

Risikooplysninger for Skjern Bank A/S

- Redegørelse vedrørende individuelt solvensbehov og individuelt kapitalkrav

(pr. 7. februar 2024)

Indledning

Redegørelsen vedrørende tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov er en del af Skjern Banks samlede risikooplysninger og er opbygget således, at den supplerer rapporten "Risikorapportering for Skjern Bank A/S pr. 31.12.2023", som offentliggøres én gang årligt. Nærværende redegørelse indeholder de kvartalsvise oplysninger om kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov, som blandt andet følger af CRR artikel 438.

Indholdsfortegnelse

1. Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag (artikel 438, litra a)	2
2. Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf	4

Ovennævnte punkt 1 og 2 besvarer henholdsvis CRR-forordningens artikel 438, litra a og litra b.

Følgende områder i CRR-forordningens artikel 438 fremgår af "Risikooplysninger for Skjern Bank A/S for 2023":

- Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse, artikel 438, litra c
- Risikovægtede poster på markedsrisiko, artikel 438, litra e, samt 445
- Risikovægtede poster på operationelle risici, artikel 438, litra f, samt 446

1. Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag (artikel 438, litra a)

Bankens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastlæggelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat fra bankens direktion. Solvensbehovet pr. 31. december 2023 opgøres efter Finanstilsynets 8+ model.

Notatet fra bankens direktion indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder en beskrivelse af metoder, forudsætninger og procedurer, der er anvendt ved opgørelsen af den tilstrækkelige kapital og solvensbehovet. Ved opgørelsen af solvensbehovet er LOPI-modellen anvendt, og der er anvendt stress-scenarier, hvor der stresses fra det reelle niveau på et givent område og op til det bevilgede niveau i direktioninstruksen. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

Herudover drøfter bestyrelsen mindst en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens solvensbehov tages udgangspunkt i en af Finanstilsynet udarbejdet vejledning: "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter", som Lokale Pengeinstitutter har benyttet ved udarbejdelsen af foreningens solvensbehovsmodel. Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i ovennævnte får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici, hvorfor der afsættes kapital indenfor 10 risikoområder (Søjle I krav, indtjening, udlånsvækst, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisiko, operationelle risici, gearingsrisiko, regulatoriske forfald af kapitalinstrumenter og eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav).

Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel angiver, hvorledes et eventuelt tillæg til solvensbehovet kan beregnes på de enkelte områder. Disse principper er overordnet beskrevet nedenstående.

Solvensbehovsmodellens beregning af eventuelle tillæg til solvensbehovet

Søjle I - krav	Der beregnes et grundbeløb i solvensbehovet ved at gange de opgjorte risikovægtede poster med 8%.
Indtjening	Der beregnes et tillæg til solvensbehovet hvis bankens basisindtjening divideret med bankens samlede udlån og garantier * 100 % giver under 1. Basisindtjeningen beregnes som: (resultat før skat + nedskrivninger - kursreguleringer - resultat af kapitalinteresser)
Udlånsvækst	Der beregnes et tillæg til solvensbehovet hvis bankens udlånsvækst år-til-år overstiger 10%, eller hvis bestyrelsen i øvrigt finder anledning hertil
Kreditrisici	Der beregnes et tillæg til solvensbehovet på nedenstående overordnede områder under kreditrisikoopgørelsen: 1) <u>Kreditrisiko på store kunder med finansielle problemer</u> : Her beregnes et tillæg på: a) De engagementer, der overskrider 2% af bankens kapitalgrundlag og som samtidig har finansielle problemer. b) Stressberegning på ejendomsværdier som er stillet til sikkerhed for store kunder med finansielle problemer. c) Store kunder med visse svaghedstegn (rating 2B) som vurderes at ville kunne få udfordringer i en lav konjunktur. 2) <u>Øvrige kreditrisici</u> : Banken laver analyser til vurdering af behovet for tillæg til solvensbehovet på følgende områder: a) Kreditrisiko på øvrige kunder med finansielle problemer, dvs. kunder under 2% af kapitalgrundlaget. b) Renterisiko for private, hvor det analyseres, hvad konsekvensen vil være for bankens private kunder, at renten stiger med op til 3%-point. c) Renterisiko for erhverv, hvor det analyseres, hvad konsekvensen vil være for bankens erhvervskunder, hvis renten stiger op til 3%-point. d) Renterisiko for kunder med svag bonitet, hvor der beregnes tillæg for de kunder, som har en rente, som er lavere end normalt for kunder med svag bonitet. e) Analyse af sikkerhedsværdier, hvor effekten af fald i ejendomssikkerhederne det analyseres.

