

The logo for MONOBANK is displayed in white, uppercase letters on a blue background. The background features a textured, wavy pattern. A white horizontal line is positioned directly below the text.

MONOBANK

Pilar 3 rapport for 2017

31.12.2017

Innhold

1.	Innledning.....	3
2.	Oppsummering	3
3.	Kapitaldekningsregler	3
4.	Ansvarlig kapital og kapitalkrav	3
	Ansvarlig kapital	3
	4.1 Beregningsgrunnlag /risikovektede eiendeler og kapitalkrav	3
	4.2 Kapitalkrav	4
	4.3 Uvektet kjernekapitalandel	5
5.	Risikostyring og kontroll.....	5
	5.1 Roller og ansvar.....	5
6.	Pilar 2 – ICAAP	5
	6.1 Roller og ansvar.....	5
	6.2 Gjennomføring av prosess.....	6
	6.3 Bruk av ICAAP i banken.....	6
7.	Risikoområder	6
	7.1 Kredittrisiko.....	6
	7.1.1 Monobank sin kredittprosess.....	6
	7.1.2 Intern kontroll i kredittprosessen.....	7
	7.1.3 Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger.....	7
	7.1.4 Klassifisering av kredittrisiko.....	8
	7.2 Likviditetsrisiko.....	9
	7.3 Markedsrisiko	9
	7.3.1 Valutarisiko	9
	7.3.2 Renterisiko.....	9
	7.4 Operasjonell risiko	10
	7.5 Forretningsrisiko /strategisk risiko	11
	7.6 Øvrige risikoer.....	11

1. Innledning

Formålet med dette dokumentet er å gi en beskrivelse av bankens risiko- og kapitalstyring og oppfylle kravene i kapitalkravsforskriften del IX.

2. Oppsummering

Banken hadde pr. 31.12.2017 ren kjernekapitaldekning på 20,7%, kjernekapitaldekning på 22,8% og ansvarlig kapitaldekning på 25%. Regulatorisk krav til ren kjernekapital er 13,7%, krav til kjernekapitaldekning er 15,2% mens krav til ansvarlig kapitaldekning er 17,2% pr 31.12.2017.

Bankens virksomhet er utlån uten sikkerhet til privatmarkedet. Banken planlegger fremtidig utlånsvekst innenfor dette området. Veksten vil tilpasses bankens resultater og kapitalsituasjon.

3. Kapitaldekningsregler

Kapitaldekningsregelverk for norske banker har hjemmel i Finansforetakslovens kapittel 14 om kapital og soliditetskrav. I tillegg er en separat CRD IV forskrift innført i norsk rett. Lovreguleringen er i samsvar med CRD IV, som er gitt ved direktiv 2013/36/EU og forordning 575/2013. CRD IV bygger på Baselkomiteens standarder for kapital- og likviditetsstyring («Basel III»).

Regelverket bygger på tre pilarer:

- Pilar 1: Minimumskravet til kapitaldekning
- Pilar 2: Bankens vurdering av samlet kapitalbehov utover minstekravet basert på bankens eksponeringer, med tilsyn og evaluering fra Finanstilsynet
- Pilar 3: Offentliggjøring av informasjon relatert til Pilar 1 og 2

Krav knyttet til pilar 3 fremgår i Kapitalkravsforskriften del IX og rundskriv 14/2014 fra Finanstilsynet.

Monobank anvender standardmetoden for beregning av ansvarlig kapital under Pilar 1.

4. Ansvarlig kapital og kapitalkrav

Ansvarlig kapital

Tall i TNOK pr 31.12.2017.

