



Tillæg til risikorapport i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen

Offentliggørelse af solvensbehov pr. 31. marts 2014.
Udgivet den 5. maj 2014.

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
1. Indledning	3
2. Solvensbehov	
2.1 Beskrivelse af solvensbehovsmodel	3
2.2 Opdeling af solvensbehovet på risikoområder	4
2.3 Kommentering af bankens solvensbehov	5
3. Afslutning	5

1. Indledning

Nærværende tillæg til bankens risikorapport, der offentliggøres på www.jutlander.dk, er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

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. Solvensbehov

2.1. Beskrivelse af solvensbehovsmodel

Jutlander Banks interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov.

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.

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. 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 opgørelsen af bankens solvensbehov, der skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. FIL § 124, stk. 1 og 4.

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.

Solvensbehovet opgøres ved den såkaldte 8+ metode, der fremgår af Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter".

8+ metoden omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, 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.

Ved opgørelse af det individuelle solvensbehov efter 8+ metoden anvendes et minimumskrav på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

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 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-, aktie- og valutarisici.
- Likviditetsrisici.
- Operationelle risici.
- Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

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.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)		8
+ 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 basiskapitalen) med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, som 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 basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

2.2. Opdeling af solvensbehovet på risikoområder

Bankens solvensbehov pr. 31. marts 2014 opdelt på risikoområder kan specificeres således:

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital t.kr.	Solvensbehov (%)
Kreditrisici	262.565	2,4
Markedsrisici	63.183	0,6
Operationelle risici	0	0,0
Øvrige risici	10.000	0,1
Tillæg som følge af lovbestemte krav	861.925	8,0
I alt	1.197.673	11,1

2.3. Kommentering af bankens solvensbehov

Bankens kapitalforhold, herunder solvensoverdækning vises i følgende skema:

	31/3 2014
Basiskapital efter fradrag	1.888.302 t. kr.
Tilstrækkelig basiskapital	1.197.673 t. kr.
Solvensprocent	17,5%
Solvensbehov	11,1%
Solvensmæssig dækning	158%
Solvensoverdækning	6,4 % - point.

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 6,4 % - point ud fra et solvensbehov på 11,1 % og en faktisk solvensprocent på 17,5. Målt i kroner er den kapitalmæssige overdækning på 690 mio. kr.

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

3. Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i hhv. bankens "Risikoreport 2013 vedrørende kapitaldækning" og Årsrapporten for 2013, der kan findes på bankens hjemmeside www.jutlander.dk.

Begge rapporter vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2014.