	<p>f) Valutakursrisici, hvor der stresses på udlån i anden valuta end DKK og Euro vedr. kunder med svag bonitet.</p> <p>g) Risiko for tab på eksponeringer i brancher med forhøjet risiko (landbrug og fast ejendom).</p> <p>3) <u>Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer</u>: Der beregnes tillæg til solvensbehovet, hvis bankens 20 største engagementer overstiger 4% af bankens samlede engagementsmasse. Beregningen af tillægget følger af formlen jf. solvensvejledningen.</p> <p>4) <u>Koncentrationsrisiko på brancher</u>: Der beregnes som udgangspunkt et tillæg til solvensbehovet, hvis en branche indenfor erhverv kan opgøres til over 20% af bankens samlede udlån og garantier opgjort efter vejledningen specifikke opgørelsesmetoder herfor. Hertil tillægges eventuelt ledelsens individuelle skøn.</p> <p>5) <u>Krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE-bagstopperen)</u>: Regelsættet er under indfasning og fik pr. 30.06.2021 første gang konsekvens via fradrag i den egentlige kernekapital. I takt med den fortsatte implementering forventes fradraget at stige i de kommende regnskabsår. Banken har derfor foretaget solvenstillæg vedrørende det forsigtigt estimerede fradrag for det kommende år.</p> <p>6) <u>Modpartsrisiko</u>: Vurdering af hvorvidt banken har en koncentrationsrisiko i forhold til derivattransaktioner.</p>
Markedsrisici	<p>Der beregnes et tillæg til solvensbehovet, hvis bestyrelsens beføjelser til direktionen på en række områder overstiger grænseværdierne på de enkelte områder. Der er 3 hovedområder og 3 underområder, hvorefter et eventuelt tillæg til solvensbehovet skal beregnes:</p> <p><u>Renterisici</u>: Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet på den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen, hvis renterisikoen overstiger bundfradraget på 4% af kernekapitalen.</p> <p>Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet af renterisikoen udenfor handelsbeholdningen, hvor der stresses med op til +/-2,5%, lige som der parallelforskydes jf. vejledningen.</p> <p>Desuden vurderes bankens følsomhed ved rentestigninger/fald i nettorentindtægter.</p> <p><u>Aktierisici</u>: Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet efter en konkret risikovurdering af bankens beholdning af aktier. Risikoen sættes i forhold til kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag.</p> <p><u>Valutarisici</u>: Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet, hvis direktionen har beføjelse til at påtage sig store valutarisici. Grænsen herfor beregnes om valutakursindikator 1 over eller under 8%. Er beføjelsen under 8% skal der ikke beregnes et tillæg til solvensbehovet.</p> <p><u>Kreditspændsrisiko</u>: Kreditspændsrisikoen vedr. bankens obligationsbeholdning. Tillægget beregnes på baggrund af en model udarbejdet af Sydbank. Beregningen resulterer i et tillæg til solvensbehovet. Banken har anvendt den beregnede kreditspændsrisiko og ikke den ramme, direktionen har fra bestyrelsen. Dette er gjort på baggrund af et meget stabilt niveau for kreditspændsrisikoen de seneste 12 måneder.</p> <p><u>Øvrige underområder</u>: Der skal laves beregninger af et eventuelt tillæg til solvensbehovet, hvis banken medregner puljeaktiver ved opgørelsen af likvide midler, hvis modpartsrisikoen på derivater er høj, eller hvis direktionens beføjelser på markedsrisici vurderes som høje.</p>
Likviditetsrisiko	<p>Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet som følge af likviditetsrisikoen hvis der må forventes en merrente for at bevare indlånene, herunder både almindelige kundeindlån og likviditet fra professionelle aktører.</p> <p>Såfremt bankens opgjorte likviditet, uden medregning af indlån fra professionelle aktører, overstiger bankens målsætning om likviditetsoverdækning, skal der ikke beregnes et tillæg til solvensbehovet.</p>

