

# Risikooplysninger for Kreditbanken

Kvartalsvis redegørelse om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 30. september 2021)

---

## 1. Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, CRR artikel 438, litra a

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret over for med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan de eventuelt kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange og beredskabsplaner. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse drøfter kvartalsvis fastsættelsen af solvensbehovet for at sikre, at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktør. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet, herunder stressniveauer og vækstforventninger. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

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

Solvensbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, gearingsrisici, øvrige risici og tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold og 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 Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet 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 banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

## Risikooplysninger for Kreditbanken

Kvartalsvis redegørelse om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 30. september 2021)

Kreditbanken følger den nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

Parameter	Behov	
	Kapital 1.000 kr.	Solvens %
1. Kapital/solvens som følge af lovkrav om 8 % af den samlede risikoeksponering	215.479	8,00
2. Kapital/solvens til dækning som følge af svag indtjening	0	0
3. Kapital/solvens til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen	0	0
4A. Kapital/solvens til kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	21.512	0,80
4B. Kapital/solvens til dækning af øvrige kreditrisici	5.000	0,19
4C. Kapital/solvens til dækning af koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	5.295	0,19
4D. Kapital/solvens dækning af koncentrationsrisiko på brancher	0	0
5A. Kapital/solvens til dækning af renterisici/kreditspændrisici	35.000	1,30
5B. Kapital/solvens til dækning af aktierisici	0	0
5C. Kapital/solvens til dækning af valutarisici	0	0
6. Kapital/solvens til dækning af dyrere likviditet	0	0
7. Kapital/solvens til dækning af operationelle risici udover søjle 1	6.000	0,22
8. Kapital/solvens til dækning af gearing	0	0
9. Kapital/solvens til regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0
10. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
<b>Summen af punkt 1-10</b>	<b>288.286</b>	<b>10,70</b>
Kapital/solvens til kreditrisici (punkt 4)	31.807	1,18
Kapital/solvens til markedsrisici (punkt 5)	35.000	1,30
Kapital/solvens til operationelle risici (punkt 7)	6.000	0,22

## Risikoplysninger for Kreditbanken

Kvartalsvis redegørelse om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 30. september 2021)

Kapital/solvens til øvrige risici (punkt 2,3, 6, 8 og 9)	0	0
Kapital/solvens til tillæg som følge af lovbestemte krav (punkt 1+10)	215.479	8,00
Den interne kapital (solvensbehovet)	288.286	10,70
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	608.142	22,58
Kapitaloverdækning før modregning af kapitalbevaringsbuffer	319.855	11,88
Kapitalbevaringsbuffer	67.337	2,50
Konjunkturbuffer	0	0
NEP-krav	70.031	2,60
Kapitaloverdækning	182.487	6,78

Bankens direktør og bestyrelse har vurderet, at de risikofaktorer, der er medtaget i 8+ modellen, dækker alle de risikoområder, lovgivningen kræver, der skal tages højde for ved fastsættelse af solvensbehovet og de risici, som bankens direktør og bestyrelse vurderer, Kreditbanken 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 den interne kapital (solvensbehovet).

### Kapital til dækning af kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde. Derfor henføres den største del af solvensbehovet hertil. En væsentlig del af den afsatte kapital/solvens inden for kreditrisikoområdet (0,80 %-point) kan henføres til de store kunder med finansielle problemer.

### Kapital til dækning af markedsrisici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens til dækning af markedsrisici (renterisici, aktierisici og valutarisici). Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes et tillæg på 1,30 %-point til kreditspændrisici for bankens beholdning af værdipapirer.

## Risikooplysninger for Kreditbanken

Kvartalsvis redegørelse om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 30. september 2021)

---

### Kapital til dækning af operationelle risici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici. Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes et tillæg til solvensbehovet på 0,22 %-point.

### Kapital til dækning af øvrige risici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens som følge af svag indtjening og/eller organiske vækst i udlån og kapital/solvens til dækning af likviditetsrisici. Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes ikke kapital/solvens til øvrige risici.

### Bankens overdækning/kapitalforhold

Bankens kapitalprocent er ved udgangen af september 2021 på 22,6, mens den solvensmæssige overdækning er opgjort til 11,9 %-point. Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 30. september 2021 (på 10,7 %) har banken pr. 30. september 2021 en kapitalmæssig overdækning på 320 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % og indfasningen af bankens NEP-krav med 2,6 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 182 mio. kr.