	31.12.2017
Aksjekapital	248 318
Overkurs	273 129
- Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-38 862
Ren kjernekapital	482 586
Annen godkjent kjernekapital	50 000
Kjernekapital	532 586
Tilleggskapital	50 000
Ansvarlig kapital	582 586

4.1 Beregningsgrunnlag /risikovektede eiendeler og kapitalkrav

Oppstillingen under viser risikovektede eiendeler og kapitalkrav pr 31.12.2017.



kredittrisiko:	31.12.2017
Institusjoner	58 014
Massemarkedsengasjementer	1 658 723
Misligholdte lån	147 462
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 821
Øvrige engasjementer	86 850
Foretak	119 892
Lokale og regionale myndigheter	63 380

Markedsrisiko	0
Operasjonell risiko	196 783
Credit Valuation Adjustment	414

Beregningsgrunnlag	2 335 339
---------------------------	------------------

Ren kjernekapitaldekning	20,7%
Kjernekapitaldekning	22,8%
Ansvarlig kapitaldekning	24,9%

4.2 Kapitalkrav

	31.12.2017
Minimumskrav	4,5 %
Hybridkapital	1,5 %
Tilleggskapital	2,0 %
Sum minstekrav	8,0 %

Systemrisikobuffer	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer (Norge)	1,7 %
Bevaringsbuffer	2,5 %
Sum bufferkrav	7,2 %

Totalt krav under Pilar 1	15,2 %
----------------------------------	---------------

Tilleggskrav konsesjonsbetingelse	2,0 %
-----------------------------------	-------

Krav til samlet kapitaldekning	17,2 %
---------------------------------------	---------------

krav til kjernekapitaldekning	15,2 %
krav til ren kjernekapitaldekning	13,7 %

Ved tildeling av bankkonsesjonen i 2015 fikk banken et påslag i kapitalkravet på 2,0% utover Pilar 1-kravet, slik det fremgår av oppstillingen ovenfor.

Motsyklisk buffer i Norge økte til 2,0% med virkning 31.12.2017. Motsyklisk buffer i Finland er i skrivende stund null.

4.3 Uvektet kjernekapitalandel

Tall i TNOK per 31.12.2017:

Poster utenom balansen 20 % konverteringsfaktor	6 904
Øvrige eiendeler	3 300 888
Regulatoriske justeringer i kjernekapitalen	-38 862
Derivater	11 864
Markedsverdi derivater	-8 376
Total eksponering	3 272 418
Total eksponering etter overgangsregler	3 272 418
Kjernekapital	532 586
Uvektet kjernekapital	16,27 %
Uvektet kjernekapital etter overgangsregler	16,27%

Finanstilsynet har satt et minstekrav på 3,0 % med en tilleggsbuffer på 2,0 %. Monobank ligger således godt over minstekravet.

5. Risikostyring og kontroll

5.1 Roller og ansvar

Styret fastsetter bankens mål og strategi. Styret skal sikre at banken har en forsvarlig risikostyring og internkontroll. Styret beslutter bankens risikoprofil og fastsetter risikorammer for sentrale risikoer, herunder kreditrisiko, operasjonell risiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Risikotoleransen settes ut ifra en målsetting om å optimalisere forholdet mellom inntjening og risiko, hensyntatt bankens kapitalsituasjon. Styret har etablert et kombinert revisjons- og risikoutvalg som forbereder styrets oppfølging av regnskapsrapporteringen, overvåker intern kontroll og risikostyring og har løpende kontakt med bankens eksterne revisor. Styret mottar kvartalsvis rapport fra risk- og compliance-funksjonen om utvikling i bankens risiko og status for compliance og kontrollaktiviteter.

Banksjef er ansvarlig for den daglige ledelse av bankens virksomhet, og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt, herunder gjeldende stillingsinstruks for stillingen.

Compliancefunksjonen skal påse at de ansvarlige forretningsområdene etterlever eksternt lovverk og interne retningslinjer. Risikostyringsfunksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer er identifisert, målt og rapportert til banksjef og styret. Gitt bankens størrelse er risikostyring og compliance kombinert i en funksjon som rapporterer til banksjef og direkte til styret.

Utførende funksjoner har ansvar for at risikoeksponering er innenfor vedtatte policyer og rammer fra Styret.

Styret har vedtatt beredskapsplaner for å sikre betryggende kapitaldekning og likviditet i situasjoner hvor soliditet eller likviditet påvirkes sterkt negativt av interne og /eller eksterne forhold.

