

# Tillæg til risikoreport

## 1. kvartal 2019

## **Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov pr. 31. marts 2019**

### **Indledning**

Dette tillæg til risikorapporten er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Tillægget til risikorapporten udarbejdes kvartalsvist i forbindelse med offentliggørelse af henholdsvis koncernens og bankens solvensbehov og præsenteres på bankens hjemmeside. Den fulde risikorapport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig, set i forhold til risikoeksponeringen. Oplysningerne er ikke reviderede.

### **Metode til opgørelse af solvensbehovet**

Nordfyns Bank koncernen metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger koncernens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som koncernen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse eventuelt kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i koncernens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Nordfyns Bank koncernen anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8% af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Nordfyns Bank koncernen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til koncernens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes koncernens egen historik.

Nordfyns Bank følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

|  |
|--|
| 1) Søjle I-kravet  |
| + 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)                   |
| + 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)              |
| + 4) Kreditrisici, heraf   |
| 4.1) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer |
| 4.2) Øvrige kreditrisici   |
| 4.3) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer                                    |
| 4.4) Koncentrationsrisiko på brancher  |
| + 5) Markedsrisici, heraf  |
| 5.1) Renterisici   |
| 5.2) Aktierisici   |
| 5.3) Valutarisici  |
| 5.4) Kreditspændrisici   |
| + 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)                          |
| + 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici ud over søjle I)    |
| + 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)                      |
| + 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter   |
| + 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav                                      |
| Total = kapitalbehov/solvensbehov  |
| Heraf til kreditrisici (4)   |
| Heraf til markedsrisici (5)  |
| Heraf til operationelle risici (7)   |
| Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)  |
| Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)  |

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Nordfyns Banks opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at Nordfyns Bank koncernen har påtaget sig.

### Det individuelle solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov opgjort pr. 31. marts 2019 er fordelt på nedenstående risikoområder.

|                                     | Koncern                                     |                   | Banken                                      |                   |
|-------------------------------------|---|-------------------|---|-------------------|
|                                     | Tilstrækkeligt kapitalgrundlag<br>1.000 kr. | Solvensbehov<br>% | Tilstrækkeligt kapitalgrundlag<br>1.000 kr. | Solvensbehov<br>% |
| <b>Risikoområde</b>                 |   |                   |   |                   |
| Kreditrisici                        | 165.714                                     | 7,0               | 168.704                                     | 7,2               |
| Markedsrisici                       | 27.843                                      | 1,2               | 28.218                                      | 1,2               |
| Operationelle risici                | 28.702                                      | 1,2               | 26.696                                      | 1,1               |
| Øvrige risici                       | 0   | 0,0               | 0   | 0,0               |
| Tillæg som skyldes lovbestemte krav | 0   | 0,0               | 0   | 0,0               |
| <b>I alt</b>                        | <b>222.259</b>                              | <b>9,4</b>        | <b>223.618</b>                              | <b>9,5</b>        |

**Kreditrisici:**

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher.

For større kunder med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Kunder med finansielle problemer omfatter:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse, bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden objektiv indikation for værdiforringelse, bonitetskategori 2c.

Større kunder er kunder, der udgør mindst 2 % af kapitalgrundlaget.

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle I-kravet.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelse af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til vejledningen skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 % af eksponeringsmassen.

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher.

**Markedsrisici:**

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser. Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt dækket af søjle I, er der taget udgangspunkt vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

**Operationelle risici:**

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssig eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt bankens forretningsmodel.

**Øvrige risici:**

Der er foretaget en vurdering af, om der eventuelt skal afsættes kapital til risikoafdækning af svag indtjening, kapital til organisk vækst i forretningsvolumen, kapital til dækning af dyrere likviditet samt kapital til som følge af høj gearing.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må påregnes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i indlånsoverskud ekskl. indlån fra professionelle aktører.

Der er foretaget en vurdering af, hvorvidt gearingsgraden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj.

Der foretages en vurdering af behov for tillæg, såfremt der er kapitalinstrumenter, som forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget i det kommende år.

**Lovbestemte krav:**

Der er ikke fra Finanstilsynet fastsat et højere krav til solvensbehovet.

**Kapitalgrundlag/solvensmæssig overdækning**

Kapitalgrundlag, kapitalprocent og solvensmæssig overdækning opgjort pr. 31. marts 2019 er specificeret nedenfor.

|   | <b>Koncern</b> | <b>Banken</b> |
|---|----------------|---------------|
| Kapitalgrundlag, 1.000 kr.                | 362.958        | 358.453       |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, 1.000 kr. | 222.259        | 223.618       |
| NEP-tillæg, 1.000 kr.                     | 8.518          | 8.470         |
| Kombineret bufferkrav, 1.000 kr.          | 70.981         | 70.584        |
| Overdækning, 1.000 kr.                    | 61.200         | 55.781        |
| Kapitalprocent, %                         | 15,3           | 15,2          |
| Individuelt solvensbehov, %               | 9,4            | 9,5           |
| NEP-tillæg, %                             | 0,4            | 0,4           |
| Kombineret bufferkrav, %                  | 3,0            | 3,0           |
| Overdækning, %-point                      | 2,5            | 2,3           |