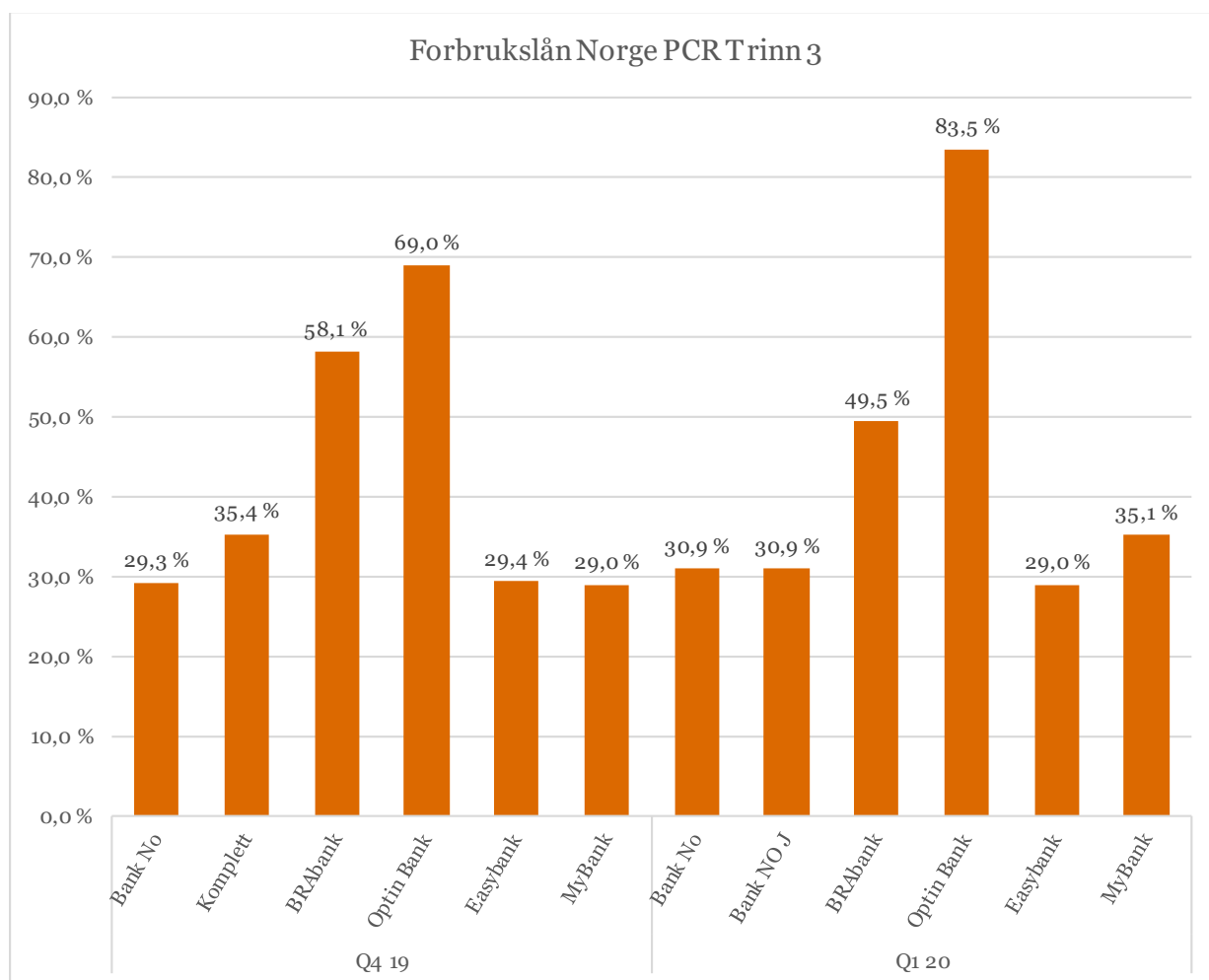
Vi har i figurene over illustrert PCR for utlån totalt per trinn for de ulike forbrukslånbankene. Når en sammenligner PCR på aggregert nivå vil forskjeller i PCR forbrukslånbankene imellom kunne forklares av flere ulike variable, herunder modell

(kompleksitet og omfanget av data), produkt, forward flow, underliggende kredittkvalitet og geografisk fordeling.

En mer relevant analyse vil derfor være å sammenligne samme PCR per trinn for samme produkt på tvers av forbrukslånsbankene. Samtlige av forbrukslånsbankene utsteder forbrukslån i Norge.

I figur 9 til figur 11 har vi vist tapsavsetningsprosenten per trinn (ECL utlån i trinnet dividert med brutto utlån i samme trinn (Provision Coverage Ratio (PCR) per stage)). Santander og Instabank har kun opplyst om brutto utlån og ECL totalt mens Komplet Bank ikke har opplyst om fordeling av brutto utlån og ECL per land/produkt per Q1 2020.

Figur 9 viser PCR for trinn 3 (kredittforringede utlån).



Figur 9 Provision coverage ratio trinn 3

PCR i trinn 3 reflekterer gjennomsnittlig LGD gitt at PD er lik 1.

Både Komplet Bank, BRABank, Optin Bank, Easybank, Instabank og MyBank har i løpet av 2019 hatt avtaler om løpende overdragelse av misligholdte utlån i Norge («forward flow»). Avtalen til Komplet Bank utløp i Q4 2019 men banken har inngått en ny avtale med Axactor om salg av fremtidige misligholdte forbrukslån i Norge. Avtalen løper med 12 måneders varighet fra mars 2020. Avtalen til Optin Bank utløp i slutten av Q4 2019. Av årsregnskapet følger det at banken ikke har ønsket å fortsette med en forward-flow avtale, men har signert en inkassoavtale med Fair Group om håndtering av inkassosaker. BRABank har en forward-flow avtale med Axactor som utløper i Q2 2020. Easybank har forward-flow avtale med

Kreditor og en opsjon til å forlenge denne ut 2023 under de samme betingelsene som opprinnelig avtale fra juli 2017. Instabank har inngått en tolv måneders avtale fra februar 2020 til en salgpris noe lavere enn forrige avtale. MyBank har en forward-flow avtale som utløper i mai 2020. Det følger av Q1 2020 rapporten at banken ikke vil fornye avtalen. Dette har sammenheng med at banken i 2019 har foretatt en omlegging fra forbrukslån til omstartslån og at utlån av forbrukslån ble avsluttet i begynnelsen av 4 kvartal 2019. Santander og Bank Norwegian har etter det vi kan lese av regnskapsrapportene ingen avtale om løpende salg men selger sporadisk porteføljer av misligholdte utlån. Santander har foretatt salg av misligholdte utlån i løpet av 2019 mens Bank Norwegian ikke har foretatt slike salg. Vi kan ikke se at de har foretatt salg i 2020. Vi vil anta at betingelsene i avtalene eller oppnådde priser i salgstransaksjoner er faktorer som er hensyntatt ved fastsettelse av LGD.

Optin Bank sin brutto utlånsportefølje utgjør kun mnok 195 per Q1 2020 hvorav mnok 2,6 er i trinn 3. Banken har i løpet av 2019 faset ut tradisjonelle forbrukslån og produktet er ikke lenger en del av bankens fremtidige strategi. Vi har i det følgende ikke kommentert PCR per trinn for Optin Bank.

Det følger av figur 9 at Easybank har lagt til grunn lavest LGD med 29% hvilket dermed må reflektere relativt sett gunstige betingelser (de kan videreføre til 2023) nedfelt i forward-flow avtalen. Reduksjonen i PCR (LGD) for BRABank kan delvis forklares ved at de i løpet av Q1 2020 solgte en portefølje av misligholdte utlån (mnok 185) som hadde en forholdsmessig høy LGD. Vedrørende Komplett Bank hadde de en PCR i trinn 3 per 3Q 2019 på 31,4% mot 35,4% per Q4 2019. Vi har ikke tallgrunnlag for Q1 2020 men det er nærliggende å legge til grunn at denne ligger rundt samme nivå som per Q4 2019 da vi vil anta at en ved fastleggelse av PCR per Q4 2019 har tatt hensyn til de noe dårligere betingelsene i ny avtale. Gitt utviklingen i prisene på misligholdte utlån er det tildels utfordrende å forklare hvorfor PCR i trinn 3 for Bank Norwegian har falt fra 33,9% per Q3 2019 (appendix 3) til 30,9% per Q1 2020. Denne er til sammenligning på nivå med PCR til Easybank som har videreført en forward-flow avtale med samme betingelser som i 2017 da prisnivået var høyere. Bank Norwegian sin lave PCR i trinn 3 må dermed være basert på gode egne erfaringstall for inndrivning av misligholdte lån.