6. Pilar 2 – ICAAP

6.1 Roller og ansvar

Styret beslutter ICAAP og ILAAP og fastsetter forutsetningene for arbeidet. CRO er ansvarlig for å utarbeide av selve ICAAP-dokumentet. Styret fastsetter roller med ansvarsområder og risikorammer gjennom policydokumenter.

Bankens ledergruppe består av CEO, CRO, CFO, CTO og COO. CFO distribuerer månedsregnskap med status for kapitaldekning og nøkkeltall for likviditet månedlig. CEO rapporterer om resultatutvikling til

styret hver måned. Bankens prognosemodell for finansiell utvikling gjennomgås jevnlig av styret og av ledelsen. Kredittavdelingen rapporterer månedlige en driftsrapport som beskriver utviklingen i kredittrisiko og status i forhold til rammer for kredittrisiko. CRO rapporterer kvartalsvis til styret en utvidet rapport med fokus på markedsrisiko, operasjonell risiko, kredittrisiko, likviditetsrisiko og compliance. Det rapporteres dermed regelmessig til styret og ledelsen på de relevante risikoer i ICAAP og ILAAP.

6.2 Gjennomføring av prosess

ICAAP gjennomføres og dokumenteres minst årlig. Ved endringer i vedtatt strategi eller ved andre vesentlige endringer i virksomheten skal ICAAP gjennomføres, selv om det faller utenom den vanlige syklusen for gjennomføring av ICAAP. Ansvaret for det å gjennomføre risikovurderinger og dokumentere disse ligger hos CRO. Det legges vekt på involvering av alle forretningsområder i prosessen.

6.3 Bruk av ICAAP i banken

ICAAP danner grunnlaget for strategiske og operative planer i Monobank. Behovet for egenkapital legger føringer for vekst og risikoprofil. Etter beslutning av strategisk fundament og retning, utarbeides budsjett for påfølgende år. ICAAP-prosessen består av risikovurdering, beregning av kapitalbehov og kapitalplan basert på strategiske planer og utarbeidelse av stresstester basert på en vurdering av makrosituasjonen.

Monobank har i ICAAP vurderingene benyttet Finanstilsynets modeller og metoder for pilar 2 beregninger.

7. Risikoområder

Styret har vedtatt policy for virksomhet- og risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Hver av policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Hver av policydokumentene gjennomgås minst årlig av styret.

7.1 Kredittrisiko

Kredittrisiko vurderes som risikoen for tap fordi debitor/motpart ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser. Bankens eksponert for kredittrisiko i forbrukslån og gjennom porteføljen av sertifikater og obligasjoner som holdes som likviditetsreserve. Kredittrisiko knyttet til forbrukslån er omtalt i dette kapitlet mens styring av verdipapirporteføljen er omtalt i kapitlet om markedsrisiko.

Kredittrisiko knyttet til forbrukslån er bankens viktigste risikofaktor samt viktigste kilde til inntjening.

Banken markedsfører lån i digitale kanaler. Kredittbeslutning treffes i en hovedsakelig automatisert prosess. Kredittgivningen skal være basert på godt bankhåndverk og høy etisk standard.

Styret har vedtatt kredittpolicy som beskriver rammer, retningslinjer for kredittvurdering samt kredittstrategi. Kredittpolicy er operasjonalisert i form av en Kredithåndbok som benyttes i daglig kredittarbeid.

Kredittavdelingen publiserer månedlig en porteføljerapport som fokuserer på kredittrisiko. Rapporten distribueres til ledelsen og til styret. CRO rapporterer kvartalsvis til styret om utvikling i kredittrisiko.

7.1.1 Monobank sin kredittprosess

Beslutningsgrunnlaget er opplysninger kunden oppgir i låneveiviseren, data levert av kredittbyrå, beregnet betjeningsevne og estimert sannsynlighet for mislighold. Banken har etablert policyregler knyttet til bl.a. minimum inntekt, maksimum gjeldsgrad, alder og krav om positiv betjeningsevne.

I første kvartal 2017 implementerte banken nytt scorekort utviklet på interne søknadsdata som erstatning for det generiske scorekortet som frem til da ble benyttet.

