



2018

TILLÆG TIL

RISIKORAPPORT

30. JUNI 2019

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 30. juni 2019

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 2018.

Metode for opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Reglerne om opgørelse af tilstrækkeligt 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 blive tabt 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 vurdering af øvrige kreditrisici indgår en særlig landbrugsreservation under særligt ugunstige konjunktur- og indtjeningsforhold.

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 endvidere til væksten i risikoeksponeringerne og afsætter et tillæg i solvensbehovet med udgangspunkt i en samlet år-til-år udlånsvækst 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 i handelsbeholdningen.

Operationel risiko

Operationel 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 operationel 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, og dels forholder den sig 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 overdreven 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.

Banken har 30. juni 2019 ingen udstedte kapitalinstrumenter med forfald inden for 1 år.

Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er pr. 30. juni 2019 opgjort således:

1.000 DKK	Søjle I	Søjle II	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	I % af risikoeksponeringen
Kreditrisiko søjle I	617.223			6,6%
Kreditrisiko søjle II		136.175		1,5%
I alt			753.398	8,0%
Markedsrisiko søjle I	47.259			0,5%
Markedsrisiko søjle II		52.546		0,6%
I alt			99.805	1,1%
Operationel risiko søjle I	84.946			0,9%
Operationel risiko søjle II		5.000		0,1%
I alt			89.946	1,0%
Øvrige risici søjle I	17			0,0%
Øvrige risici søjle II		0		0,0%
I alt			17	0,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag / solvensbehov	749.445	193.721	943.166	10,1%
Samlede risikoeksponeringer			9.367.960	

Kapitalmæssig overdækning i forhold til lovkravet

Bankens kapitalmæssige overdækning før NEP-tillæg i forhold til lovkravet fremgår af nedenstående tabel:

	30.6.2019		31.12.2018	
	1.000 DKK	Procent	1.000 DKK	Procent
Kapitalgrundlag	1.767.022	18,9%	1.442.926	16,4%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	943.166	10,1%	908.962	10,5%
Kombinerede bufferkrav	281.039	3,0%	167.089	1,3%
Overdækning	542.817	5,8%	366.876	4,6%

NEP-tillægget udgør 0,6 %, hvorefter den kapitalmæssige overdækning efter NEP-tillæg udgør 5,2 %. Det er bankens målsætning, at NEP-tillægget helt eller delvist skal opfyldes med efterstillede lån (Senior Non-Preferred), hvor udstedelserne vil ske i takt med indfasningen.

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.

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

	Overgang 30.6.2019	Fuldt indfaset 30.6.2019
Kapital		
Egentlig kernekapital (CET1)	1.401.056	1.322.931
Kernekapital	1.663.056	1.584.935
Samlet kapital	1.767.022	1.688.897
Risikoeksponeringer		
Samlede risikovægtede eksponeringer	9.367.960	9.323.030
Kapitalprocenter		
Egentlig kernekapital	15,0%	14,2%
Kernekapitalprocent	17,8%	17,0%
Kapitalprocent	18,9%	18,1%
Gearing		
Gearingsgrad	11,4%	10,9%

Afslutning

Supplerende oplysninger om bankens risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2018 samt i årsrapporten for 2018. Begge er tilgængelige på bankens hjemmeside.