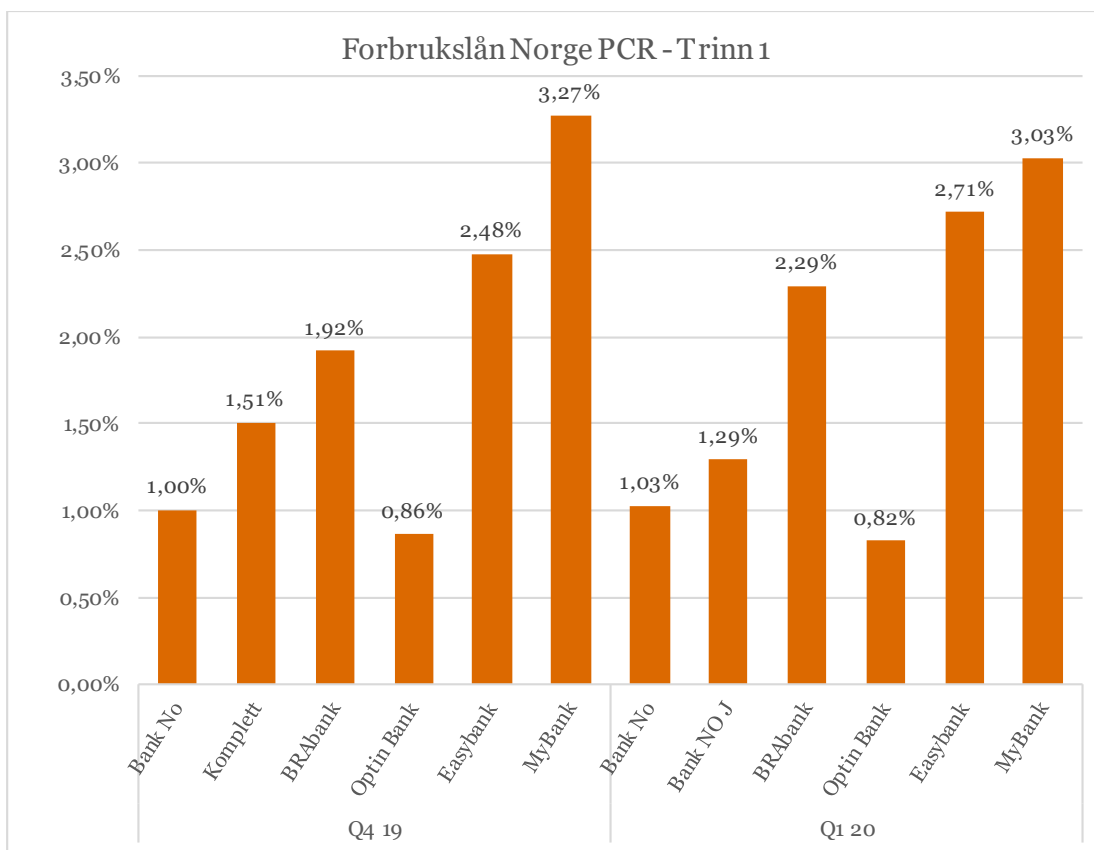
Av Q1 2020 presentasjonen til Easybank følger det at:

Historical numbers have not been restated. New principle was introduced from January for loans in debt collection, where interest is recorded as Interest Income and a corresponding amount is recorded as Loan losses, hence no impact on Net profit.

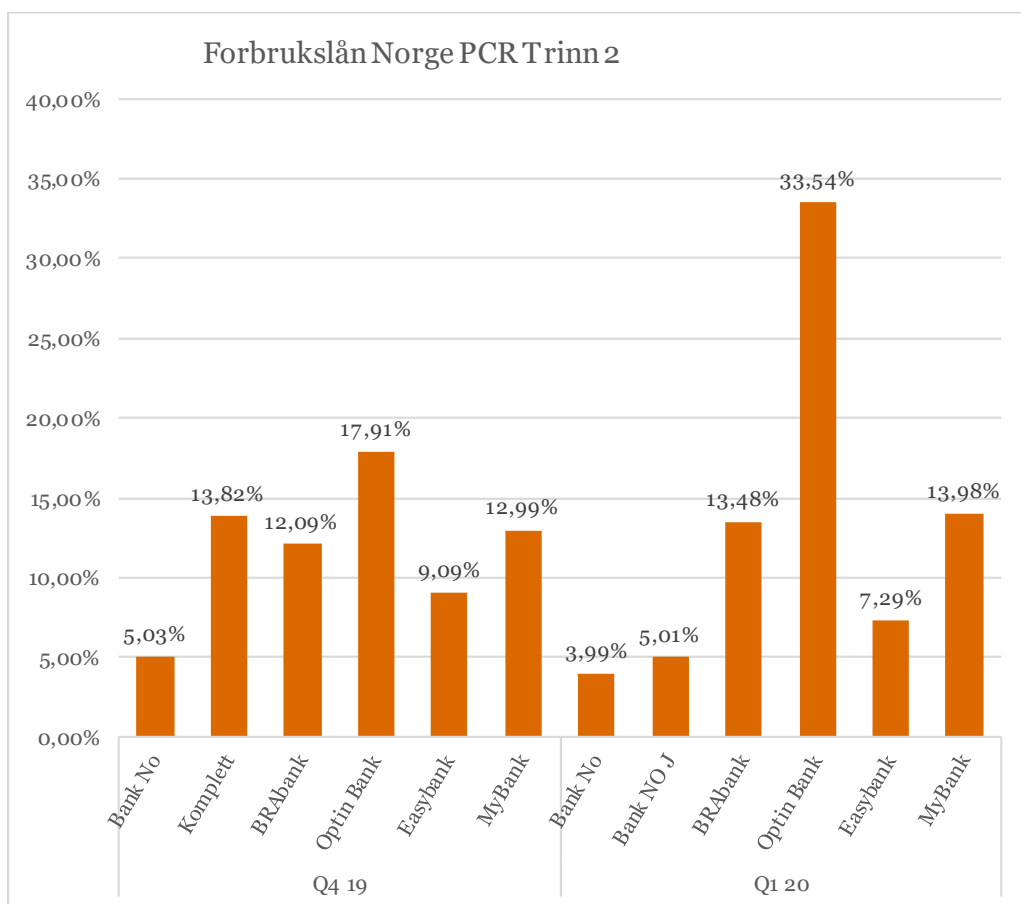
Dette innebærer at PCR i trinn 3 er undervurdert da renter ikke er ført over balansen. Legger en til grunn en snittrente på 10% og at porteføljen er gjennomsnittlig 270 dager etter forfall vil PCR for Easybank utgjøre 33,9%. Dette underbygger at Bank Norwegian har lagt til grunn en lav PCR (LGD) i forhold til de øvrige bankene.

Gitt at den underliggende kredittkvaliteten av utlånsporteføljene i gjennomsnitt er noenlunde lik ville en forvente at relativt lave LGD'er i trinn 3 vil (alt annet like) gi seg utslag i relativt lave PCR'er i trinn 1 og trinn 2.

Figur 10 og figur 11 viser PCR i trinn 1 og trinn 2



Figur 10 Provision coverage ratio trinn 1



Figur 11 Provision coverage ratio trinn 2

Det følger av figurene at PCR varierer til dels betydelig mellom de ulike forbrukslånsbankene og at Bank Norwegian gjennomgående ligger lavt sammenlignet med de øvrige forbrukslånsbankene. Dette kan ikke forklares gjennom relativt lav LGD alene (jf. figur 9) men reflekterer at de også har lagt til grunn gjennomgående lavere misligholdssannsynligheter (PD) enn de øvrige forbrukslånsbankene.

Av figur 10 følger det at Easybank og tildels MyBank relativt sett synes å ha lagt til grunn konservative anslag på 12 mnd PD da de har relativt sett høye PCR i trinnet kombinert med lave LGD (jf figur 9).

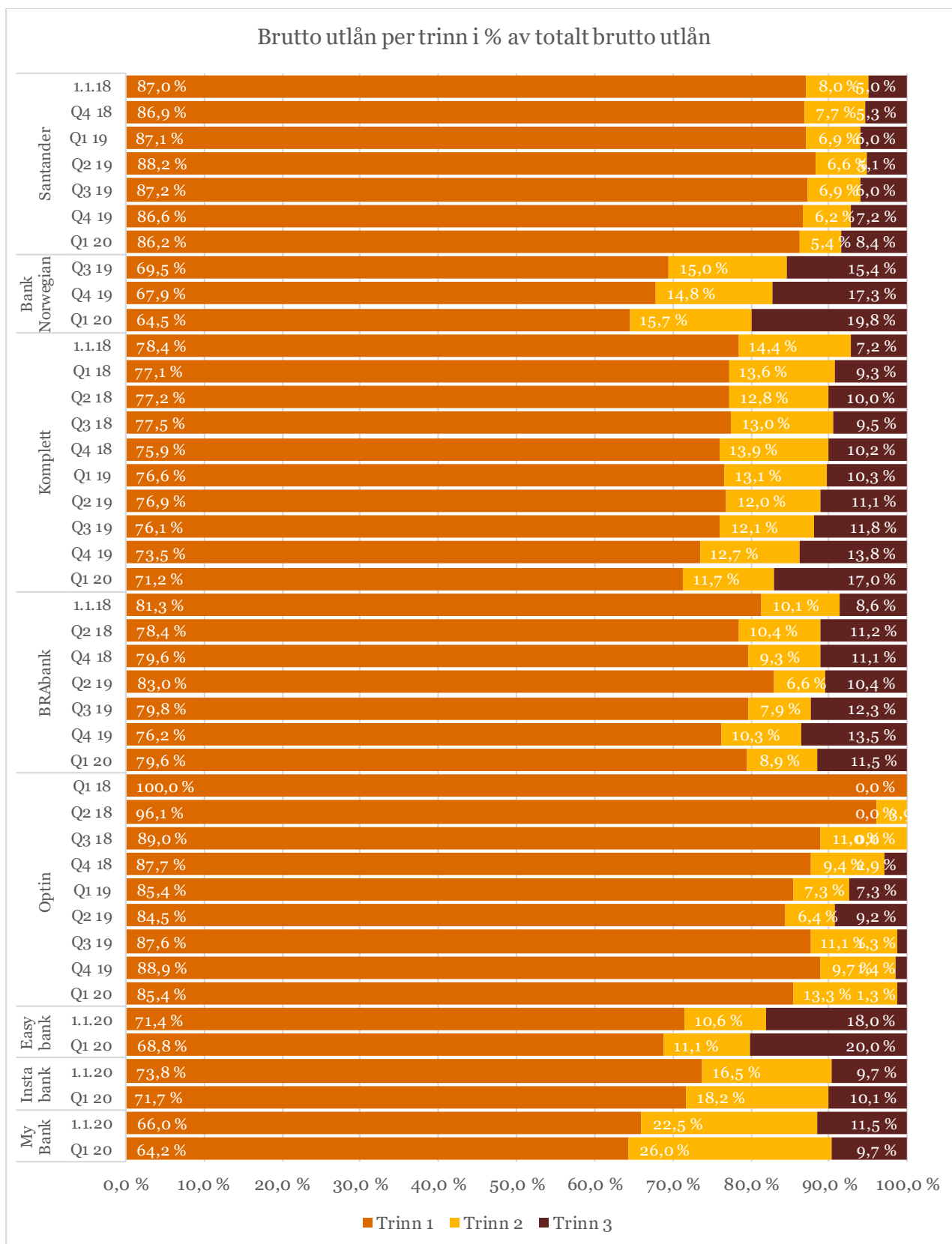
Når det gjelder sammenhengen mellom PCR i trinn 1 og trinn 2 er det naturlig som utgangspunkt å tenke seg at en relativ høy PCR i trinn 1 medfører en relativ høy PCR i trinn 2 (relativ høy 12PD medfører en relativ høy livstids PD). Med unntak av Easybank understøttes dette i all vesentlighet av figurene over. Vedrørende Easybank understøttes den relativt sett lave PCR'n i trinn 2 av lav LGD (jf figur 9) og understøtter hypotesen om at anslagene for 12-mnd PD virker konservative.

