

## Note 11 - Kreditteksponering for hver interne risikorating

Banken benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. I tabellen er denne inndelingen sammenholdt med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Historisk mislighold er tall for morbank og viser default ratio (DR) per risikoklasse. Tallene er et uvektet snitt for normalscorede kunder i perioden 2015-2021.

Sikkerhetsdekning representerer forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier. Verdiene fastsettes etter faste modeller, og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet. I samsvar med kravene i kapitalkravsforskriften er estimatene «down-turn»-estimer. Basert på sikkerhetsdekningen (RE-verdi / EAD) klassifiseres engasjementet i en av sju klasser, hvor beste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på over 120 prosent, og laveste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på under 20 prosent.

Risiko-klasse	Misligholdssansynlighet			Historisk mislighold	Mislighold 2021	Sikkerhetsdekning		
	Fra	Til	Moody's			Sikkerhets-klasse	Nedre grense	Øvre grense
A	0,00 %	0,10 %	Aaa-A3	0,01 %	0,00 %	1	120	
B	0,10 %	0,25 %	Baa1-Baa2	0,04 %	0,02 %	2	100	120
C	0,25 %	0,50 %	Baa3	0,08 %	0,09 %	3	80	100
D	0,50 %	0,75 %	Ba1	0,31 %	0,15 %	4	60	80
E	0,75 %	1,25 %	Ba2	0,52 %	0,40 %	5	40	60
F	1,25 %	2,50 %		1,08 %	0,87 %	6	20	40
G	2,50 %	5,00 %	Ba2-B1	2,14 %	2,06 %	7	0	20
H	5,00 %	10,00 %	B1-B2	4,54 %	3,44 %			
I	10,00 %	99,99 %	B3-Caa3	13,49 %	13,06 %			
J	mislighold							
K	tapsutsatt							

Bankens engasjementer klassifiseres i risikogrupper på bakgrunn av risikoklasse.

Risikoklasse	Risikogrupper
A - C	Laveste risiko
D - E	Lav
F - G	Middels
H	Høy
I	Høyeste risiko
J - K	Mislighold og nedskrevet

Morbank (mill. kr)	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %		Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	
	31.12.2021	Totalt engasjement 31.12.2021	31.12.2020	Totalt engasjement 31.12.2020
Laveste risiko	3,5 %	113.794	3,5 %	96.809
Lav risiko	7,4 %	26.482	4,6 %	25.258
Middels risiko	6,4 %	15.016	13,9 %	15.970
Høy risiko	9,7 %	2.854	10,4 %	2.761
Høyeste risiko	5,4 %	1.503	12,5 %	1.777
Mislighold og/eller tapsutsatt	26,6 %	3.211	25,2 %	2.195
<b>Totalt</b>		<b>162.860</b>		<b>144.770</b>

Konsern (mill. kr)	Gjennom-	Totalt	Gjennom-	Totalt
	snittlig usikret eksponering i %	engasjement	snittlig usikret eksponering i %	engasjement
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
Laveste risiko	3,5 %	114.237	3,6 %	96.370
Lav risiko	7,3 %	28.449	5,1 %	27.189
Middels risiko	6,8 %	21.756	12,1 %	22.059
Høy risiko	9,3 %	3.536	11,1 %	3.575
Høyeste risiko	6,8 %	2.035	13,0 %	2.331
Mislighold og/eller tapsutsatt	26,3 %	3.402	25,9 %	2.368
<b>Totalt</b>		<b>173.415</b>		<b>153.892</b>

Realisasjonsverdien på stilte sikkerheter fastsettes slik at disse ut fra en konservativ vurdering reflekterer den antatte realisasjonsverdi i en nedgangskonjunktur.