

Risikooplysninger for Skjern Bank A/S

- Redegørelse vedrørende individuelt solvensbehov og individuelt kapitalkrav

(pr. 28. oktober 2021)

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. 31.12.2020", 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	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 2020":

- 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. Drøftelser tager udgangspunkt i et notat fra bankens direktør. Solvensbehovet pr. 30. september 2021 opgøres efter Finanstilsynets 8+ model.

Notatet fra bankens direktør 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 stressscenarier, hvor der stresses fra det reelle niveau på et givent område og op til det bevilgede niveau i direktionsinstruksen. 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 såfremt 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 med rating 2C eller OIK). b) Renterisiko for private, hvor der analyseres på, hvad konsekvensen vil være for bankens private kunder, hvis renten stiger med op til 3 %-point. c) Renterisiko for erhverv, hvor der analyseres på, hvad konsekvensen vil være for bankens erhvervskunder, hvis renten stiger op til 3 %-point. d) Analyse af sikkerhedsværdier, hvor der analyseres på, hvor forsigtigt bankens sikkerhedsværdier er opgjort.

	<p>e) Valutakursrisici, hvor der stresses på udlån i anden valuta end DKK og Euro vedr. kunder med svag bonitet.</p> <p>f) Ekstra tillæg vedr. 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 vejledningens specifikke opgørelsesmetoder herfor. Hertil tillægges eventuelt ledelsens individuelle skøn.</p> <p>5) <u>Krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE-bagstopperen)</u>: Indfasningen af det nye regelsæt vil i de kommende regnskabsår medføre fradrag til kapitalgrundlaget (første gang pr. 30.06.2021), og beløbet forventes at stige i det kommende regnskabsår i takt med reglernes indfasning. Banken har derfor tillagt et estimeret beløb til solvensbehovet.</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 5 % af kernekapitalen.</p> <p>Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet af renterisikoen udenfor handelsbeholdningen, hvor der stresses op til 2 % og maksimalt ned til -1 %, lige som der parallelforskydes som efter vejledningen.</p> <p>Modellen er udbygget med vurdering af tillæg som følge af følsomhed ved rentestigninger/fald i bankens nettorentindtægter. Ligeledes skal kreditspændrisiko vurderes hvor der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet af bankens kreditspændrisiko på obligationsbeholdningen. Skal beregnes af rammen herfor eller alternativt at de sidste 12 måneders udnyttelse af rammen hvis denne er stabil.</p> <p>Der kan ikke foretages et fradrag ved et eventuelt negativt opgjort renterisikoniveau.</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 10 %. Er beføjelsen under 10 % skal der ikke beregnes et tillæg til solvensbehovet.</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 såfremt 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 5 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, såfremt 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 t.kr.	Solvensbehovet i %
Søjle I krav	439.671	8,00 %
Indtjening	0	0,00 %
Udlånsvækst	0	0,00 %
Kreditrisici	71.857	1,31 %
Markedsrisici	15.381	0,27 %
Likviditetsrisici	0	0,00 %
Operationelle risici	12.500	0,23 %
Gearingsrisici	0	0,00 %
Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00 %
Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00 %
I alt	539.409	9,81 %

Skjern Banks kapitalforhold / kapitalmæssige overdækning:

Kapitalgrundlag efter fradrag	1.179.828 t.kr.
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	539.409 t.kr.
Kapitalprocent	21,5 %
Solvensbehov	9,8 %
Kapitaloverdækning i procent-point før bufferkrav	11,7 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %
Konjunkturbuffer	0,0 %
NEP – tillæg	3,11 %
Kapitaloverdækning i procent-point efter bufferkrav	6,1 %

Kommentarer til kapitaloverdækningen:

Banken har opgjort kapitaloverdækningen i forhold til solvensbehovet til 11,7 %-point eller 119 % ud fra det individuelle solvensbehov på 9,8 % og en faktisk kapitalprocent på 21,5 %. Tillægges bufferkravene kan overdækningen opgøres til 6,1 %-point eller 39,6 %. Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende og følger bankens kapitalplan.

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 og evt. konjunkturbuffer.

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:

Årets første 3 kvartaler har vist en udlånsvækst på 8,0 %, hvilket har overgået forventningerne, mens væksten det seneste år kan opgøres til 7,15 %. For helåret forventes en udlånsfremgang i niveauet 5-8 % og banken forventer dermed ikke, at udlånsvæksten for året vil overstige 10 %. Der afsættes derfor ikke et tillæg til solvensbehovet vedr. udlånsvækst.

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 vedr. 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 private og erhvervskunder, samt forhøjet risiko for tab i enkelte brancher. Der er endvidere afsat beløb til koncentrationsrisikoen på individuelle engagementer, samt til koncentrationsrisiko på brancher relateret til erhverv.

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

Markedsrisici:

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen er negativ og der hensættes et beløb til renterisiko, hvor renten stresses med op til 2 %, dog maks -1 %. Under aktierisikoen har banken vurderet risikoen herpå, efter en model udarbejdet af LOPI, analysen viser at der ikke er behov for solvenstillæg. Valutarisikoen udviser ligesom tidligere år ikke behov for yderligere solvensbehov. Ydermere er der beregnet og afsat et beløb til kreditspændrisikoen under markedsrisici.

Likviditetsrisici:

Bankens likviditetsoverdækning er meget 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. Endvidere 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 vedr. svindelrisiko, da det vurderes, at kriminelle kan have større succes med at udføre cyberkriminalitet, f.eks. NEM-id-svindel, under en samfundsmæssig nedlukningsperiode pga. Covid-19-pandemien, samt i den nuværende overgang fra NEM-id til MitID. Desuden er banken i en proces med at forbedre sine interne kontroller på IKT-området. Indtil implementeringen af kontrolmiljøet er på et tilfredsstillende niveau afsættes der solvenstillæg til den risiko der er forbundet hermed.

Gearing:

Bankens opgjorte gearing er pr. 30.09.2021 opgjort til 11,1 %, hvilket er over solvensvejledningens krav på 7 %. 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, og banken refinansierede som et led heri sin hybride kernekapital i september måned 2020. 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:

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