Tallene over presenterer nåverdien av en volumvektet PCR ($PD \times LGD$). Utlån i trinn 2 vil minst bestå av utlån som er mellom 30 og 90 dager over forfall. Innenfor dette intervallet kan PCR typisk variere over betydelig hvilket innebærer at PCR i trinn 2 vil avhenge av fordelingen av utlånsporteføljen i trinnet.

Vi har i Appendix 3 lagt ved beregning av tapsavsetningsprosenten brutt ned på andel av brutto utlån og PCR per trinn per produkt (der vi har informasjon til å beregne dette).

2.7 Utvikling i andel av brutto utlån per trinn

Figur 12 viser utviklingen i andel av brutto utlån per trinn.

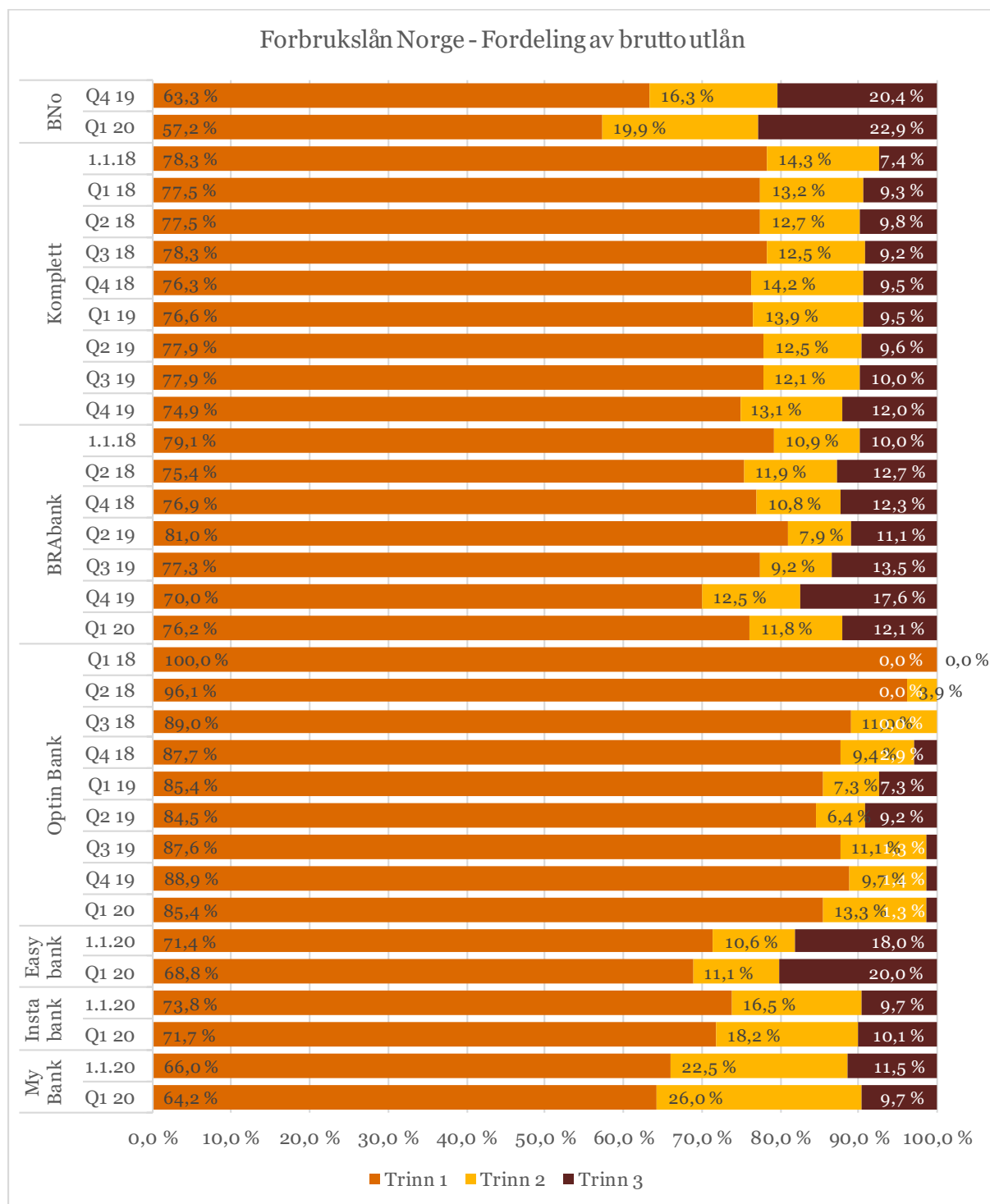


Figur 12 Utvikling i brutto utlån per trinn (%)

Gjennomsnittlig andel av kredittforringede utlån har økt fra 11,6% per Q4 2019/1.1.2020 til 12,2% per Q1 2020. Det fremgår av figuren at andelen kredittforringede utlån har økt i kvartalet for samtlige av forbrukslånsbankene eksklusive BRABank, Optin Bank og MyBank. Figuren viser videre at Bank Norwegian har en større andel av brutto utlån i trinn 3 enn de

øvrige forbrukslånsbankene hvilket delvis kan forklares ved at de ikke har noen avtale om løpende salg av misligholdte utlån eller har foretatt slike salg gjennom året. Andelen i trinn 3 for de andre forbrukslånsbankene som har foretatt salg gjennom eller uten slike avtaler ville følgelig vært høyere uten disse avtalene/salgene. Det følger videre av figuren at Easybank har en relativt sett høy andel av kredittforringede utlån. Dette indikerer at deres forward-flow avtale slår inn på en sent tidspunkt og bare underbygger at Bank Norwegian har lagt til grunn en lav PCR i trinn 3 i forhold til de andre forbrukslånsbankene.

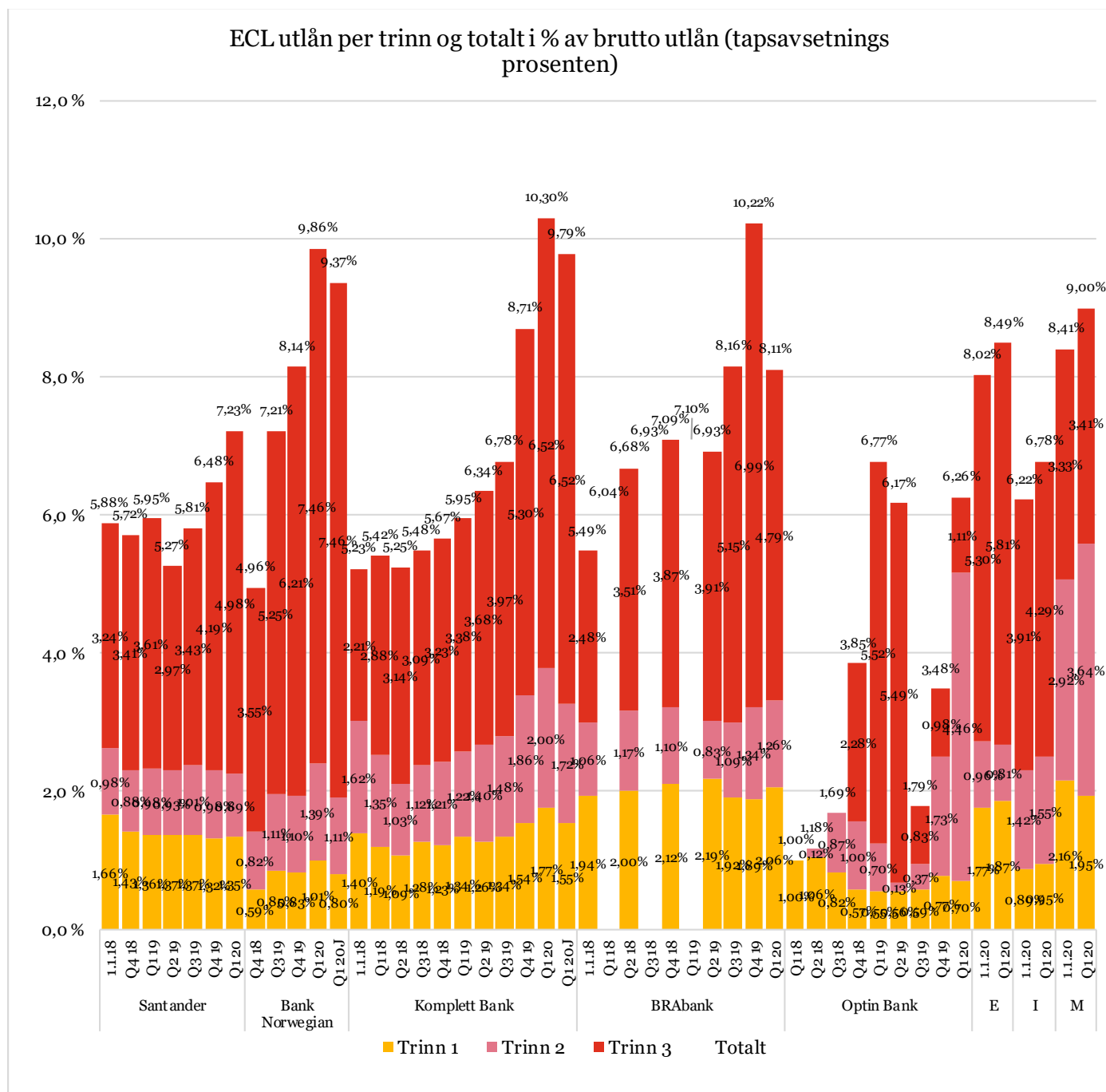
Den samme utviklingen ser vi om vi kun ser på forbrukslån i Norge (figur 13).



