

TOTAL  BANKEN

Risikorapport

Metode og proces 2019

1. Baggrund

Som supplement til kapitaldækningsreglernes to første søjler - opgørelse af henholdsvis kapitalprocent og solvensbehov - fastlægges der i søjle III krav til pengeinstitutternes offentliggørelse af mere detaljeret information om pengeinstituttets risici, kapitalstruktur, kapitaldækning, risikostyring m.v. Formålet med offentliggørelseskravene er at øge gennemsigtigheden. Kravene til offentliggørelse af pengeinstitutternes oplysningsforpligtelse følger af CRR-forordningen artikel 431 til 455.

Oplysninger om Koncernens kapitalgrundlag, solvens og solvensbehov samt risikovægtede eksponeringer fremgår af 'Risikoreport', der opdateres hvert kvartal. Beskrivelsen offentliggøres på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk.

Oplysninger om Koncernens udstedte kapitalinstrumenter beskrives i 'Risikoreport – udstedte kapitalinstrumenter', der opdateres ved betydende ændringer og minimum årligt. Beskrivelsen offentliggøres på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk.

Indhold

1. Baggrund	1
2. Risikostyringsmålsætninger og –politik	2
3. Anvendelsesområde	3
4. Kapitalgrundlag	4
5. Kapitalkrav	4
6. Eksponering mod modpartsrisiko	7
7. Kontracyklisk (modcyklisk) buffer	7
8. Indikatorer for global systemisk betydning	7
9. Kreditrisiko	8
10. Behæftede og ubehæftede aktiver	9
11. Anvendelse af ECAI'er	10
12. Eksponering mod markedsrisiko	10
13. Operationel risiko	10
14. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	11
15. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	11
16. Eksponering mod securitiseringpositioner	11
17. Aflønningspolitik	11
18. Gearing	12
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko	13
20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker	13
21. Anvendelse af den avancerede målemetode for operationel risiko	14
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko	14
23. IFRS 9 overgangsordning	14

2. Risikostyringsmålsætninger og –politik

Koncernen består af moderselskabet Totalbanken A/S og det helejede fuldt konsoliderede leasingselskab Dansk Erhvervsfinansiering A/S.

Koncernen er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Koncernens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i Koncernens forretningsmodel og Koncernens strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med Koncernens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Koncernen har en række værktøjer til identifikation og styring af risici, og bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. De væsentlige risikoområder for Koncernen er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationelle risici. Den daglige styring af risici foretages af Direktionen, Økonomi, Finans samt Kredit. Koncernen lægger vægt på, at kreditbeslutninger træffes tæt på kunden. Koncernens kundeansvarlige medarbejdere er tildelt bevillingsbeføjelser, der matcher deres faglighed og kvalifikationer, og langt det overvejende antal af Koncernens kreditbeslutninger træffes i dette regi.

Koncernens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af Koncernens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable. Koncernens risikostyring behandles af risikoudvalget og revisionsudvalget. Risikoudvalget og revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse. Revisionsudvalget overvåger bl.a. regnskabsaflæggelsesprocessen, den lovpligtige revision af årsregnskabet samt effektiviteten i koncernens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at vurdere Koncernens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi og at bistå ved implementering af bestyrelsens risikostrategi. Koncernen har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af Koncernens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende.

Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om Koncernens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke Koncernen. Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Den risikoansvarlige er udpeget af bestyrelsen. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af Koncernens bestyrelse. For nærmere oplysninger om Koncernens Risikostyringsmålsætninger og – politikker se Årsrapport 2019, side 8-11.

Likviditetsrisici

Udviklingen i koncernens overordnede likviditetstal kan ses nedenstående tabel, som beskriver den kvartalsmæssige udvikling i koncernens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal baseret på kvartalsgennemsnit.

Kvartals gennemsnit for 2019	LCR-værdier i kr.	Nettooutflow i kr.	LCR i pct.
1. kvartal 2019	473.762.991	207.507.390	228,31%
2. kvartal 2019	628.831.649	224.287.306	280,37%
3. kvartal 2019	652.635.549	216.106.011	302,00%
4. kvartal 2019	769.800.798	226.625.033	339,68%

Ledelseserklæringer

Koncernens bestyrelse og direktion har den 27. februar 2020 godkendt risikorapporten for 2019 og følgende erklæringer:

Det er bestyrelsens vurdering, at Koncernens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til Koncernens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Koncernens overordnede risikoprofil i tilknytning til Koncernens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af instituttets risikoforvaltning, herunder af, hvordan Koncernens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden. Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af Koncernens direktion, Koncernens risikoansvarlige og compliance-ansvarlige samt på grundlag af eventuelt af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Koncernens forretningsstrategi er baseret på Bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være at være en betydende lokalbank i Bankens primære markedsområde. Koncernen ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af Koncernens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som Koncernen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Koncernen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, se Årsrapporten 2019, side 7, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Bankens og Koncernens aktuelle tal.

Koncernens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i Koncernen et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af Årsrapporten 2019 side 13. Koncernen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende og minimum årligt, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om Koncernens risici til at sikre en forsvarlig drift af Koncernen.

Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen. Kompetenceprofilen offentliggøres ikke, idet valg til bestyrelsen sker i Bankens repræsentantskab. Med det formål at sikre, at bestyrelsen til enhver tid har den påkrævede viden og erfaring, og at repræsentantskabet til enhver tid udgør et tilstrækkeligt rekrutteringsgrundlag, og at udvælgelse og indstilling af kandidater til repræsentantskab og bestyrelse gennemføres ved en struktureret, grundig og transparent proces, har bestyrelsen vedtaget en proces for rekruttering af kandidater til repræsentantskab og bestyrelse.