Operationelle risici	Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet vedrørende bankens operationelle risici efter en vurdering af bankens organisering og styring af risici, herunder vurdering af tilstrækkeligheden af interne kontroller, kompetencer og ressourcer i nøglefunktion og uafhængighed ved rapportering mv.
Gearingsrisiko	Banken skal vurdere, om der skal afsættes ekstra kapital til dækning af risici som følge af høj gearing.
Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	Banken skal vurdere, om kommende nedvægtninger eller indfrielse af kapitalinstrumenter giver anledning til at reservere yderligere solvensbehov hertil.
Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	Der skal laves et tillæg til solvensbehovet hvis nedenstående forhold er aktuelle for banken: <ol style="list-style-type: none"> 1. 8% af vægtede aktier (med under søjle 1 kravet) 2. Et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov 3. Et kapitalkrav fastsat af Finanstilsynet som følge af påbudte foranstaltninger 4. Minimumskapitalkravet 5. Tillæg hvis et engagement overstiger 25% af basiskapitalen 6. Tillæg hvis banken overskrider en eller flere af de 4 grænseværdier i Tilsynsdiamanten

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" fastsættes, hvilke risici Skjern Bank bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at beregne den samlede risiko for Skjern Bank, hvis direktionen udnyttede sin fulde beføjelse på de ovenfor beskrevne forskellige risikoområder.

De opgjorte tillæg til solvensbehovet sættes i forhold til de risikovægtede poster, hvorved der fås et procenttal, og det kan beregnes, hvor meget kapital, der skal til for, at banken kan overleve direktionens udnyttelse af de samlede beføjelser fra bankens bestyrelse.

2. Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf

Skjern Banks tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag i 1.000 kr.	Solvensbehovet i %
Søjle I krav	531.329	8,00%
Indtjening	0	0,00%
Udlånsvækst	40.067	0,60%
Kreditrisici	73.118	1,10%
Markedsrisici	18.366	0,28%
Likviditetsrisici	0	0,00%
Operationelle risici	10.000	0,15%
Gearingsrisici	0	0,00%
Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00%
Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00%
I alt	672.880	10,13%

Skjern Banks kapitalforhold / kapitalmæssige overdækning:

Kapitalgrundlag efter fradrag	1.514.209 t.kr.
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	672.880 t.kr.
Kapitalprocent	22,8%
Solvensbehov	10,1%
Kapitaloverdækning i procent-point før bufferkrav	12,7%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Konjunkturbuffer	2,5%
NEP – tillæg	4,7%
Kapitaloverdækning i procent-point efter bufferkrav	3,0%

Kommentarer til kapitaloverdækningen:

Banken har opgjort kapitaloverdækningen i forhold til solvensbehovet til 12,7%-point eller 125,7% ud fra det individuelle solvensbehov på 10,1% og en faktisk kapitalprocent på 22,8%. Tillægges bufferkravene kan overdækningen opgøres til 3,0%-point eller 15,0%. Kapitaloverdækningen er under bankens målsætning, men kan midlertidigt accepteres med baggrund i at konjunkturbufferen er indfaset og bankens tilfredsstillende indtjening.

Det er fortsat ledelsens vurdering, at bankens indtjeningsevne, suppleret med eventuelle låneudstedelser afhængig af realiseret vækst i de kommende år vil fastholde kapitaloverdækningen på et tilfredsstillende niveau, til imødegåelse af implementering af nuværende og kommende kapitalregler, hvor der skal afsættes ekstra kapital til NEP-tillæg.

Kommentarer til opgørelsen af det individuelle solvensbehov:Indtjening:

Bankens realiserede og budgetterede indtjening overstiger den nedre grænse for indtjeningskravet, og der foretages således ikke et tillæg herfor.