Figur 13 Utvikling i brutto forbruksutlån i Norge per trinn (%)

2.8 Utvikling i ECL utlån i % av brutto utlån

Figur 14 viser utviklingen i ECL utlån i % av brutto utlån (tapsavsetningsprosenten) fra 1.1.2018 til 1.1.2020 og hvordan den fordeler seg på de ulike trinnene (ECL utlån i trinnet av totalt brutto utlån) dvs. de ulike trinnenes bidrag til den totale tapsavsetningen.



Figur 14 ECL utlån i % av brutto utlån (tapsavsetningsprosenten)
E, I og M er her forkortelser for Easybank, Instabank og MyBank

Gjennomsnittlig tapsavsetningsprosent utgjorde 8,25% per Q1 2020 mot 7,46% per Q4 2019.

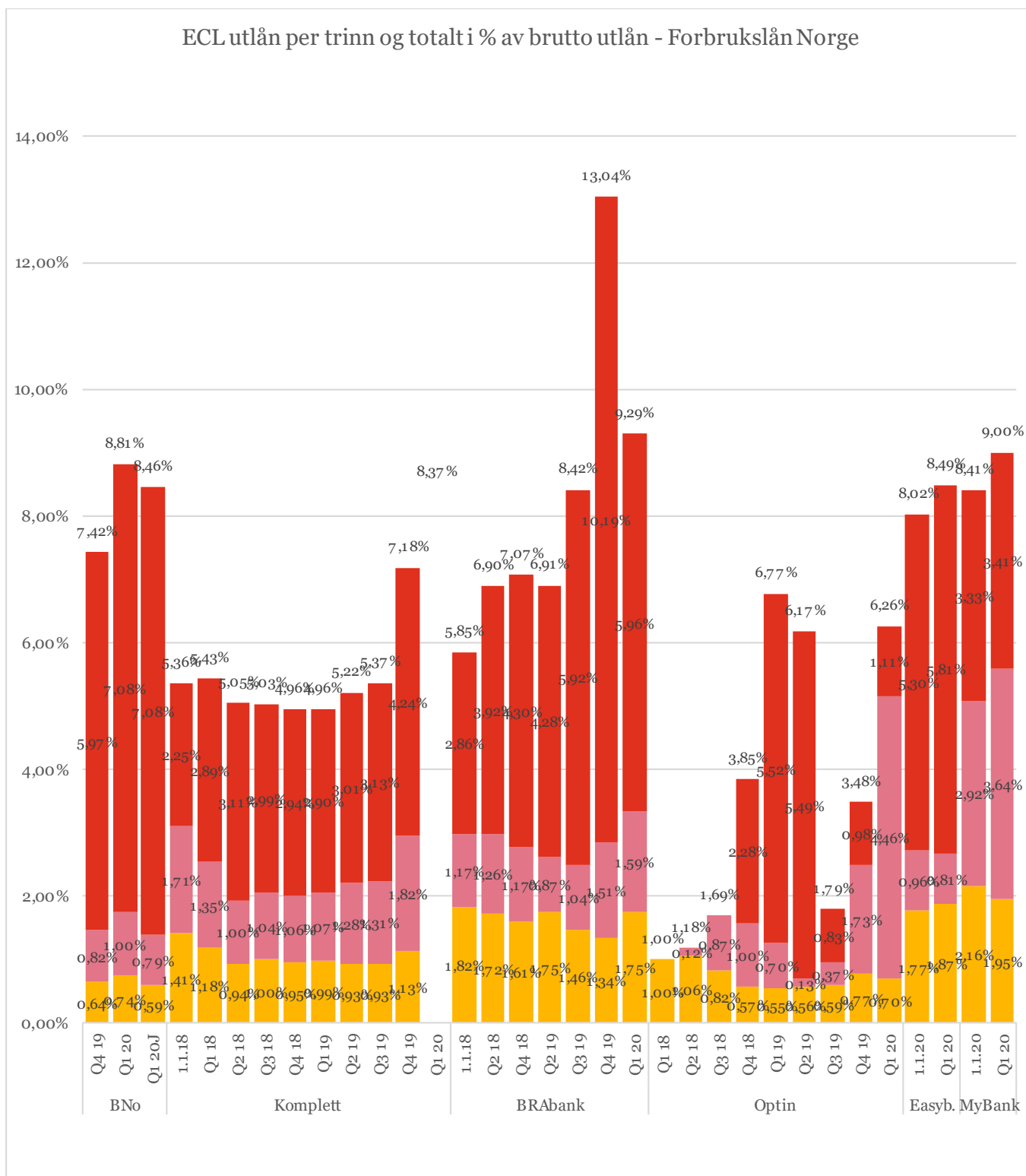
Ser en perioden under ett har tapsavsetningsprosenten økt for samtlige av forbrukslånsbankene. For perioden Q4 2018 til Q1 2020 fremgår det av figuren at både Bank Norwegian og Komplett Bank og BRABank har hatt en tildels betydelig økning i

tapsavsetningsprosent med henholdsvis 496bp (9,86% per Q1 2020 mot 4,96% per Q4 2018), 462bp (9,86% per Q1 2020 mot 5,67% per Q4 2019). Ser en på Q1 2020 isolert følger det (ekslusive Optin Bank) av figuren at Bank Norwegian har hatt den største økningen i tapsavsetningsprosent med 172bp (9,86% per Q1 2020 mot 8,14% per Q4 2019). Komplet Bank har til sammenligning hatt en økning på 159bp (10,30% per Q1 2020 mot 8,71% per Q4 2019). Vedrørende Bank Norwegian fremgår det videre av figuren at av endringen i Q1 2020 på 172bp har trinn 3 bidratt med 125bp (7,46% per Q1 2020 mot 6,21% per Q4 2019) dvs over 72% av endringen kan relateres til trinn 3. For Komplet Bank kan endringen relateres til de ulike trinnene med henholdsvis 23bp, 14bp og 122bp.

Det fremgår videre av figuren at størrelsen og endringer i tapsavsetningsprosenten primært kan tilskrives endringer i bidraget fra trinn 3 dvs endringer i andel brutto utlån i trinn 3 og PCR i trinn 3. Dette gjelder for samtlige forbrukslånsbankene ekskl. Optin.

Som beskrevet innledningsvis kan størrelsen og utviklingen i tapsavsetningsprosenten forklares ved å se på utviklingen av summen av produktene av andelen av brutto utlån per trinn multiplisert med PCR i trinnet. PCR per trinn fremgår av figur 6 til figur 8 mens andel av brutto utlån per trinn av totalt brutto utlån fremgår av figur 12. For samtlige forbrukslånsbanker følger det av disse figurene at økningen i tapsavsetningsprosenten er drevet av både en økt andel av brutto utlån i trinn 3 og en økt PCR i trinn 3.

Figur 15 viser tapsavsetningsprosenten for forbrukslån i Norge og hvordan den fordeler seg på de ulike trinnene (ECL utlån i trinnet av totalt brutto utlån) dvs. de ulike trinnenes bidrag til den totale tapsavsetningen.



Figur 15 Tapsavsetningsprosenten for forbrukslån i Norge

Figuren viser at tapsavsetningsprosenten for forbrukslånsbankene (eksklusive Optin Bank) per Q1 2020 ikke varierer svært mye med 8,81% (Bank Norwegian), 8,37% (Komplett Bank), 9,29% (BRABank) 8,49% (Easybank) og 9,0% (MyBank). Bidraget per trinn varierer imidlertid betydelig hvilket reflekterer ulik PCR (PDxLGD) og volum i trinnene jf. figur 9 til figur 11 og figur 13.

Appendix

Appendix 1: Oversikt over banker i undersøkelsen

Navn	Forkortelse	Forvaltnings- kapital (MNOK) 31.12.17	Forvaltnings- kapital (MNOK) 31.12.18	Forvaltnings- kapital (MNOK) 31.12.19	Forvaltnings- kapital (MNOK) 31.03.20
Forbrukslånsbanker					
Santander Consumer Bank AS	Santander	159 100	176 108	180 941	213 466
Bank Norwegian AS	Bank Norwegian	42 988	50 232	57 884	59 771
Komplett Bank ASA	Komplett Bank	6 360	9 661	10 620	10 672
BRABank ASA	BRABank	3 301	4 781	6 342	5 615
Optin Bank ASA	Optin Bank	118	473	456	449
Easybank	Easybank				3 386
Instabank ASA	Instabank				3 558
MyBank ASA	Mybank				982

Appendix 2: Definisjoner og begreper

Vi har enkelte steder benyttet engelske begreper og forkortelser. Disse er gjengitt i tabellen under med dens tilhørende betydning på engelsk og norsk. I tillegg er beregning av nøkkeltall forklart.