Solvens-/kapitaloverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

# Risikoplysninger for Kreditbanken

Kvartalsvis redegørelse om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 30. september 2021)

## 2. CRR artikel 438, litra c

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko.

Skemaet viser bankens samlede risikoeksponering og minimumskapitalkravet for hver enkelt eksponeringskategori.

1.000 kr.	Samlede risikoeksponering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	14.045	1.124
Eksponeringer mod selskaber	434.695	34.776
Detaleksponeringer	1.297.708	103.817
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	97.739	7.819
Eksponeringer ved misligholdelse	48.170	3.854
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	4.146	332
Poster, der repræsenterer securitiseringsposter	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	0	0
Aktieeksponeringer	79.671	6.374
Andre poster	72.031	5.762

## 3. CRR artikel 438, litra c

Alene relevant for IRB-institutter.

## Risikooplysninger for Kreditbanken

Kvartalsvis redegørelse om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 30. september 2021)

### 4. CRR artikel 438, litra e og f

Skemaet viser bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici.

Risikoeksponeringer med markedsrisiko (1.000 kr.)	Eksposering	Kapitalgrundlags kravet (8 % af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	285.689	22.855
Gældsinstrumenter	268.458	21.477
Aktier	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	17.231	1.378
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalkravet til den operationelle risiko. Risikoeksponering med operationel risiko er pr. 30. september 2021 beregnet til 359,6 mio. kr. Kapitalkravet udgør således 8 % heraf, eller 28,8 mio. kr.

### 5. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., CRR 468

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Kreditbanken har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og Kreditbankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v.

### 6. IFRS 9-overgangsordning, CRR 473a

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler indføres over en 5-årig periode, der udløber ultimo 2022. Kreditbanken har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget.

# Risikoplysninger for Kreditbanken

Kvartalsvis redegørelse om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 30. september 2021)

## Bilag 1: Skema EU KM1 – Væsentlige målekriterier

Række	Emne	30. september 2021 Beløb (1.000 kr.)	30. juni 2021 Beløb (1.000 kr.)
<b>Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)</b>			
1	Egentlig kernekapital (CET1)	608.142	611.811
2	Kernekapital	608.142	611.811
3	Samlet kapital	608.142	611.811
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>			
4	Samlet risikoeksponering	2.693.492	2.685.000
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>			
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	22,58%	22,78%
6	Kernekapitalprocent (%)	22,58%	22,78%
7	Kapitalprocent i alt (%)	22,58%	22,78%
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>			
EU-7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	0%	0%
EU 7b	Heraf: I form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0%	0%
EU 7c	Heraf: I form af kernekapital (procentpoint)	0%	0%
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	8,00%	8,00%
<b>Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>			
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,50%	2,50%
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på mellemstatsniveau (%)	2,60%	1,60%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0%	0%
EU 9a	Systemisk risikobuffer (%)	0%	0%
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter (%)	0%	0%
EU 10a	Buffer for andre systemisk vigtige institutter (%)	0%	0%
11	Kombineret bufferkrav (%)	5,10%	4,10%
EU 11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	13,10%	12,10%
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP (%)	14,58%	14,78%
<b>Gearingsgrad</b>			
13	Samlet eksponeringsmål	5.413.816	5.616.383
14	Gearingsgrad (%)	11,23%	10,90%

# Risikoplysninger for Kreditbanken

Kvartalsvis redegørelse om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (pr. 30. september 2021)

## Bilag 1 (fortsat): Skema EU KM1 – Væsentlige målekriterier

Række	Emne	Beløb (1.000 kr.)	
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)</b>			
EU 14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0%	0%
EU 14b	Heraf: I form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0%	0%
EU 14c	Samlede SREP-gearingskrav (%)	3,00%	3,00%
<b>Gearingsbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)</b>			
EU 14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0%	0%
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	3,00%	3,00%
<b>Likviditetsdækningsgrad</b>			
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) – Samlet vægtet værdi	2.113.946	2.113.389
EU 16a	Udgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	396.242	386.863
EU 16b	Indgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	93.745	88.330
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	302.497	298.532
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	698,83%	707,93%
<b>Net stable funding ratio</b>			
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	4.226.122	4.176.924
19	Krævet stabil finansiering i alt	2.309.747	2.232.551
20	NSFR (%)	182,97%	187,09%