

2021

Risikorapport pr. 30. september 2021

Individuelt solvensbehov pr. 30. september 2021

Indledning

Tillæg til risikorapporten udarbejdes kvartalsvis i forbindelse med bankens offentliggørelse af delårsrapporten. Den fulde risikorapport offentliggøres en gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport. Det er bankens vurdering, at en årlig offentliggørelse af den fulde risikorapport er tilstrækkelig, dog vurderes behovet for offentliggørelse løbende. Risikorapporten og tillæg offentliggøres på bankens hjemmeside. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Bankens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er grundlæggende uændret i forhold til ultimo december 2020.

Metode for opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Reglerne om opgørelse af tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov efter 8+ modellen, er beskrevet i bekendtgørelse nr. 295 af 29. marts 2014 om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. I bekendtgørelsens bilag 1 beskrives de forhold, som banken skal tage hensyn til ved opgørelsen, herunder hvorledes processen skal forløbe i banken og hvilke vurderingselementer, der skal indgå i fastsættelsen.

Af bilag 1 fremgår endvidere, at bestyrelse og direktion fastsætter såvel bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag, som bankens individuelle solvensbehov.

Ved anvendelse af 8+ modellen skal banken have et kapitalgrundlag svarende til mindst 8 % af de samlede risikoeksponeringer. Det individuelle solvensbehov kan ikke være mindre end 8 %.

8+ modellen antager, at minimumskapitalkravet på 8 % (søjle I) som udgangspunkt dækker bankens almindelige risici vedrørende kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko. Banken vurderer i forhold til aktuelle eksponeringer, nuværende og kommende aktiviteter, hvorvidt kapitalen er tilstrækkelig.

Vurderingen foretages på følgende hovedkategorier:

- Kreditrisiko
- Indtjening og vækst
- Markedsrisiko
- Operationel risiko
- Likviditetsrisiko
- Gearingsrisiko
- Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Kreditrisiko

Kreditrisiko er det væsentligste element i solvensbehovet. Forhøjet risiko vurderes på følgende områder:

- Kreditrisici på store eksponeringer (over 1 % af kapitalgrundlaget)
- Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer
- Koncentrationsrisiko på brancher
- Øvrige kreditrisici

Der foretages en individuel vurdering af solvensbehovet på alle eksponeringer, som udgør mindst 1 % af kapitalgrundlaget. Solvensbehovet opgøres som det forsigtigt skønnede nettotab, som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes på grund af misligholdelse.

Ved vurderingen af koncentrationsrisikoen på individuelle eksponeringer forholder banken sig til effekten ved, at et lille antal eksponeringer udgør en forholdsvis stor andel af den samlede eksponeringsmasse.

Ved vurderingen af koncentrationsrisikoen på brancher, anvendes HHI- indeks til beregning af solvensbehovet.

Ved vurderingen af særlige kreditrisici indgår blandt andet vurderingen af potentielt NPE kapitalfradrag inden for de næste 12 måneder.

Indtjening og vækst

Indtjeningen er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Ved opgørelsen af solvensbehovet vurderes det, om bankens indtjening er tilstrækkelig, og om der bør afsættes yderligere kapital til at imødegå denne risiko.

Banken forholder sig herudover til væksten i risikoeksponeringerne og afsætter et tillæg i solvensbehovet med udgangspunkt i en samlet år-til-år udlånvækst på 10 % og derover.

Markedsrisiko

Solvensbehovet vedrørende markedsrisici vurderes i forhold til de rammer og beføjelser, som bestyrelsen har videredelegeret til direktionen. Endvidere vurderes markedsrisici i forhold til den aktuelle og/eller maksimale udnyttelse, ligesom banken forholder sig til kreditspændrisikoen på positioner indenfor og udenfor handelsbeholdningen.

Operational risiko

Operational risiko er defineret som risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici.

Solvensbehovet for operational risiko beregnes ved brug af basisindikatormetoden.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for, at banken ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden.

Banken udarbejder årligt sin egen opgørelse og vurdering af bankens likviditetsposition og likviditetsrisici (ILAAP).

Rapporten indeholder dels en opgørelse af de regulatoriske krav til likviditet og funding, men forholder sig også til niveauet for likviditet og funding i forhold til bankens samlede risici og forretningsmodel samt bankens interne risikostyring for området.

Bestyrelsen vurderer på grundlag af rapporten, hvorvidt der skal afsættes yderligere kapital til likviditetsrisici.

Gearingsrisiko

Gearing og gearingsgraden beregnes som et kapitalmål til kernekapitalen sat i forhold til de samlede uvægtede eksponeringer, som følger af CRR.

