

Tillæg til risikorapport – 3. kvartal 2025

Kvartalsvis redegørelse vedrørende tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov.

Indholdsfortegnelse

Indledning	1
1. Metode til opgørelse af tilstrækkelig kapital	1
2. Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning	3

Indledning

Følgende rapport er et supplement til bankens fulde risikorapport, der offentliggøres årligt i forlængelse af årsrapporten. Rapporten er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i Bekendtgørelse om opgørelse risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Tillægget udarbejdes kvartalsvist.

1. Metode til opgørelse af tilstrækkelig kapital

Djurslands 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 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 kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

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

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der 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.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8% af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning 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. Desuden 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 der bliver i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

Pr. 30. september 2025	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	592.801	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
• 4a) Kreditrisici på store kunder (>2% af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	21.036	0,3
• 4b) Øvrig kreditrisici	0	0,0
• 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	11.004	0,2
• 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	26.179	0,4
• 4e) NPE bagstopper	18.300	0,3
+ 5) Markedsrisici, heraf		
• 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	47.978	0,7
• 5b) Aktierisici	0	0,0
• 5c) Valutarisici	0	0,0
• 5d) Koncentrationsrisici af markedsrisici	0	0,0
+ 6) Likvidetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	47.050	0,6
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,0
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0
+10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
Total = kapitalbehov/solvensbehov		
• Heraf til kreditrisici (4)	76.519	1,0
• Heraf til markedsrisici (5)	47.978	0,7
• Heraf til operationelle risici (7)	47.050	0,6
• Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,0
• Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	592.801	8,0
Individuel solvensbehov	764.348	10,3

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 den interne kapital (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 den interne kapital (solvensbehovet).

2. Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning

Bankens individuelt opgjorte solvensbehov pr. 30. september 2025 fremgår af figuren på forrige side.

Elementerne i bankens individuelt opgjorte solvensbehov kan beskrives således:

Kreditrisici:

Der testes og vurderes på følgende 4 hovedkategorier:

1. *Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer*

Banken tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark niveauer for eventuel beregning af solvenstillæg.

Der udarbejdes særskilte bilag med specifikationen af store kunder ($\geq 2\%$ af kapitalgrundlaget) der potentielt kan medføre et øget solvenskrav.

2. *Øvrige kreditrisici*

Der udarbejdes særlige bilag der afdækker følgende risikoområder:

Banken har formidlet en stor realkreditportefølje til Totalkredit, hvorfor banken laver særskilte analyser vedrørende denne risiko. På privatkundeengagementer udarbejdes der stresstest på porteføljeniveau af bankens samlede formidlede realkreditportefølje med afdragsfrihed i Totalkredit.

Herudover følges og vurderes andelen af Totalkreditlån der ligger over 80% i belåningsgrad, samt bankens aktuelle og historiske tab i Totalkreditporteføljen.

Landbruget udgør en af de største brancher ud af bankens samlede kreditportefølje. Derfor gennemføres der følgende stresstest:

På porteføljeniveau testes bankens samlede landbrugsportefølje for landbrugskundernes betalingsevne ved en rentestigning på 2%.

Herudover testes udviklingen i bankens sikkerheder for landbrugsengagementer ved fald i hektarprisen på jord og dermed øget blankoandel med 50%.

Til vurdering af bankens aktuelle og historiske risici i forbindelse med nedskrivninger og tab på udlånsporteføljen, vedlægges et årligt ajourført bilag over bankens historik tilbage til 2011. Til vurdering af bankens yderligere risici på kunder med engagement <2% af kapitalgrundlaget, vurderes en eventuel øget risiko ud fra en stresstest på branchekonzentration i forhold til andelen af svage kunder i den enkelte branche.

Til vurdering af om banken har særlige risici ved øget koncentration af visse sikkerhedstyper, udarbejdes en oversigt over bankens sikkerhedstyper samt en stresstest ved fald i belåningsværdi på 5%.

