



**Tillæg til risikorapport for 2017
vedrørende kapitaldækning
udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455**

Offentliggørelse af solvensbehov pr. 30. september 2018.
Udgivet den 5. november 2018.

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Indledning	3
2. Kapitalkrav, CRR art. 438	
2.1 Kommentering af bankens kapitalforhold	3
2.2 Opdeling af den interne kapital på risikoområder	4
2.3 Beskrivelse af metode for opgørelse af den interne kapital	4
3. Afslutning	6

1. Indledning

Nærværende tillæg til bankens risikorapport for 2017, der offentliggøres på www.jutlander.dk, er udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455.

Tillæg til risikorapporten udarbejdes kvartårligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens individuelle solvensbehov.

Den fulde risikorapport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport for det foregående regnskabsår. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til risikoeksponeringen.

2. Kapitalkrav, CRR art. 438

2.1. Kommentering af bankens kapitalforhold

Bankens kapitalforhold, herunder kapitaloverdækning vises i følgende skema:

	30/9 2018
Egentlig kernekapitalprocent	17,0
Kapitalprocent	18,6
Solvensbehov	9,3
Kapitaloverdækning før buffere (procentpoint)	9,3
Kapitalbevarings- og konjunkturbuffere i alt	1,875
Kapitaloverdækning efter buffere (procentpoint)	7,425

	30/9 2018
Egentlig kernekapital efter fradrag (mio. kr.)	2.062
Kapitalgrundlag efter fradrag (mio. kr.)	2.262
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kr.)	1.131
Kapitaloverdækning (mio. kr.)	1.131
Kapital til dækning af kapitalbevarings- og konjunkturbuffere i alt (mio. kr.)	228
Kapitaloverdækning efter buffere (mio. kr.)	903

Banken har opgjort kapitaloverdækningen til 9,3 procentpoint ud fra et solvensbehov på 9,3 pct. og en faktisk kapitalprocent på 18,6. Målt i kroner er den kapitalmæssige overdækning på 1.131 mio. kr.

Bankens resultat for perioden 1. januar – 30. september 2018 er ikke medregnet i bankens kapitalgrundlag. Såfremt resultatet var medregnet i kapitalgrundlaget ville bankens egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocent kunne opgøres til henholdsvis 18,2 pct. og 19,8 pct. Dermed ville kapitaloverdækningen udgøre 10,5 procentpoint svarende til 1.277 mio. kr.

Såfremt der tages hensyn til kapitalbevarings- og konjunkturbufferne for 2018 på i alt 1,875 pct. har banken en kapitaloverdækning på 7,425 procentpoint svarende til 903 mio. kr. før indregning af periodens resultat.

Bankens kapitalmålsætninger for 2018 er følgende:

- at den egentlige kernekapitalprocent minimum er 15 pct.
- at kapitalprocenten minimum er 17 pct.
- at banken har en overdækning i forhold til det individuelle solvensbehov på minimum 6 procentpoint.

Det er ledelsens vurdering, at bankens kapitalforhold er solide og fuldt ud kan dække de risici, der påhviler bankens nuværende forretningsomfang, samtidig med at der også er mulighed for at udvide forretningsomfanget i de kommende år.

Bankens kapitalforhold vurderes tillige solide, selv når der foretages stresstest heraf, herunder i relation til nye regler om nedskrivningseggede passiver (NEP-krav), der vil blive indfaset med et kapitaltillæg på op til 6 procentpoint over en 5 årig periode fra 1. januar 2019.

2.2. Opdeling af den interne kapital på risikoområder

Bankens interne kapital (solvensbehov) pr. 30. september 2018 opdelt på risikoområder kan specificeres således:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov (pct.)
Kreditrisici	89	0,7
Markedsrisici	70	0,6
Operationelle risici	0	0,0
Gearing	0	0,0
Øvrige risici	0	0,0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	972	8,0
I alt	1.131	9,3

2.3. Beskrivelse af metode for opgørelse af den interne kapital

Jutlander Banks metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse eventuelt kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner, risikoafdækninger m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, for at sikre at det er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt forventninger til vækst i udlån mv. Dette gælder også selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om bankens solvensbehov, der skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici samt understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

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

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens individuelle solvensbehov anvendes 8+ metoden i henhold til Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at banken ved at anvende denne metode får opgjort et individuelt solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici.

Ved anvendelse af 8+ metoden tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de samlede risikoeksponeringer (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af risikoeksponeringerne.

De normale risici antages at være dækket af søjle I-kravet, hvorefter der i banken skal tages stilling til, hvorvidt banken har risici derudover, der nødvendiggør et tillæg i solvensbehovet (søjle II-kravet). Derved vil overnormale risici samt andre risici, der ikke er omfattet af søjle I udløse et tillæg til de 8 pct.

Bankens ledelse foretager vurdering af behovet for yderligere kapitalafdækning for følgende risikotyper: kreditrisiko, markedsrisici, operationelle risici, gearing, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

I Finanstilsynets vejledning er opstillet benchmarks for, hvornår tilsynet 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.

De særskilte risikoområder, der vurderes på omfatter:

- Indtjening.
- Udlånsvækst.
- Kreditrisici, herunder kreditrisici på store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisici på individuelle engagementer og på brancher, samt øvrige kreditrisici.
- Markedsrisici, herunder rente-, kreditspænds-, aktie- og valutarisici.
- Likviditetsrisici.
- Operationelle risici.
- Gearing.
- Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.
- Eventuelle andre risici.

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.

Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

	1.000 kr.	pct.
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de samlede risikoeksponeringer)		8,0
2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer 4b) Øvrige kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici 5d) Kreditspændsrisici		
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) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
10) Eventuelle andre risici		
Total = tilstrækkeligt kapitalgrundlag (intern kapital)/solvensbehov		

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.

3. Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i hhv. bankens "Risikoreport 2017 vedrørende kapitaldækning" og årsrapporten for 2017, der kan findes på bankens hjemmeside www.jutlander.dk.

Begge rapporter vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2018.