Betjeningsevnen beregnes som kundens månedlige kontantstrøm tilgjengelig for å betjene lånet fra Monobank. Betjeningsevnen brukes til å vurdere hvor stort lån kunden er i stand til å betjene. Som policy tilbyr banken ikke lån som overstiger betjeningsevne.

Banken har som mål å tilby effektive kredittbeslutninger for å støtte kundens behov. Samtidig skal behovet for raske beslutninger aldri gå på bekostning av kvaliteten i kredittarbeidet.

7.1.2 Intern kontroll i kredittprosessen

Siden saksbehandlingen i hovedsak er automatisert er internkontrollen også i stor grad basert på automatiserte kontroller. Eventuell dokumentkontroll og andre sjekkpunkter før utbetaling av lån utføres av annen saksbehandler enn den som har vurdert søknaden. Det skal foretas periodiske stikkprøver på at kredittåndboken overholdes.

Det er etablert en fullmaktstruktur hvor størrelsen på lånebeløpet avgjør hvem som kan treffe kredittbeslutning.

7.1.3 Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at lånet har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom amortisert kost før nedskrivning og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån, garantier m.v. av konstaterte tap og endring i nedskrivninger på lån. Bokførte nedskrivninger er basert på en gjennomgang av bankens utlånsportefølje.

Et lån anses å være misligholdt når det er 90 dager over forfall, i tillegg til lån hvor konkurs- eller gjeldsforhandlinger er åpnet.



7.1.4 Klassifisering av kredittrisiko

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2017	2016		
Utlån til og fordringer på kunder	2 353 964	836 748		
Fakturerte renter og avdrag	48 905	16 821		
Nedskrivninger på grupper av nedbetalingslån	(9 089)	(13 531)		
Nedskrivninger på individuelle nedbetalingslån	(41 592)	-		
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 352 188	840 038		
Nedskrivninger på grupper av utlån	2 017	2 016		
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	13 530	700		
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	(4 388)	12 878		
Konstaterte tap i perioden	(53)	(48)		
Inngått på tidligere konstaterte tap i perioden	-	-		
Nedskrivninger på grupper av utlån ved slutten av perioden	9 089	13 530		
Nedskrivninger på individuelle nedbetalingslån	2 017	2 016		
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	-	-		
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	41 592	-		
Konstaterte tap i perioden	-	-		
Inngått på tidligere konstaterte tap i perioden	-	-		
Nedskrivninger på individuelle nedbetalingslån ved slutten av perioden	41 592	-		
Fordeling av risikoklasser ved utgangen av året	31.12.2017	31.12.2016		
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Brutto utlån	Andel	Brutto utlån	Andel
Lav risiko (50+)	624 300	27 %	207 709	25 %
Medium risiko (30 - 49)	1 207 985	51 %	477 155	57 %
Høy risiko (1 -29)	332 626	14 %	111 076	13 %
Misligholdte lån	189 053	8 %	40 708	5 %
Sum	2 353 964	100 %	836 648	100 %

Risikonivå er definert ut ifra eksterne scorekategorier.

Tabellen over inneholder ikke kundefordringer.

Aldersfordeling av lån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.2017	31.12.2016
Ikke forfalt	1 658 472	616 275
Forfalt 1-30 dager	401 648	114 868
Forfalt 31-60 dager	111 676	61 108
Forfalt 61-90 dager	42 020	20 611
Forfalt 90+ dager	189 053	40 708
Sum	2 402 869	853 569

7.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken har som målsetting å ha lav likviditetsrisiko. Banken finansierer utlånsveksten gjennom kundeinnskudd, forutsatt at kapitaldekningen er høyere enn den fastsatte rammen. Kundeinnskudd vurderes som stabil finansiering. Banken tilbyr en gunstig innskuddsrente for å tiltrekke seg og holde på kundeinnskudd. På sikt planlegger banken å diversifisere fremmedkapital-fundingen for å ytterligere redusere likviditetsrisikoen.

Styret har vedtatt policy for likviditetsrisiko som omhandler rammer, oppfølging, roller og ansvar samt rapportering på området. I forbindelse med ICAAP ble det også utarbeidet ILAAP rapport. Banken har fastsatt rammer for LCR, NSFR samt andel av balansen som skal bestå av likvide midler. Status for rammer samt stresstest rapporteres til styret regelmessig.