Overdreven gearing udsætter banken for tab, hvis der indtræffer pludseligt ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. Overdreven gearing kan i sig selv forstærke sådanne markedsforhold, hvis flere institutter samtidig har behov for at nedbringe en høj gearing.

Banken har i politikken for øvrige risikoområder fastlagt, at gearingsgraden skal udgøre mindst 7 %. Det er således bankens vurdering, at overdreven gearing først vil indtræffe ved en gearingsgrad på under 7 %, hvilket modsvarer en samlet eksponeringsværdi på ca. 24 mia. kr.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Senest et år før et kapitalinstrument forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget (regulatorisk forfald), skal det, under hensynet til forsigtighed, vurderes, om der skal foretages et tillæg til solvensbehovet. Hvis der er risiko for, at der vil være udfordringer med at erstatte det pågældende kapitalinstrument med et nyt af samme eller højere kvalitet, skal der foretages et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Hvis det vurderes, at der ikke vil være udfordringer med at tiltrække nye investorer, og risikoen derfor ikke er til stede, skal der ikke foretages et tillæg.

Pr. 30. september 2021 har banken ingen udstedte kapitalinstrumenter med forfald inden for 1 år.

Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er pr. 30. september 2021 opgjort således:

1.000 DKK	Søjle I	Søjle II	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	I % af risikoeksponeringen
Kreditrisiko søjle I	572.923			6,4%
Kreditrisiko søjle II		149.954		1,7%
I alt			722.877	8,1%
Markedsrisiko søjle I	53.034			0,6%
Markedsrisiko søjle II		66.352		0,7%
I alt			119.386	1,3%
Operationel risiko søjle I	90.773			1,0%
Operationel risiko søjle II		86.000		1,0%
I alt			176.773	2,0%
Øvrige risici søjle I	60			0,0%
Øvrige risici søjle II		36.000		0,4%
I alt			36.060	0,4%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag / solvensbehov	716.790	338.306	1.055.096	11,8%
Samlede risikoeksponeringer			8.959.881	

Kapitalmæssig overdækning i forhold til lovkravet og NEP-krav

Bankens kapitalmæssige overdækning for NEP-krav fremgår af nedenstående tabel:

	30.9.2021		31.12.2020	
	1.000 DKK	Procent	1.000 DKK	Procent
Kapitalgrundlag	2.049.858	22,9%	1.975.217	22,3%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.055.096	11,8%	1.055.834	11,9%
Kombinerede bufferkrav	223.997	2,5%	221.814	2,5%
Overdækning	770.765	8,6%	697.569	7,9%

NEP-kravet udgør 14,1 % og dækkes delvist ved en SNP-udstedelse på 100 mio. kr. Overdækningen er:

	30.9.2021		31.12.2020	
	1.000 DKK	Procent	1.000 DKK	Procent
Kapitalgrundlag	2.049.858	22,9%	1.975.217	22,3%
Bufferkrav	-223.997	-2,5%	-222.410	-2,5%
SNP-udstedelse	99.303	1,1%	0	0,0%
NEP-kapital	1.925.164	21,5%	1.752.807	19,8%
NEP-krav	1.263.343	14,1%	1.147.638	12,9%
Overdækning	661.821	7,4%	605.168	6,9%

Overgangsordning for indfasning af IFRS 9 effekter i kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad

Implementeringen af IFRS 9 har ført til en stigning i nedskrivningerne. For at afbøde den negative virkning på kapitalgrundlaget, udnyttes overgangsordningen under CRR, hvorefter effekten indfases over 5 år. Banken anvender overgangsordningens statiske element, men anvender ikke det dynamiske element. EU-kommissionen har den 24. juni 2020 vedtaget en forlængelse af IFRS9 overgangsordningens dynamiske del. Da banken ikke udnytter det dynamiske element, har forlængelsen ingen betydning.

I nedenstående tabel fremgår kapitalprocenter, risikoeksponeringer og gearingsgrader under overgangsordningen og fuldt indfaset.

	Overgang 30.9.2021	Fuldt indfaset 30.9.2021
Kapital		
Egentlig kernekapital (CET1)	1.670.337	1.655.299
Kernekapital	1.945.303	1.930.265
Samlet kapital	2.049.858	2.034.820
Risikoeksponeringer		
Samlede risikovægtede eksponeringer	8.959.881	8.920.209
Kapitalprocenter		
Egentlig kernekapital	18,6%	18,2%
Kernekapitalprocent	21,7%	21,3%
Kapitalprocent	22,9%	22,5%
Gearing		
Gearingsgrad	12,5%	12,3%

Afslutning

Supplerende oplysninger om bankens risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2020 samt i årsrapporten for 2020. Begge er tilgængelige på bankens hjemmeside.