

2016

Tillæg til risikorapport
30.6.2017

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 30. juni 2017

Indledning

Tillæg til risikorapporten udarbejdes kvartalsvis i forbindelse med bankens offentliggørelse af delårsrapporten og fremgår af bankens hjemmeside. 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. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Bankens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er uændret i forhold til ultimo december 2016.

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)
- 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.

Vurderingen af solvensbehovet på eksponeringer under 1 % af kapitalgrundlaget sker på følgende hovedgrupper:

- Privatkunder
- Erhvervs-kunder

Bankens kredit-scoring-modeller anvendes ved opgørelse af solvensbehovet.

Kredit-scoring-modellerne 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 (OIM).

Solvensbehovet opgøres herefter som et vægtet resultat af sandsynligheden for misligholdelse (PD) og det sandsynlige tabsscenario (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 basisindikator-metoden.

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 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. 19 mia. kr.

Solvensbehovet for overdreven gearing beregnes, såfremt gearingsgraden er under 3 %.

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.

Bankens plan om styrkelse af kapitalgrundlaget er i al væsentlighed eksekveret, hvorefter 70% af den statslige hybride kapital er refinansieret med kapitalinstrumenter af højere kvalitet. Det resterende lån kan efter 31. december 2017 ikke medregnes i kapitalgrundlaget, og der er derfor foretaget et tillæg på 134 mio. kr., svarende til den statslige hybride kapital, til det individuelle solvensbehov ved udgangen af 1. halvår 2017.

Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er pr. 30. juni 2017 opgjort således:

1.000 DKK	Søjle I	Søjle II	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	I % af risikoeksponeringen
Kreditrisiko søjle I	553.531			6,4%
Kreditrisiko søjle II		200.158		2,3%
I alt			753.689	8,7%
Markedsrisiko søjle I	47.795			0,6%
Markedsrisiko søjle II		11.935		0,1%
I alt			59.730	0,7%
Operationel risiko søjle I	91.139			1,1%
Operationel risiko søjle II		0		0,0%
I alt			91.139	1,1%
Øvrige risici søjle I	8			0,0%
Øvrige risici søjle II		131.958		1,5%
I alt			131.966	1,5%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag / solvensbehov	692.473	344.051	1.036.524	12,0%
Samlede risikoeksponeringer			8.655.911	

Kapitalmæssig overdækning i forhold til lovkravet ultimo juni 2017

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

	30.6.2017		31.12.2016	
	Mio. kr.	Procent	Mio. kr.	Procent
Kapitalgrundlag	1.348.576	15,6%	1.299.957	15,7%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.036.524	12,0%	1.000.027	12,1%
Kombinerede bufferkrav	108.199	1,3%	51.638	0,6%
Overdækning	203.853	2,3%	248.292	3,5%

Afslutning

Supplerende oplysninger om bankens risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2016 samt i årsrapporten for 2016. Begge er tilgængelige på bankens hjemmeside.