Banken utarbeider og vedlikeholder både kortsiktige og langsiktige prognoser for likviditetsutvikling. Kvartalsvis utarbeides også en stresstest for likviditet som rapporteres til styret. Det er utarbeidet beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Hovedtrusselen mot bankens likviditet er knyttet til uttak av kundeinnskudd. Banken har ingen vesentlige kundeinnskudd over garantibeløpet på MNOK 2 per kunde (det tilbys nullrente på innskudd over MNOK 2). Innskuddsmassen regnes derfor som stabil. Muligheten til å raskt kunne justere utlånsveksten, forholdvis rask tilbakebetaling av utlån samt lave off-balance eksponeringer innebærer at banken har gode virkemidler til å bedre kontantstrømmen i en stress-situasjon.

Banken vurderer likviditetsrisikoen som lav.

7.3 Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter som følge av endringer i renter, kredittspreader og valutakurser. Styret har etablert retningslinjer og rammer for plassering av likviditet i ulike finansielle instrumenter. Banken har lav toleranse for markedsrisiko. Bankens likviditet plasseres i rentepapirer og som innskudd i finansinstitusjoner og påføres med det renterisiko og kredittspreadrisiko.

Regler for allokering av likviditet omfatter vurdering av utsteder, løpetid, rating, diversifisering, verdipapirets likviditet, oppfyllelse av LCR og NSFR samt innvirkning på bankens kapitaldekning.

Lav markedsrisiko opprettholdes ved at plasseringene gjøres i likvide rentepapirer av høy kredittkvalitet med kort gjenværende løpetid.

7.3.1 Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risiko for tap pga ugunstige endringer i valutakurser. Bankens utlån i Finland gjøres i EUR. Banken skaffer EUR funding gjennom å gjøre valutaswapper. I løpet av 2018 vil banken også få tilgang til kundeinnskudd i EUR, gjennom et samarbeid med den nettbaserte innskuddsmegleren Raisin. I policy for markedsrisiko er det etablert en ramme for valutarisiko. Banken valutarisiko vurderes som lav.

7.3.2 Renterisiko

Renterisiko er definert som risikoen for tap på grunn av ugunstige endringer i markedsrentene. Renterisiko oppstår når rentebindingen på bankens aktiva og passiva har ulik lengde. Renterisiko beregnes ved durasjonsmål som samlet estimert verdiendring for alle rentebærende poster og rentederivater ved ett prosentpoengs endring i alle renter (parallellskift i rentekurven). Hvis aktiva og passiva har samme rentebinding (modifisert durasjon) vil banken være immun mot parallelle skift i rentekurven. Styret har fastsatt rammer for maksimal renterisiko.

Banken har renterisiko knyttet til verdipapirer, kundeinnskudd og utlån. Både innskudd og utlån har flytende rente. Renterisikoen knyttet til disse to postene er derfor begrenset til varigheten av lovens varslingsfrister for renteendringer. Renten på kundeinnskudd kan settes ned med 2 måneders varsel mens utlånsrenten kan økes med 6 ukers varsel. I tråd med kutyme i bankmarkedet gjør banken renteendringen symmetrisk ved at også renteendringer som er fordelaktig for kunden følger samme frister. Utlånsrenten i Finland er basert på EURIBOR 3m + margin og fundes i NOK kundeinnskudd swappet til EUR (typisk med EURIBOR 3m). Banken tilbyr ikke fastrenteprodukter.

Renterisiko i verdipapirer oppstår ved investering i rentepapirer med lange renteperioder som fastrentepapirer. Denne eksponeringen styres gjennom rammen for maksimalt vektet løpetid.

