

7. februar 2019

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for DLR Kredit 1. kvartal 2019

DLR Kredit fastsætter det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov efter kreditreservationsmetoden (8+ metoden), som beskrevet i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

"8+ metoden" medfører, at der tages udgangspunkt i kapitalgrundlagskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering. Herefter foretages en vurdering af, hvorvidt instituttet måtte have risici udover, hvad der er dækket af 8 pct. – kapitalgrundlagskravet vedr. "normale risici". Såfremt dette er tilfældet, foretages der et tillæg i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet.

I Finanstilsynets vejledning er der opstillet benchmarks for en række stresstest m.v. De pågældende benchmarks angiver inden for hvilke grænser, Finanstilsynet vurderer instituttets risici som værende dækket af 8 pct. af den samlede risikoeksponering. Såfremt de pågældende grænser overskrides, skal der som nævnt foretages et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet.

DLRs opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov gennemgås indledningsvist af DLRs risikoudvalg. DLRs bestyrelse drøfter og godkender herefter kvartalsvis fastsættelsen af DLRs tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra DLRs direktion. Herudover drøfter indledningsvist DLRs risikoudvalg og efterfølgende bestyrelsen som minimum en gang om året mere indgående opgørelsesmetoder m.v. for DLR solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres som nævnt ved en "8+ metode", der omfatter de risikotyper, som det vurderes, skal afdækkes med kapital. Det er som udgangspunkt kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici samt en række underpunkter til disse. Vurderingen tager udgangspunkt i DLRs risikoprofil, kapitalforhold og fremadrettede forhold, der kan have betydning herfor, herunder budget m.v.

DLRs opgørelsesmetode følger direkte anvisninger i Finanstilsynets vejledning vedrørende "8+ metoden" suppleret med egne stresstests, bl.a. ved vurdering af DLRs modstandsdygtighed ved indtræden af hårde tabsscenerier baseret på historiske observationer.

Herudover underbygges opgørelsen med ledelsesmæssige skøn. Der sker en vurdering af DLRs risici indenfor nedenstående hovedområder. Inden for hvert hovedområde vurderes de pågældende risici på en række underområder. Endvidere vurderes, hvorvidt der er behov for et tillæg i det tilstrækkelige kapitalgrundlag til øvrige forhold.

- A. Kreditrisiko
 - Indtjening og vækst
 - Kreditrisiko for store kunder
 - Øvrige kreditrisici
 - Modpartsrisiko (finansielle modparter)
 - Kreditrisikokoncentration
- B. Markedsrisiko og herunder bl.a.
 - Renterisici

- Aktierisiko
 - Valutarisiko
 - Likviditetsrisiko
- C. Operationel risiko
D. Gearing

De risikofaktorer, der er medtaget i vurderingen, omfatter således efter DLRs opfattelse alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at DLRs ledelse skal tage højde for ved fastsættelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet samt de risici, som ledelsen vurderer, at DLR har påtaget sig. Ved fastlæggelse af DLRs tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er relevante afdelinger inddraget. Det gælder tillige ved indledende og efterfølgende drøftelser af stresstest m.v. for de forskellige forretningsområder.

Kreditrisiko er DLRs største risikoområde, hvor den største del af solvensbehovet kan henføres til. DLR har på den baggrund stort fokus på området. DLR anvender IRB metoden for porteføljen af produktionslandbrug samt standardmetoden for den resterende portefølje ved opgørelsen af de risikovægtede aktiver vedrørende kreditrisiko.

Der afsættes 8 pct. af risikoeksponeringen hørende under markedsrisiko. Det vurderes herudover, hvorvidt DLR måtte have yderligere risici, der kræver kapital ud over 8 pct. DLRs risiko vurderes at være begrænset bl.a. med udgangspunkt i balanceprincippet.

Operationelle risici er defineret som risikoen for direkte eller indirekte tab forårsaget af utilstrækkelige eller fejlagtige processer, systemer m.v. Med baggrund i DLRs enkle forretningsmodel, fokus på interne processer m.v. vurderes denne risiko som værende begrænset. Der er i forhold til operationel risiko ikke fundet behov for at afsætte kapital over 8 pct. af risikoeksponeringen opgjort under dette punkt.

Ud over de ovennævnte forhold vurderer ledelsen løbende, hvorvidt der måtte være øvrige forhold, der skal inddrages i opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet.

DLR afsætter således de lovmæssige 8 pct. i kapitalgrundlag for hvert risikoområde og vurderer herefter, hvorvidt der er behov for at afsætte yderligere kapital eksempelvis på baggrund af enkelte store eksponeringer, kreditkvalitet af porteføljen m.v. Fastsættelsen af et tillæg er enten beregnet på baggrund af stresstests fastlagt i Finanstilsynet vejledning, egne udviklede stresstests eller ved, at det med ledelsesmæssige skøn er vurderet, hvorvidt der på enkelte forretningsområder måtte være behov for at foretage et tillæg.

Tabel 1. DLRs tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov for 1. kvartal 2019

| <i>Risikoområde. Opgjort i 1.000 kr.</i> | <i>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag</i> | <i>Solvensbehovet</i> |
|---|---------------------------------------|-----------------------|
| <i>Kreditrisiko</i> | 6.205.317 | 8,05% |
| <i>Markedsrisiko</i> | 549.952 | 0,71% |
| <i>Operationel risiko</i> | 193.232 | 0,25% |
| <i>Øvrige forhold</i> | 0 | 0% |
| <i>Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag</i> | 6.948.501 | 9,02% |
| <i>Eventuelle yderligere tillæg (særlige risici)</i> | 0 | 0 |
| <i>I alt</i> | 6.948.501 | 9,02% |

DLRs tilstrækkelige kapitalgrundlag er for 4. kvartal 2018 opgjort til knap 6.949 mio. kr., jf. tabel 1. Da DLRs samlede risikoeksponering udgør 77.074 mio. kr., svarer dette til et solvensbehov på 9,02 pct.

Tabel 2. DLRs tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov for 1. kvartal 2019

| Aktuelle nøgletal | Beløb |
|--|--------------|
| <i>Kapitalgrundlag efter fradrag, 1.000 kr.</i> | 12.993.812 |
| <i>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, 1.000 kr.</i> | 6.948.501 |
| <i>SIFI tillæg</i> | 770.737 |
| <i>Kapitalbevaringsbuffer</i> | 1.926.842 |
| <i>Kontracyklisk buffer</i> | 385.368 |
| <i>SIFI tillæg Færøerne</i> | 6.072 |
| <i>Overdækning, 1.000 kr.</i> | 2.956.291 |
| <i>Kapitalprocent, pct.</i> | 16,9% |
| <i>Individuelt solvensbehov, pct.</i> | 9,0% |
| <i>SIFI tillæg</i> | 1,0% |
| <i>Kapitalbevaringsbuffer</i> | 2,5% |
| <i>Kontracyklisk buffer</i> | 0,5% |
| <i>SIFI tillæg Færøerne</i> | 0,0% |
| <i>Overdækning, pct. point</i> | 3,8% |

DLR har opgjort sin kapitaloverdækning i forhold til det individuelle solvensbehov og SIFI tillæg til 3,8 pct. point svarende til knap 3,0 mia. kr. primo 1. kvartal 2019, jf. tabel 2. DLR betragter denne overdækning som værende meget tilfredsstillende.