AC	Amortised cost	Amortisert kost (AK)
Annualisert tapsprosent		4xResultatførte tap på utlån i kvartalet / gjennomsnittlig brutto utlån i kvartalet
bp	Basis point	Basis punkter (100 bp = 1%)
EAD	Exposure at default	Eksposering ved mislighold
ECL	Expected credit loss	Forventet kredittap
IFRS 9	International Financial Reporting Standard 9 – Financial Instruments	Internasjonal standard for finansiell rapportering 9 – Finansielle instrumenter
Kostnadsprosent		Kostnader ekskl tap på utlån/totale inntekter
LGD	Loss given default	Tap gitt mislighold
Kvartalsvis annualisert egenkapitalavkastning		4xResultat etter skatt ekskl resultat til hybridkapital/(kvartalsvis gjennomsnittlig EK ekskl hybrid kapital)
PD	Probability of default	Sannsynlighet for mislighold
PCL	Provision for credit losses (in P&L)	Forventet tap (resultatført)
PCR per stage	Provision coverage ratio per stage	Tapsavsetningsprosent per trinn
Pris/Bok		Markedsverdi av egenkapitalen / Bokført verdi av EK justert for hybridkapital
SICR	Significant increase in credit risk	Vesentlig økning i kredittrisiko
Tap i % av netto renteinntekter		Resultatførte tap på utlån/netto renteinntekter

Appendix 3: Beregning av tapsavsetningsprosjenter

Santander Consumer Bank

Santander	Periode	Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1+2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR=	
Utlån usikret	1.1.18	87,0 %	1,91 %	1,66 %	8,0 %	12,3 %	0,98 %	5,0 %	64,9 %	3,24 %	5,88 %	2,78 %
	Q4 18	86,9 %	1,64 %	1,43 %	7,7 %	11,4 %	0,88 %	5,3 %	63,8 %	3,41 %	5,72 %	2,44 %
	Q1 19	87,1 %	1,57 %	1,36 %	6,9 %	14,3 %	0,98 %	6,0 %	59,9 %	3,61 %	5,95 %	2,49 %
	Q2 19	88,2 %	1,56 %	1,37 %	6,6 %	14,0 %	0,93 %	5,1 %	58,0 %	2,97 %	5,27 %	2,43 %
	Q3 19	87,2 %	1,57 %	1,37 %	6,9 %	14,7 %	1,01 %	6,0 %	57,5 %	3,43 %	5,81 %	2,53 %
	Q4 19	86,6 %	1,52 %	1,32 %	6,2 %	15,9 %	0,98 %	7,2 %	58,0 %	4,19 %	6,48 %	2,47 %
	Q1 20	86,2 %	1,57 %	1,35 %	5,4 %	16,5 %	0,89 %	8,4 %	59,1 %	4,98 %	7,23 %	2,46 %

Easybank

Easybank	Periode	Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1 + trinn 2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR=	
Forbrukslån og billån	1.1.20	71,4 %	2,48 %	1,8 %	10,6 %	9,1 %	1,0 %	18,0 %	29,4 %	5,3 %	8,0 %	3,3 %
Forbrukslån og billån	Q1 20	68,8 %	2,71 %	1,9 %	11,1 %	7,3 %	0,8 %	20,0 %	29,0 %	5,8 %	8,5 %	3,4 %

Instabank

Instabank	Periode	Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	trinn 1 + trinn 2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR=	
Utlån totalt	1.1.20	73,8 %	1,2 %	0,9 %	16,5 %	8,6 %	1,4 %	9,7 %	40,3 %	3,9 %	6,22 %	2,56 %
Utlån totalt	Q1 20	71,7 %	1,3 %	1,0 %	18,2 %	8,5 %	1,5 %	10,1 %	42,4 %	4,3 %	6,78 %	2,78 %

PCR tot er den reelle tapsavsetningsprosjenten da en ikke har hensyntatt agentprovisjoner ved fordeling av brutto utlån og ECL per trinn.

MyBank

MyBank	Periode	Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1 + trinn 2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR=	
Forbrukslån	1.1.20	66,0 %	3,3 %	2,2 %	22,5 %	13,0 %	2,9 %	11,5 %	29,0 %	3,3 %	8,41 %	5,74 %
Forbrukslån	Q1 20	64,2 %	3,0 %	1,9 %	26,0 %	14,0 %	3,6 %	9,7 %	35,1 %	3,4 %	9,00 %	6,19 %

Bank Norwegian

Q3 2019		Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1+2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR= ECL _{Tot} /BU _{Tot}	
Nedbetalingslån		66,8 %	1,49 %	1,00 %	15,6 %	7,76 %	1,21 %	17,6 %	33,9 %	5,96 %	8,17 %	2,68 %
Kredittkort		75,8 %	0,70 %	0,53 %	13,7 %	6,39 %	0,88 %	10,5 %	35,0 %	3,68 %	5,09 %	1,58 %
Totalt		69,5 %	1,23 %	0,85 %	15,0 %	7,38 %	1,11 %	15,4 %	34,1 %	5,25 %	7,21 %	2,32 %

Q4 19		Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1+2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR= ECL _{Tot} /BU _{Tot}	
Nedbetalingslån Norge		63,3 %	1,00 %	0,64 %	16,3 %	5,03 %	0,82 %	20,4 %	29,3 %	5,97 %	7,42 %	1,83 %
Kredittkortlån Norge		77,7 %	0,65 %	0,50 %	11,5 %	6,17 %	0,71 %	10,8 %	32,4 %	3,51 %	4,72 %	1,36 %
Totalt Norge		68,7 %	0,85 %	0,59 %	14,5 %	5,37 %	0,78 %	16,8 %	30,04 %	5,05 %	6,42 %	1,64 %
Nedbetalingslån Sverige		47,3 %	2,54 %	1,20 %	23,4 %	5,82 %	1,36 %	29,3 %	39,0 %	11,43 %	14,00 %	3,62 %
Kredittkortlån Sverige		71,2 %	0,45 %	0,32 %	16,8 %	5,75 %	0,96 %	12,0 %	42,0 %	5,06 %	6,35 %	1,46 %
Totalt Sverige		56,7 %	1,50 %	0,85 %	20,8 %	5,80 %	1,21 %	22,5 %	39,66 %	8,92 %	10,97 %	2,66 %
Nedbetalingslån Danmark		73,3 %	1,46 %	1,07 %	5,5 %	15,14 %	0,83 %	21,2 %	55,5 %	11,76 %	13,67 %	2,41 %
Kredittkortlån Danmark		73,4 %	1,91 %	1,40 %	5,6 %	16,83 %	0,94 %	21,1 %	43,9 %	9,25 %	11,59 %	2,97 %
Totalt Danmark		73,3 %	1,55 %	1,13 %	5,5 %	15,46 %	0,85 %	21,2 %	53,40 %	11,30 %	13,29 %	2,52 %
Nedbetalingslån Finland		71,6 %	1,79 %	1,28 %	14,1 %	13,21 %	1,87 %	14,3 %	31,2 %	4,45 %	7,60 %	3,67 %
Kredittkortlån Finland		71,7 %	0,61 %	0,44 %	21,5 %	6,08 %	1,31 %	6,8 %	30,6 %	2,07 %	3,82 %	1,87 %
Totalt Finland		71,6 %	1,53 %	1,10 %	15,7 %	11,09 %	1,75 %	12,6 %	31,16 %	3,93 %	6,78 %	3,25 %
Totalt Nordic		67,9 %	1,22 %	0,83 %	14,8 %	7,44 %	1,10 %	17,3 %	35,93 %	6,21 %	8,14 %	2,33 %
Nedbetalingslån		64,7 %	1,50 %	0,97 %	15,2 %	7,90 %	1,20 %	20,1 %	35,9 %	7,23 %	9,40 %	2,72 %
Kredittkort		74,9 %	0,69 %	0,52 %	13,9 %	6,34 %	0,88 %	11,1 %	36,0 %	4,01 %	5,41 %	1,58 %

Q1 20 (uten Covid-19 tilleggssavsetning)		Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1+2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR= ECL _{Tot} /BU _{Tot}	
Nedbetalingslån Norge		57,2 %	1,03 %	0,59 %	19,9 %	3,99 %	0,79 %	22,9 %	30,9 %	7,08 %	8,46 %	1,79 %
Kredittkortlån Norge		74,7 %	0,76 %	0,57 %	11,7 %	6,06 %	0,71 %	13,6 %	34,1 %	4,63 %	5,91 %	1,48 %
Totalt Norge		63,3 %	0,92 %	0,58 %	17,1 %	4,48 %	0,76 %	19,7 %	31,68 %	6,23 %	7,57 %	1,68 %
Nedbetalingslån Sverige		42,5 %	2,63 %	1,12 %	25,3 %	5,83 %	1,47 %	32,2 %	40,8 %	13,15 %	15,74 %	3,82 %
Kredittkortlån Sverige		68,4 %	0,54 %	0,37 %	16,8 %	5,68 %	0,96 %	14,8 %	44,0 %	6,50 %	7,83 %	1,56 %
Totalt Sverige		52,2 %	1,61 %	0,84 %	22,1 %	5,79 %	1,28 %	25,7 %	41,49 %	10,67 %	12,79 %	2,85 %
Nedbetalingslån Danmark		71,0 %	1,41 %	1,00 %	5,7 %	14,51 %	0,82 %	23,3 %	56,5 %	13,15 %	14,98 %	2,38 %
Kredittkortlån Danmark		72,6 %	1,55 %	1,13 %	5,3 %	18,02 %	0,95 %	22,1 %	49,0 %	10,83 %	12,91 %	2,67 %
Totalt Danmark		71,3 %	1,43 %	1,02 %	5,6 %	15,12 %	0,85 %	23,1 %	55,18 %	12,73 %	14,60 %	2,43 %
Nedbetalingslån Finland		70,6 %	1,62 %	1,14 %	13,1 %	13,31 %	1,74 %	16,4 %	31,2 %	5,11 %	7,99 %	3,45 %
Kredittkortlån Finland		70,4 %	0,62 %	0,44 %	21,1 %	5,80 %	1,22 %	8,5 %	30,8 %	2,61 %	4,27 %	1,81 %
Totalt Finland		70,5 %	1,41 %	0,99 %	14,8 %	11,07 %	1,63 %	14,7 %	31,18 %	4,59 %	7,21 %	3,08 %
Totalt Nordic		64,5 %	1,25 %	0,80 %	15,7 %	7,07 %	1,11 %	19,8 %	37,66 %	7,46 %	9,37 %	2,39 %