Forfallsoversikt 31.12.2017	Beløp med forfall innen						Uten restløpetid	Totalt
	Mindre enn 1 mnd	1-2 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år			
<i>Beløp i tusen kroner</i>								
Utlån til og fordringer på kredittins	56 000							56 000
Utlån til og fordringer på kunder		118 509	129 602	835 330	1 268 747			2 352 188
Gjeldsinstrumenter	75 396	312 329	357 074	3 036	8 700			756 536
Øvrige eiendelsposter med restløp	1 374			126 199				127 573
Eiendeler uten restløpetid						8 592		8 592
Sum eiendeler	132 770	430 838	486 676	964 565	1 277 447	8 592		3 300 888
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 651 861		2 651 861
Annen gjeld med restløpetid	21 571	4 462	2 765		98 399			127 196
Sum gjeld	21 571	4 462	2 765	-	98 399	-		2 779 057

Sensitivitetsanalyse

Sensitivitetsanalysen under måler effekten av 1 prosentpoeng renteøkning på rentebærende eiendeler og gjeld per 31.12.1. En rentereduksjon på 1 prosentpoeng vil ha tilsvarende effekt med motsatt fortegn.

<i>Effekt av 1 % økning i rentenivå:</i>	31.12.2017	31.12.2016	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		70	64
Utlån til og fordringer på kunder		2 940	1 050
Gjeldsinstrumenter		2 431	1 704
Sum renterisiko eiendeler		5 441	2 818
Innskudd fra og gjeld til kunder		-4 420	-1 506
Ansvarlige lån		-246	
Sum renterisiko gjeld		-4 666	-1 506
Total renterisiko		775	1 312

Bankens renterisiko vurderes som lav.

7.4 Operasjonell risiko

Styret har etablert policy og rammer for operasjonell risiko. Disse blir gjenstand for gjennomgang og eventuelle oppdateringer minst en gang i året.

Banken har moderat til lav toleranse for operasjonell risiko. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet. Kritiske prosesser er automatisert slik at innslag av menneskelige feil reduseres. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører,

som for eksempel innenfor systemdrift, telekommunikasjon, distribusjon, scorekort og inkasso. Det er etablert risikoramme for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer fra hendelser. Tiltak for å redusere operasjonell risiko treffes dersom det er lønnsomt i en kost-nyttevurdering. Bankens benytter operasjonelle hendelser aktivt i forbedringsarbeid. For 2017 foreligger ingen kjente vesentlige driftsforstyrrelser eller identifiserte svakheter i bankens driftsprosesser.

7.5 Forretningsrisiko /strategisk risiko

Strategisk risiko er definert som risikoen for svekket lønnsomhet pga endringer i konkurranse, rammebetingelser eller eksterne faktorer. Forretningsmessig risiko er risikoen for manglende samvariasjon mellom inntekter og kostnader over tid.

Bankens strategi er å tilby usikrede lån til personkunder i en brukervennlig digital prosess finansiert av kundeinnskudd til attraktive betingelser. Monobank skal by på de beste kundeopplevelsene i vår nisje og skal bygge en sterk merkevare som sikrer lojale kunder.

Økende konkurranse i markedet for forbrukslån, makroøkonomiske forhold, endring i rammebetingelser er sentrale strategiske risikofaktorer for virksomheten. Økende konkurranse kan også føre til at kostnaden ved å skaffe nye kunder øker. Finansagentene banken benytter kan kreve høyere pris for sine tjenester på grunn av økt etterspørsel fra bankene.

Monobank er liten og dynamisk virksomhet med en svært moderne IT-plattform og høy kompetanse innen digitalt salg, forretningsutvikling og IT. Dette innebærer at strategien kan være fleksibel, men evne til å tilpasse virksomheten dersom betingelsene for virksomheten tilsier det.

Satsingen i Finland innebærer en diversifiseringsgevinst ved at banken relativt sett blir mindre eksponert mot norske konkurranse forhold, herunder regulatorisk risiko. Samtidig innebærer etablering i nye markeder en risiko.

7.6 Øvrige risikoer

Risikoene beskrevet ovenfor er de vesentligste for banken. Andre risikoer, som ikke er vurdert å utgjøre en risiko for banken er listet opp nedenfor.

- Konsentrasjonsrisiko
- Pensjonsforpliktelser
- Risiko for overdrevet gjeldsoppbygging
- Forsikringsrisiko
- Systemrisiko
- Eierrisiko