Udlånsvækst:

Det seneste års udlånsvækst er opgjort til 23,1% pr. 31.12.2023, hvilket har overgået forventningerne. Der er pr. 31.12.2023 beregnet solvenstillæg for den del af udlånsvæksten, som overstiger 10%.

Kreditrisici:

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil, dog fordelt dels under Søjle I-kravet og dels under yderligere tillæg til solvensbehovet under kreditrisici. Banken har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde.

Solvenstillægget på kreditområdet vedr. især kreditrisiko på store eksponeringer med svaghedstegn, herunder stressberegning af ejendomsværdien vedr. ejendomssikkerheder vedr. disse, samt tillæg vedr. store eksponeringer med visse svaghedstegn, hvor der er vurderet forhøjet risiko for svaghedstegn i en lavkonjunktur. Desuden er der afsat tillæg til afdækning af øvrige kreditrisiko vedr. bl.a. renterisiko ved dels private og erhvervskunder samt dels kunder med svag bonitet, samt forhøjet risiko for tab i enkelte brancher. Der er endvidere afsat beløb til koncentrationsrisikoen på individuelle engagementer.

Qua indføjelserne reglerne om krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE-bagstopperen), har banken afsat solvenstillæg til den kommende perioders estimerede fradrag i kapitalen.

Markedsrisici:

Bankens rente-, aktie- og valutarisiko beregnes på baggrund af modeller som understøtter Finanstilsynets vejledning. Beregningerne viser et solvensbehov relateret til renterisiko, mens der ikke er behov for solvenstillæg relateret til valuta- eller aktierisiko. Der er desuden beregnet og afsat et beløb til kreditspændrisikoen.

Likviditetsrisici:

Bankens likviditetsoverdækning er tilfredsstillende stor og banken har ingen finansiering gennem professionelle investorer. Likviditetsoverdækningen kan opgøres til en overdækning der overstiger bankens langsigtede målsætning, hvorfor der ikke er beregnet et tillæg herfor.

Operationelle risici:

Banken har vurderet organiseringen og styringen af banken, herunder tilstrækkeligheden af interne kontroller samt funktionsadskillelsen heri. Desuden er kompetenceniveauet og tilstedeværende ressourcer i vigtige funktioner vurderet ligesom omfanget af historiske operationelle hændelser er vurderet.

Det vurderes, at banken på ovenstående områder har en tilfredsstillende risikovurdering. Banken afsætter alligevel et tillæg til imødegåelse af tab ved hændelser, som banken ikke kan forudsige, herunder evt. brancheskabte dårlig omtale eller fejl, der ikke med rimelighed kunne være undgået, herunder sager på fx hvidvaskområdet eller ved databrud eller andre forhold. Desuden er der afsat ekstra solvenstillæg vedrørende bankens kontrolmiljø på IT-området. Banken er i en proces med at forbedre kontrolmiljøet på IT-området, men indtil implementeringen er fuldt implementeret afsættes, der solvenstillæg til den risiko der er forbundet hermed.

Gearing:

Bankens gearing er opgjort til 11,6%, hvilket er over solvensvejledningens krav på 7%. Der er desuden foretaget stresstests af gearingen ved hhv. fald kernekapitalen og stigning i udlånet. I begge tilfælde er gearingsgraden fortsat over 7%, hvilket også er tilfældet i det almindelige hårde stressscenarie. Der afsættes derfor ikke yderligere solvensbehov hertil, da gearingsrisikoen anses for at være lav, og den forventede udvikling i banken forventes desuden at medføre at gearing til stadighed vil være over 10%.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter:

Kapitalplanen følger den forventede udvikling. Der starter ikke nedvægtning af bankens kapitalinstrumenter inden 20. maj 2025, hvorfor der ikke afsættes yderligere solvens hertil.

Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav:

Pr. 31.12.2023 overskrider banken tilsynsdiamantens grænse på 20% for årlig udlånsvækst og har på den baggrund beregnet solvenstillæg hertil jf. solvensvejledningens afsnit 4.

Derudover er banken ikke underlagt øvrige myndighedskrav foruden beregningen af 8% af de risikovægtede poster, hvorfor der ikke er beregnet yderligere tillæg på området.