Q1 20 (med covid-19 tilleggssavsetning)		Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1+2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR= ECL _{Tot} /BU _{Tot}	
Nedbetalingslån Norge		57,2 %	1,29 %	0,74 %	19,9 %	5,01 %	1,00 %	22,9 %	30,9 %	7,08 %	8,81 %	2,25 %
Kredittkortlån Norge		74,7 %	0,96 %	0,71 %	11,7 %	7,61 %	0,89 %	13,6 %	34,1 %	4,63 %	6,23 %	1,86 %
Totalt Norge		63,3 %	1,16 %	0,73 %	17,1 %	5,63 %	0,96 %	19,7 %	31,68 %	6,23 %	7,92 %	2,11 %
Nedbetalingslån Sverige		42,5 %	3,30 %	1,41 %	25,3 %	7,32 %	1,85 %	32,2 %	40,8 %	13,15 %	16,40 %	4,80 %
Kredittkortlån Sverige		68,4 %	0,68 %	0,46 %	16,8 %	7,13 %	1,20 %	14,8 %	44,0 %	6,50 %	8,17 %	1,95 %
Totalt Sverige		52,2 %	2,02 %	1,05 %	22,1 %	7,27 %	1,61 %	25,7 %	41,49 %	10,67 %	13,33 %	3,58 %
Nedbetalingslån Danmark		71,0 %	1,77 %	1,25 %	5,7 %	18,22 %	1,04 %	23,3 %	56,5 %	13,15 %	15,44 %	2,98 %
Kredittkortlån Danmark		72,6 %	1,95 %	1,42 %	5,3 %	22,63 %	1,20 %	22,1 %	49,0 %	10,83 %	13,45 %	3,36 %
Totalt Danmark		71,3 %	1,80 %	1,28 %	5,6 %	18,98 %	1,07 %	23,1 %	55,18 %	12,73 %	15,07 %	3,05 %
Nedbetalingslån Finland		70,6 %	2,03 %	1,43 %	13,1 %	16,71 %	2,19 %	16,4 %	31,2 %	5,11 %	8,73 %	4,33 %
Kredittkortlån Finland		70,4 %	0,78 %	0,55 %	21,1 %	7,28 %	1,53 %	8,5 %	30,8 %	2,61 %	4,70 %	2,28 %
Totalt Finland		70,5 %	1,77 %	1,25 %	14,8 %	13,89 %	2,05 %	14,7 %	31,18 %	4,59 %	7,89 %	3,87 %
Totalt Nordic		64,5 %	1,57 %	1,01 %	15,7 %	8,88 %	1,39 %	19,8 %	37,66 %	7,46 %	9,86 %	3,00 %

Komplett Bank

Komplett Bank	Periode	Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1 + 2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR= ECL _{Tot} /BU _{Tot}	
Utlån totalt	1.1.18	78,4 %	1,79 %	1,40 %	14,4 %	11,2 %	1,62 %	7,2 %	30,6 %	2,2 %	5,23 %	3,25 %
	Q1 18	77,1 %	1,54 %	1,19 %	13,6 %	9,9 %	1,35 %	9,3 %	31,1 %	2,9 %	5,42 %	2,80 %
	Q2 18	77,2 %	1,41 %	1,09 %	12,8 %	8,1 %	1,03 %	10,0 %	31,4 %	3,1 %	5,25 %	2,35 %
	Q3 18	77,5 %	1,65 %	1,28 %	13,0 %	8,6 %	1,12 %	9,5 %	32,4 %	3,1 %	5,48 %	2,64 %
	Q4 18	75,9 %	1,62 %	1,23 %	13,9 %	8,7 %	1,21 %	10,2 %	31,8 %	3,2 %	5,67 %	2,72 %
	Q1 19	76,6 %	1,76 %	1,34 %	13,1 %	9,3 %	1,22 %	10,3 %	32,7 %	3,4 %	5,95 %	2,86 %
	Q2 19	76,9 %	1,64 %	1,26 %	12,0 %	11,7 %	1,40 %	11,1 %	33,2 %	3,7 %	6,34 %	3,00 %
	Q3 19	76,1 %	1,76 %	1,34 %	12,1 %	12,2 %	1,48 %	11,8 %	33,6 %	4,0 %	6,78 %	3,19 %
	Q4 19	73,5 %	2,10 %	1,54 %	12,7 %	14,6 %	1,86 %	13,8 %	38,4 %	5,3 %	8,71 %	3,95 %
	Q1 20	71,2 %	2,49 %	1,77 %	11,7 %	17,1 %	2,00 %	17,0 %	38,3 %	6,5 %	10,30 %	4,55 %
Forbrukslån Norge	Q1 20J	71,2 %	2,18 %	1,55 %	11,7 %	14,6 %	1,72 %	17,0 %	38,3 %	6,5 %	9,79 %	3,94 %
	1.1.18	78,3 %	1,80 %	1,41 %	14,3 %	11,9 %	1,71 %	7,4 %	30,4 %	2,2 %	5,36 %	3,36 %
	Q1 18	77,5 %	1,52 %	1,18 %	13,2 %	10,2 %	1,35 %	9,3 %	31,0 %	2,9 %	5,43 %	2,79 %
	Q2 18	77,5 %	1,21 %	0,94 %	12,7 %	7,8 %	1,00 %	9,8 %	31,8 %	3,1 %	5,05 %	2,15 %
	Q3 18	78,3 %	1,28 %	1,00 %	12,5 %	8,3 %	1,04 %	9,2 %	32,5 %	3,0 %	5,03 %	2,25 %
	Q4 18	76,3 %	1,25 %	0,95 %	14,2 %	7,4 %	1,06 %	9,5 %	30,9 %	2,9 %	4,96 %	2,22 %
	Q1 19	76,6 %	1,29 %	0,99 %	13,9 %	7,7 %	1,07 %	9,5 %	30,7 %	2,9 %	4,96 %	2,27 %
	Q2 19	77,9 %	1,19 %	0,93 %	12,5 %	10,2 %	1,28 %	9,6 %	31,5 %	3,0 %	5,22 %	2,44 %
	Q3 19	77,9 %	1,20 %	0,93 %	12,1 %	10,8 %	1,31 %	10,0 %	31,4 %	3,1 %	5,37 %	2,49 %
	Q4 19	74,9 %	1,51 %	1,13 %	13,1 %	13,8 %	1,82 %	12,0 %	35,4 %	4,2 %	7,18 %	3,35 %
Forbrukslån Finland	Q1 20										8,37 %	
	1.1.18	90,4 %	1,20 %	1,09 %	5,7 %	12,0 %	0,68 %	3,9 %	34,5 %	1,4 %	3,13 %	1,84 %
	Q1 18	87,5 %	1,24 %	1,08 %	6,9 %	13,0 %	0,89 %	5,6 %	33,7 %	1,9 %	3,86 %	2,09 %
	Q2 18	84,6 %	1,75 %	1,48 %	7,4 %	12,1 %	0,90 %	8,0 %	32,3 %	2,6 %	4,96 %	2,58 %
	Q3 18	83,1 %	2,38 %	1,98 %	7,7 %	12,8 %	0,99 %	9,1 %	34,8 %	3,2 %	6,14 %	3,26 %
	Q4 18	80,3 %	2,26 %	1,82 %	9,0 %	14,1 %	1,27 %	10,7 %	35,2 %	3,8 %	6,86 %	3,45 %
	Q1 19	79,8 %	2,49 %	1,99 %	7,5 %	18,1 %	1,35 %	12,7 %	35,4 %	4,5 %	7,85 %	3,83 %
	Q2 19	78,8 %	2,34 %	1,84 %	7,5 %	18,7 %	1,40 %	13,7 %	35,3 %	4,9 %	8,10 %	3,76 %
	Q3 19	77,0 %	2,42 %	1,86 %	8,2 %	18,4 %	1,51 %	14,8 %	35,7 %	5,3 %	8,66 %	3,96 %
	Q4 19	73,3 %	2,92 %	2,14 %	10,4 %	22,0 %	2,29 %	16,3 %	44,1 %	7,2 %	11,61 %	5,29 %
Forbrukslån sverige	Q1 20										13,65 %	
	Q1 18	ia	ia	ia	ia	ia	ia	ia	ia	ia	ia	ia
	Q2 18	83,4 %	2,25 %	1,88 %	16,7 %	10,1 %	1,68 %	-0,1 %	0,0 %	0,0 %	3,56 %	3,56 %
	Q3 18	84,9 %	2,80 %	2,38 %	12,2 %	13,3 %	1,62 %	2,8 %	39,4 %	1,1 %	5,11 %	4,12 %
	Q4 18	81,4 %	2,48 %	2,02 %	12,7 %	16,3 %	2,08 %	5,8 %	41,2 %	2,4 %	6,50 %	4,36 %
	Q1 19	82,5 %	2,57 %	2,12 %	9,6 %	18,5 %	1,79 %	7,8 %	35,7 %	2,8 %	6,70 %	4,24 %
	Q2 19	79,5 %	2,27 %	1,80 %	10,1 %	19,0 %	1,93 %	10,4 %	35,7 %	3,7 %	7,43 %	4,16 %
	Q3 19	79,0 %	2,33 %	1,84 %	9,2 %	18,6 %	1,72 %	11,8 %	35,7 %	4,2 %	7,76 %	4,03 %
	Q4 19	77,8 %	3,11 %	2,42 %	8,0 %	23,8 %	1,89 %	14,2 %	38,5 %	5,5 %	9,80 %	5,03 %
	Q1 20										10,68 %	
Kredittkort	1.1.18	65,0 %	2,63 %	1,71 %	24,7 %	9,4 %	2,32 %	10,3 %	29,7 %	3,1 %	7,09 %	4,49 %
	Q1 18	61,6 %	2,15 %	1,32 %	24,2 %	8,2 %	1,99 %	14,2 %	29,9 %	4,3 %	7,57 %	3,86 %
	Q2 18	63,1 %	1,63 %	1,03 %	20,2 %	6,5 %	1,31 %	16,7 %	29,9 %	5,0 %	7,33 %	2,80 %
	Q3 18	59,4 %	1,80 %	1,07 %	24,8 %	6,2 %	1,55 %	15,8 %	30,0 %	4,8 %	7,37 %	3,11 %
	Q4 18	61,4 %	1,59 %	0,98 %	22,6 %	5,9 %	1,33 %	16,0 %	29,0 %	4,6 %	6,96 %	2,75 %
	Q1 19	64,4 %	1,69 %	1,09 %	22,5 %	5,8 %	1,30 %	13,2 %	30,2 %	4,0 %	6,36 %	2,75 %
	Q2 19	66,2 %	1,36 %	0,90 %	20,6 %	7,5 %	1,54 %	13,3 %	29,1 %	3,9 %	6,30 %	2,81 %
	Q3 19	63,6 %	1,63 %	1,03 %	23,4 %	8,0 %	1,88 %	13,0 %	29,1 %	3,8 %	6,70 %	3,35 %
	Q4 19	62,4 %	1,14 %	0,71 %	22,1 %	5,7 %	1,26 %	15,5 %	30,3 %	4,7 %	6,66 %	2,33 %
	Q1 20										8,37 %	
POS Finance	1.1.18	95,7 %	2,22 %	2,13 %	4,3 %	0,0 %	0,00 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	2,13 %	2,13 %
	Q1 18	96,2 %	1,62 %	1,56 %	3,5 %	0,0 %	0,00 %	0,3 %	0,0 %	0,0 %	1,56 %	1,56 %
	Q2 18	88,1 %	1,92 %	1,69 %	9,7 %	7,3 %	0,70 %	2,2 %	3,2 %	0,1 %	2,46 %	2,44 %
	Q3 18	83,7 %	1,76 %	1,47 %	12,2 %	9,0 %	1,10 %	4,1 %	25,0 %	1,0 %	3,59 %	2,68 %
	Q4 18	78,1 %	1,65 %	1,29 %	15,2 %	9,2 %	1,40 %	6,7 %	26,1 %	1,8 %	4,45 %	2,88 %
	Q1 19	76,6 %	1,82 %	1,40 %	16,9 %	7,0 %	1,19 %	6,5 %	46,6 %	3,0 %	5,61 %	2,77 %
	Q2 19	72,4 %	1,80 %	1,31 %	18,8 %	7,3 %	1,38 %	8,8 %	43,2 %	3,8 %	6,50 %	2,95 %
	Q3 19	71,2 %	2,15 %	1,53 %	18,7 %	7,9 %	1,49 %	10,0 %	41,2 %	4,1 %	7,15 %	3,35 %
	Q4 19	72,9 %	1,33 %	0,97 %	16,1 %	5,2 %	0,84 %	11,0 %	38,4 %	4,2 %	6,01 %	2,03 %
	Q1 20										6,45 %	

