



2017

TILLÆG TIL

RISIKORAPPORT

30.9.2018

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 30. september 2018

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 2017.

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
- Gearingrisiko
- 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)
- Kreditrisici for den øvrige kreditportefølje (under 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.

Eksponeringer mindre end 1 % af kapitalgrundlag underkastes en porteføljemæssig vurdering ved anvendelse af input fra bankens kreditklassifikationsmodel.

Kreditscoringsmodellerne opdeler eksponeringerne i følgende fire bonitetstrin: A – B – C – D, hvor A er utvivlsomt gode kunder, og D er kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIK).

Solvensbehovet opgøres herefter som et resultat af sandsynligheden for misligholdelse (PD) og det sandsynlige tabs-scenarie (LGD).

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

Solvensbehov 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.

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, dels forholder den 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 pludselige 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. 20 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 i juni måned gennemført den sidste del af den eksisterende kapitalplan med en udstedelse af et Tier-2-lån på 105 mio. kr. En del af beløbet blev den 15. juni 2018 anvendt til indfrielse af restgælden på 19 mio. kr. på det statslige hybridlån, som blev optaget som en del af Bankpakke II. Banken er dermed kommet helt fri af statslige midler.

Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er 30. september 2018 opgjort således:

1.000 DKK	Søjle I	Søjle II	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	I % af risikoeksponeringen
Kreditrisiko søjle I	563.268			6,5%
Kreditrisiko søjle II		189.453		2,2%
I alt			752.721	8,7%
Markedsrisiko søjle I	41.734			0,5%
Markedsrisiko søjle II		20.846		0,2%
I alt			62.580	0,7%
Operationel risiko søjle I	86.297			1,0%
Operationel risiko søjle II		0		0,0%
I alt			86.297	1,0%
Øvrige risici søjle I	2			0,0%
Øvrige risici søjle II		0		0,0%
I alt			2	0,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag / solvensbehov	691.301	210.299	901.600	10,4%
Samlede risikoeksponeringer			8.641.268	

Kapitalmæssig overdækning i forhold til lovkravet

Bankens kapitalmæssige overdækning i forhold til lovkravet fremgår af nedenstående tabel.

	30.9.2018		31.12.2017	
	Mio. kr.	Procent	Mio. kr.	Procent
Kapitalgrundlag	1.432.538	16,6%	1.358.822	16,4%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	901.600	10,4%	875.711	10,5%
Kombinerede bufferkrav	164.184	1,9%	103.599	1,3%
Overdækning	366.754	4,3%	379.512	4,6%

Afslutning

Supplerende oplysninger om bankens risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2017 samt i årsrapporten for 2017. Begge er tilgængelige på bankens hjemmeside www.andelskassen.dk.