



**FYNSKE BANK**

# Tillæg til risikorapport

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov

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 Fynske Banks periodemeddelelse/halvårsrapport og offentliggøres på bankens hjemmeside. Nærværende tillæg supplerer den fulde risikorapport for 2018, som er offentliggjort i forbindelse med offentliggørelsen af bankens årsrapport. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig, set i forhold til risikoeksponeringen. Der er ikke foretaget revision af oplysningerne.

## **Metode**

Opgørelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for Fynske Bank er foretaget efter kreditreservationsmetoden (8+ metoden), som beskrevet i Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter”. Metoden tager udgangspunkt i kapitalgrundlagskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer.

I Finanstilsynet 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 foretages et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet. Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes tillæg i solvensbehovet udover søjle I, foretager ledelsens desuden sin egen vurdering af Fynske Banks risici. Der foretages en vurdering af bankens risikoprofil indenfor følgende risikoområder: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav.

**Fynske 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 <ul style="list-style-type: none"><li>- 4a) Kreditrisici på store kunder (&gt;2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer</li><li>- 4b) Øvrige kreditrisici</li><li>- 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer</li><li>- 4d) Koncentrationsrisiko på brancher</li></ul> |
| + 5) Markedsrisici, heraf <ul style="list-style-type: none"><li>- 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)</li><li>- 5b) Aktierisici</li><li>- 5c) Valutarisici</li></ul>  |
| + 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)  |
| + 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)   |
| + 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)  |
| + 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav   |
| Total = kapitalbehov/solvensbehov<br>Heraf til kreditrisici (4)<br>Heraf til markedsrisici (5)<br>Heraf til operationelle risici (7)<br>Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)<br>Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)  |

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter bankens 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 banken har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

## Det individuelle solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov pr. 31. marts 2019 er opgjort og fordelt således:

| 1.000 kr.   | Søjle I | Søjle II/tillæg | I alt   | Procent af risiko-eksponerede poster |
|---|---------|-----------------|---------|--------------------------------------|
| Kreditrisiko  | 261.272 | 48.113          | 309.385 | 7,1                                  |
| Markedsrisici   | 45.674  | 43.451          | 89.125  | 2,0                                  |
| Operationelle risici                                      | 43.313  | 10.946          | 54.258  | 1,2                                  |
| Øvrige risici   | 0       | 2.329           | 2.329   | 0,1                                  |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvesbehov | 350.258 | 104.838         | 455.096 | 10,4                                 |

### Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for tab på udlån og kreditter ved at tilgodehavender ikke kan inddrives grundet debtors manglende betalingsevne eller betalingsvilje. Kreditrisici er knyttet til bankens kerneforretningsområde og er langt den betydeligste risiko ved bankens virksomhed.

#### *Risici på store kunder med finansielle problemer*

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.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det ”nettotab”, som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis eksponeringen skal afvikles på grund af misligholdelse.

#### *Øvrige kreditrisici*

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. Særlige risici kan være specielt risikofyldte brancher, kunders rentefølsomhed eller en ringere fordeling af engagementer på bonitetsklasser. Ledelsen har foretaget analyse herpå og på den baggrund foretaget yderligere kapitalreservation til øvrige kreditrisici.

#### *Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer*

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer 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*

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 i vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

### **Operationelle risici**

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige 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 som følge af høj gearing.

Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier, herunder er der foretaget volatilitetsanalyse og følsomhedsberegninger på basisindtjeningen.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark, den historiske udvikling i bankens udlånsvolumen samt bankens fremtidige vækstplaner.

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 gearingsgraden, herunder behovet for eventuel kapitalreservation.

### **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.

|   | 1.000 kr.      | Procent af risiko-<br>eksponerede poster |
|---|----------------|--|
| <b>Kapitalgrundlag/kapitalprocent</b>       | <b>919.878</b> | <b>21,0</b>                              |
| <b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>       | <b>455.096</b> | <b>10,4</b>                              |
| <b>Overdækning</b>                          | <b>464.782</b> | <b>10,6</b>                              |
| <i>Bufferkrav:</i>                          |                |  |
| <b>Kapitalbevaringsbuffer</b>               | <b>109.456</b> | <b>2,5</b>                               |
| <b>Konjunkturudligningsbuffer</b>           | <b>21.891</b>  | <b>0,5</b>                               |
| <b>NEP-krav</b>                             | <b>17.513</b>  | <b>0,4</b>                               |
| <b>Overdækning efter bufferkrav</b>         | <b>315.922</b> | <b>7,2</b>                               |
| <b>Intern målsætning til kapitalprocent</b> |                | <b>18,0</b>                              |