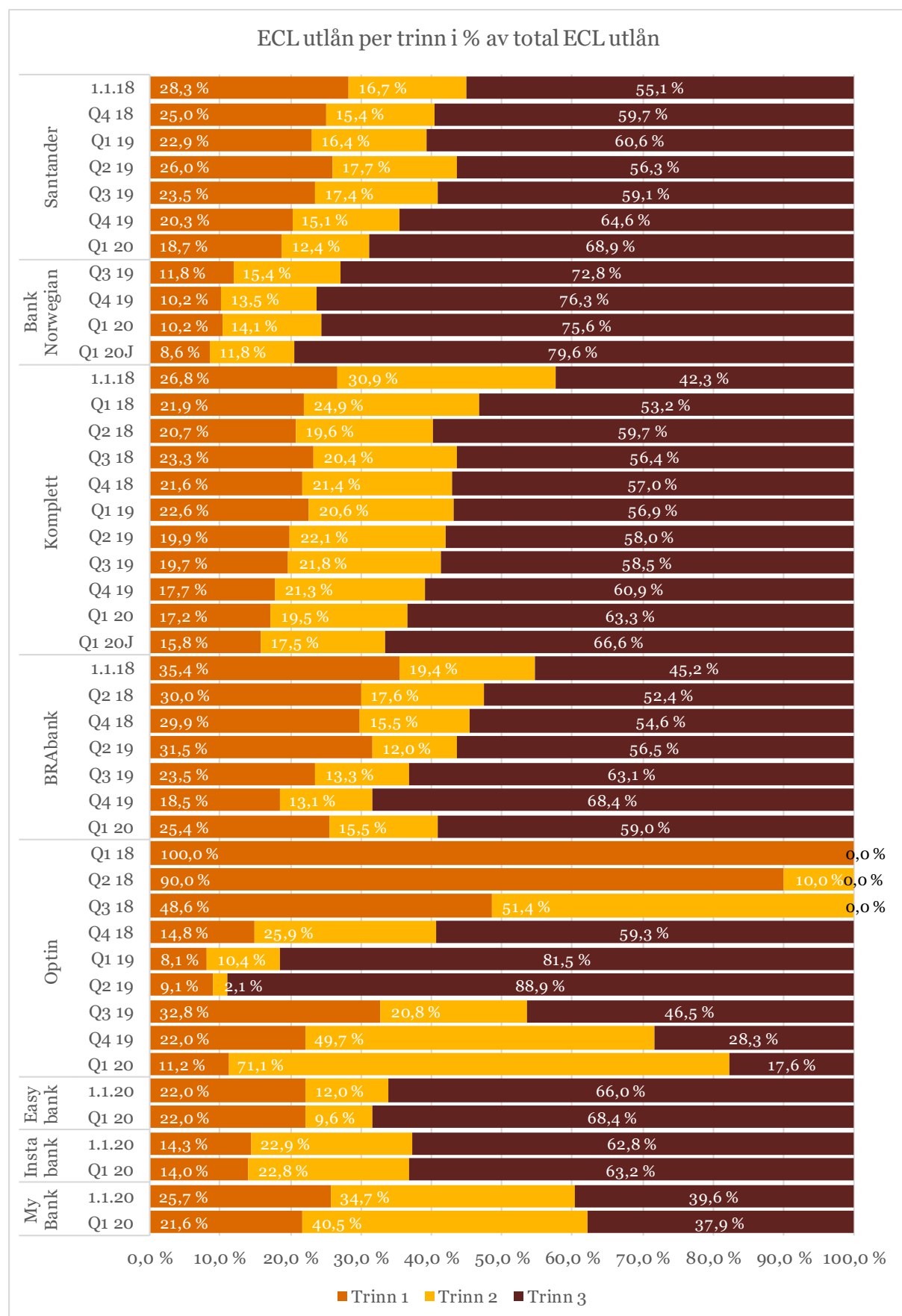
BRABank

BRA Bank	Periode	Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	trinn 1 + trinn 2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR= ECL _{Tot} /BU _{Tot}	
Forbrukslån Norge	1.1.18	79,1 %	2,30 %	1,8 %	10,9 %	10,7 %	1,2 %	10,0 %	28,7 %	2,9 %	5,85 %	3,32 %
	Q1 18											
	Q2 18	75,4 %	2,28 %	1,7 %	11,9 %	10,6 %	1,3 %	12,7 %	30,9 %	3,9 %	6,90 %	3,41 %
	Q3 18											
	Q4 18	76,9 %	2,09 %	1,6 %	10,8 %	10,8 %	1,2 %	12,3 %	34,9 %	4,3 %	7,07 %	3,16 %
	Q1 19											
	Q2 19	81,0 %	2,16 %	1,8 %	7,9 %	11,0 %	0,9 %	11,1 %	38,7 %	4,3 %	6,91 %	2,96 %
	Q3 19	77,3 %	1,89 %	1,5 %	9,2 %	11,3 %	1,0 %	13,5 %	43,9 %	5,9 %	8,42 %	2,89 %
	Q4 19	70,0 %	1,92 %	1,3 %	12,5 %	12,1 %	1,5 %	17,6 %	58,1 %	10,2 %	13,04 %	3,45 %
Forbrukslån Sverige	Q1 20	76,2 %	2,29 %	1,7 %	11,8 %	13,5 %	1,6 %	12,1 %	49,5 %	6,0 %	9,29 %	3,79 %
	Q2 19	99,8 %	0,21 %	0,2 %	0,2 %	1,8 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,21 %	0,21 %
	Q3 19	93,8 %	0,48 %	0,4 %	5,5 %	10,8 %	0,6 %	0,7 %	28,6 %	0,2 %	1,24 %	1,05 %
	Q4 19	81,8 %	2,18 %	1,8 %	8,3 %	10,3 %	0,9 %	10,0 %	41,3 %	4,1 %	6,76 %	2,92 %
	Q1 20	78,2 %	2,18 %	1,7 %	9,3 %	14,6 %	1,4 %	12,5 %	40,4 %	5,0 %	8,11 %	3,51 %
	1.1.18	92,2 %	2,76 %	2,5 %	5,8 %	9,2 %	0,5 %	1,9 %	31,5 %	0,6 %	3,69 %	3,14 %
	Q1 18											
	Q2 18	88,3 %	3,32 %	2,9 %	5,6 %	16,3 %	0,9 %	6,2 %	34,8 %	2,1 %	5,98 %	4,08 %
	Q3 18											
Forbrukslån Finland	Q4 18	85,4 %	3,72 %	3,2 %	6,1 %	15,8 %	1,0 %	8,6 %	34,9 %	3,0 %	7,13 %	4,53 %
	Q1 19											
	Q2 19	84,1 %	3,70 %	3,1 %	5,3 %	16,5 %	0,9 %	10,6 %	36,2 %	3,8 %	7,82 %	4,46 %
	Q3 19	81,1 %	3,40 %	2,8 %	6,6 %	18,9 %	1,3 %	12,3 %	39,0 %	4,8 %	8,82 %	4,57 %
	Q4 19	84,0 %	3,23 %	2,7 %	7,8 %	15,7 %	1,2 %	8,3 %	34,8 %	2,9 %	6,81 %	4,29 %
	Q1 20	82,8 %	2,92 %	2,4 %	6,3 %	15,3 %	1,0 %	10,9 %	33,6 %	3,7 %	7,05 %	3,79 %
	Q2 19	93,6 %	2,25 %	2,1 %	0,0 %		0,0 %	6,4 %	16,5 %	1,0 %	3,16 %	2,25 %
	Q3 19	90,8 %	1,78 %	1,6 %	0,0 %		0,0 %	9,2 %	16,4 %	1,5 %	3,14 %	1,78 %
	Q4 19	89,6 %	2,00 %	1,8 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	10,3 %	19,8 %	2,0 %	3,83 %	1,99 %
Kredittkort Norge	Q1 20	87,7 %	2,23 %	2,0 %	0,0 %			12,3 %	21,8 %	2,7 %		2,23 %
	Q2 19	93,9 %	0,47 %	0,4 %	0,3 %	17,9 %	0,0 %	5,8 %	30,8 %	1,8 %	2,27 %	0,51 %
	Q3 19	92,9 %	0,15 %	0,1 %	0,4 %	17,5 %	0,1 %	6,7 %	31,0 %	2,1 %	2,29 %	0,23 %
	Q4 19	89,7 %	1,82 %	1,6 %	0,0 %		0,0 %	10,3 %	18,1 %	1,9 %	3,50 %	1,82 %