Herudover gennemfører banken på individuel kunde- og engagementsniveau særlige stresstest på såvel privatkunder som erhvervs-kunder i forhold til en række aktuelle risici, herunder fald i ejendomspriser, fald i rådighedsbeløb, følsomhedsberegninger i forhold til indtjening mv.

3. *Konzentrationsrisiko på individuelle engagementer*

Banken tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark niveauer for eventuel beregning af solvenstillæg.

4. *Konzentrationsrisiko på brancher*

Banken tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmark niveauer for eventuel beregning af solvenstillæg.

5. *NPE-bagstopper*

Banken tager udgangspunkt i den forventede udvikling af NPE-bagstopperen på 12 måneders sigt tillægges.

Den afsatte kapital til kreditrisici pr. 30. september 2025 på 1,0 procentpoint kan henføres til Kreditrisiko på store kunder med finansielle problemer, det kommende års forventede fradrag i kapitalgrundlaget i forhold til NPE-bagstopperen, koncentrationsrisiko på brancher og koncentrationsrisiko på individuelle engagementer.

Markedsrisici:

Den afsatte kapital pr. 30. september 2025 til markedsrisiko kan henføres til kreditspændsrisikoen på bankens fastforrentede obligationsbeholdning, samt den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen. Der er ikke behov for at afsætte kapital til valuta-, aktie- og koncentrationsrisici. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest. Det samlede tillæg for markedsrisici udgør 0,7 procentpoint pr. 30. september 2025.

Operationelle risici:

Under denne kategori afsættes kapital 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. Der er pr. 30. september 2025 medtaget et samlet tillæg på 0,6 procentpoint. Banken har foretaget et tillæg på 0,5 procentpoint til at afdække specifikke risici på områderne compliance, risikostyring samt kreditkontroller. Herudover anvender banken grundet sin størrelse proportionalitetsprincippet samt kompenserende foranstaltninger på udvalgte områder, hvor det vurderes at der kan være tale om en mindre forøget risiko for operationelle fejl. Der afsættes 0,1 procentpoint hertil.

Øvrige forhold:

Øvrige forhold dækker stresstest af indtjening fra forretningsdrift, udlånsvækst, likviditetsrisici og gearing og ved regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter. Der er ikke behov for at afsætte kapital hertil pr. 30. september 2025.

Lovbestemte krav:

Solvensbehovsmodellen er baseret på 8+ modellen, hvilket betyder at der lovbestemt afsættes 8% af de solvensvægtede poster inden der afsættes kapital til andre risici. Der er ikke fra Finanstilsynet fastsat et højere krav til solvensbehovet. Der er ikke behov for at afsætte kapital hertil pr. 30. september 2025.

Overdækning/ kapitalforhold pr. 30.09.2025.

Ved opgørelsen af bankens kapitaldækning anvendes standardmetoden. I forbindelse med opgørelsen pr. 30. september 2025 har banken jf. tilladelse fra Finanstilsynet indregnet årets resultat fratrukket hensættelse til udbytte.

Kapitalgrundlag	1.654.050 t.kr.
NEP-Kapitalgrundlag	1.853.390 t.kr.
Krav til intern kapital (solvensbehovet)	764.348 t.kr.
NEP-Kapitalprocent	25,0 %
Kapitalprocent	22,3 %
Solvensbehov	10,3 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %
Konjunkturbuffer	2,5 %
Systemisk kapitalbuffer ejendomsselskaber	0,4 %
NEP-kravet	14,4 %
Samlet kapitalkrav	19,8 %
Kapitaloverdækning i procentpoint	5,2 %

Kapitaloverdækning:

Det samlede kapitalkrav opgøres som NEP-kravet tillagt kapitalbevaringsbufferen, konjunkturbufferen samt den systemiske kapitalbuffer på ejendomsselskaber, sat overfor NEP-kapitalprocenten.