	Q1 20	87,7 %	1,87 %	1,6 %	0,0 %			12,3 %	18,2 %	2,2 %		1,87 %
Kredittkort Sverige	Q3 19	91,2 %	1,42 %	1,3 %	0,1 %	17,5 %	0,0 %	8,7 %	18,9 %	1,6 %	2,95 %	1,44 %
	Q4 19	89,6 %	1,96 %	1,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	10,3 %	19,5 %	2,0 %	3,76 %	1,96 %
	Q1 20											
Kredittkort - tot	1.1.18	81,3 %	2,39 %	1,9 %	10,1 %	10,6 %	1,1 %	8,6 %	28,8 %	2,5 %	5,49 %	3,29 %
	Q1 18										6,04 %	
	Q2 18	78,4 %	2,55 %	2,0 %	10,4 %	11,3 %	1,2 %	11,2 %	31,4 %	3,5 %	6,68 %	3,58 %
	Q3 18										6,93 %	
	Q4 18	79,6 %	2,66 %	2,1 %	9,3 %	11,9 %	1,1 %	11,1 %	34,9 %	3,9 %	7,09 %	3,62 %
	Q1 19										7,10 %	
	Q2 19	83,0 %	2,63 %	2,2 %	6,6 %	12,6 %	0,8 %	10,4 %	37,6 %	3,9 %	6,93 %	3,37 %
	Q3 19	79,8 %	2,41 %	1,9 %	7,9 %	13,8 %	1,1 %	12,3 %	41,7 %	5,1 %	8,16 %	3,43 %
	Q4 19	76,2 %	2,48 %	1,9 %	10,3 %	13,0 %	1,3 %	13,5 %	51,6 %	7,0 %	10,22 %	3,74 %
Utlån totalt	Q1 20	79,6 %	2,59 %	2,1 %	8,9 %	14,1 %	1,3 %	11,5 %	41,5 %	4,8 %	8,11 %	3,76 %

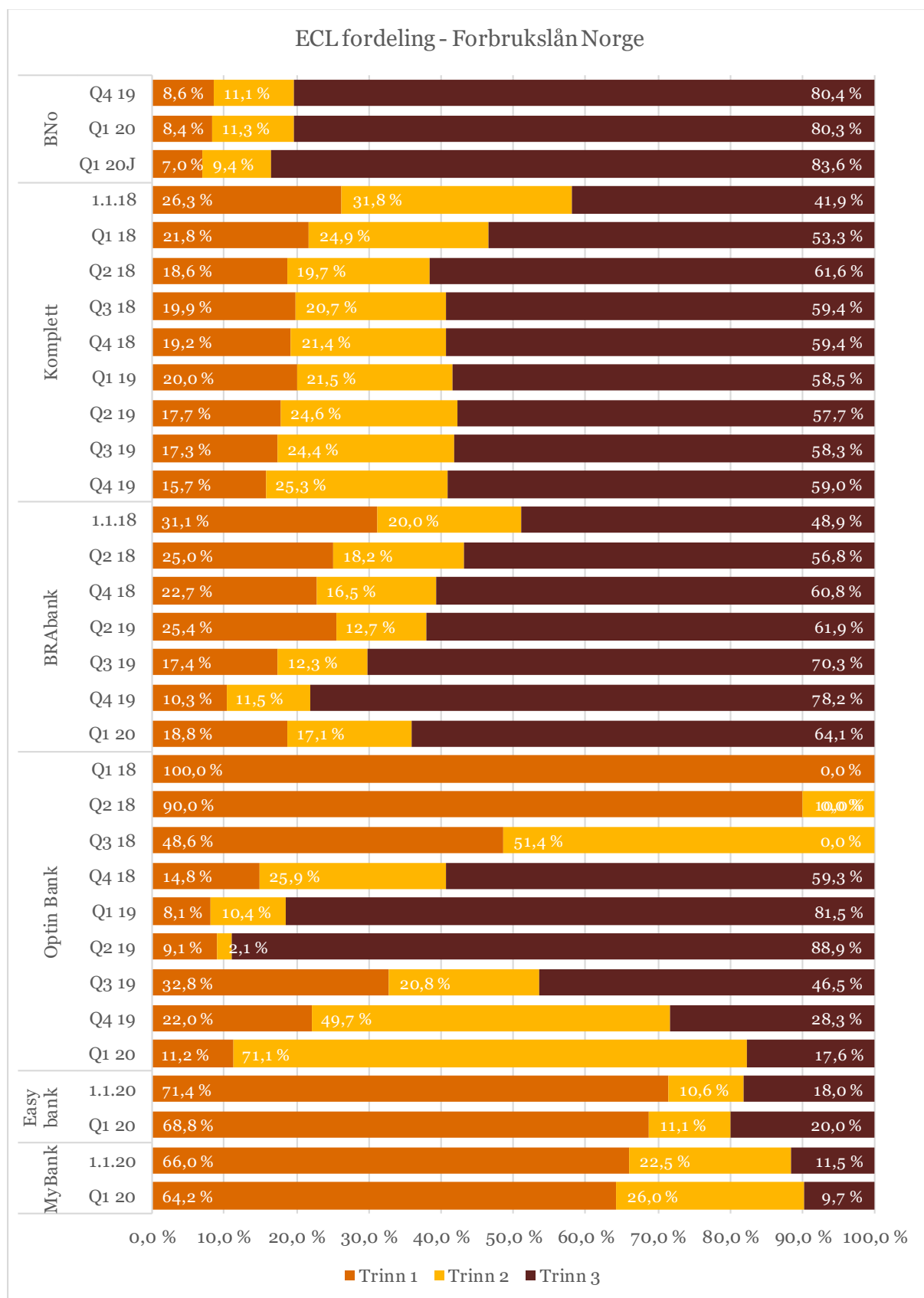
Optin Bank

Optin Bank	Periode	Trinn 1			Trinn 2			Trinn 3			Totalt	PCR trinn 1+2
		BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	BU _n /BU _{Tot}	PCR _n	ECL _n /BU _{Tot}	PCR= ECL _{Tot} /BU _{Tot}	
Forbrukslån Norge	Q1 18	100,0 %	1,00 %	0,0 %	0,0 %		0,00 %	0,0 %		0,00 %	1,00 %	1,00 %
	Q2 18	96,1 %	1,10 %	1,06 %	3,9 %	3,0 %	0,12 %	0,0 %		0,00 %	1,18 %	1,18 %
	Q3 18	89,0 %	0,92 %	0,82 %	11,0 %	7,9 %	0,87 %	0,0 %		0,00 %	1,69 %	1,69 %
	Q4 18	87,7 %	0,65 %	0,57 %	9,4 %	10,6 %	1,00 %	2,9 %	79,6 %	2,28 %	3,85 %	1,62 %
	Q1 19	85,4 %	0,64 %	0,55 %	7,3 %	9,7 %	0,70 %	7,3 %	75,4 %	5,52 %	6,77 %	1,35 %
	Q2 19	84,5 %	0,66 %	0,56 %	6,4 %	2,0 %	0,13 %	9,2 %	59,9 %	5,49 %	6,17 %	0,76 %
	Q3 19	87,6 %	0,67 %	0,59 %	11,1 %	3,3 %	0,37 %	1,3 %	64,7 %	0,83 %	1,79 %	0,97 %
	Q4 19	88,9 %	0,86 %	0,77 %	9,7 %	17,9 %	1,73 %	1,4 %	69,0 %	0,98 %	3,48 %	2,53 %
	Q1 20	85,4 %	0,82 %	0,70 %	13,3 %	33,5 %	4,46 %	1,3 %	83,5 %	1,11 %	6,26 %	5,23 %

Appendix 4: Fordeling av ECL utlån per trinn (%)



Appendix 5: Forbrukslån Norge - Fordeling av ECL per trinn (%)



© 2020 PwC. Med enerett. I denne sammenheng refererer "PwC" seg til PricewaterhouseCoopers AS, Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS, PricewaterhouseCoopers Accounting AS, PricewaterhouseCoopers Skatterådgivere AS og PricewaterhouseCoopers Services AS som alle er separate juridiske enheter og uavhengige medlemsfirmaer i PricewaterhouseCoopers International Limited.