Koncernens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at Koncernen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellighed i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. En aktuel status herfor findes i Årsrapporten 2019 side 12.

Koncernen har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg, der består af den samlede bestyrelse. Der har 2019 været afholdt 4 møder i risikoudvalget. Risikoudvalgets opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside. (<https://www.totalbanken.dk/banken/banken/bestyrelsen/bestyrelsesudvalg/>) Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer. Rapporteringen til Koncernens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

3. Anvendelsesområde

Formålet med denne rapport er at give indblik i Koncernens risiko- og kapitalstyring. Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på koncernniveau, medmindre at det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører soloniveau. Koncernen består af moderselskabet Totalbanken A/S, CVR-nr. 10349818, og det helejede fuldt konsoliderede leasingsselskab Dansk Erhvervsfinansiering A/S, CVR-nr. 29638411. Der er identitet mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den solvensmæssige konsolidering.

Opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i koncernbalancen, idet der ved opgørelsen af risikovægtede eksponeringer foretages en justering for uudnyttede lånetilbud, kredit- og lånetilsagn, garantier og besiddelser af kapitalandele m.v. i enheder i den finansielle sektor i henhold til reglerne i CRR-forordningen. Derved består der for nogle poster en forskel mellem de regnskabsmæssige og solvensmæssige værdier, der indgår i konsolideringsgrundlaget. Supplerende oplysninger om dattervirksomheden fremgår af note 10, 19, 42, og 44 i årsrapporten.

Banken er omfattet af reguleringen for finansielle virksomheder, herunder blandt andet regler om kapital, likviditet og midlernes placering. Reglerne skal opfyldes på både institutniveau og koncernniveau. Med forbehold for de krav til kapital m.v. i Banken, som følger af den finansielle regulering, forudsiger Banken ikke hindringer for en hurtig overførsel af kapitalgrundlag eller tilbagebetaling af fordringer indenfor koncernen.

4. Kapitalgrundlag

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til note 32 i årsrapporten for 2019. Koncernen har ikke udstedte kapitalinstrumenter omfattet af overgangsordningen.

Hovedegenskaber ved Koncernens udstedte kapitalinstrumenter beskrives i 'Risikoreport – udstedte kapitalinstrumenter' på Bankens hjemmeside. (<https://www.totalbanken.dk/aktionaer/aktionaer/finansiel-rapportering/>)

Opgørelse af Koncernens kapitalgrundlag mv. beskrives hvert kvartal i 'Risikoreport' på Bankens hjemmeside. (<https://www.totalbanken.dk/aktionaer/aktionaer/finansiel-rapportering/>)

5. Kapitalkrav

Modellen er baseret på 8+ metoden, der tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de samlede risikoeksponeringer (søjle I) med tillæg for supplerende risici, som vurderes ikke at være fuldt ud dækket af 8 %-kravet. Således antages almindelige risici altså at være dækket af 8 %-kravet. Koncernen skal dertil tage stilling til hvorvidt koncernen derudover har risici, som nødvendiggør et tillæg i solvensbehovet (søjle II).

Modellen tager udgangspunkt i Finanstilsynets 'Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter'. Der er heri opstillet benchmark, inden for en række risikoområder for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der så vidt muligt opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder. Koncernens opgørelsesmetode følger Finanstilsynets vejledning og er baseret på en vurdering af bankens risici inden for vejledningens 8 kommenterede hovedområder, samt et 9. område dækkende øvrige risici.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter koncernens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver koncernens ledelse skal tage højde for, ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at koncernen har påtaget sig.

Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier:

Nedenfor er angivet betragtninger og modelforudsætninger for de risikoområder, der vurderes med henblik på vurdering af solvensbehovet.

1) Søjle I-kravet

Solvensbehovsvejledningen bygger på en 8+ model, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede eksponeringer (søjle I-kravet). De normale risici antages at være dækket af søjle I-kravet.

2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)

Koncernens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan det ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende, hvorfor der i givet fald tages et tillæg. Budgettet for basisindtjening er vurderet for ekstraordinære forhold. Der tages et tillæg, hvis basisindtjeningen før skat, nedskrivninger, kursreguleringer og kapitalinteresser er mindre end 1 % af de samlede udlån og garantier. Koncernens basisindtjening er højere end dette, hvorfor der ikke tages et tillæg.

3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt en samlet årtil-år udlånsvækst på 10 % og derover, kan påføre et institut en over-normal kreditrisiko. Denne over-normale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes særskilt kapital til at dække den. I opgørelsen ses der bort fra repoforretninger. Da der ikke budgetteres med en udlånsvækst over 10 % tages ikke et tillæg.

4) Kreditrisici

For kreditinstitutter vil det væsentligste element i solvensbehovet naturligvis være kreditrisici. Modellen tager i sine vurderinger højde for forskellige former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. brancher og store engagementer.

4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

På store kunder (engagement over 2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer tages et tillæg på den udækkede del af engagementet, fratrukket 8 % af den risikovægtede andel, idet dette allerede indgår i søjle I-kravet. Ved opgørelsen af tabsrisici er udover eksisterende kunder med dårlig bonitet tillige vurderet om der er kunder der har en forhøjet tabsrisiko ved en konjunkturedgang. Dette kunne f.eks. være kunder hvor værdi af aktiver falder væsentligt og af denne grund bringer kunden i vanskeligheder eller der kan være tale om kunder der ved en nedgang i afsætningspriser får problemer. For nuværende vurderes der ikke at være større kunder der alene ved en konjunkturedgang, som vil være omfattet.

4b) Øvrige kreditrisici

Banken har vurderet, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje, som ikke er tilstrækkelig dækket af søjle I kravet. Dette kan f.eks. være, hvis Koncernen er koncentreret i særligt risikofyldte brancher, lande eller områder, hvor der kan forventes, at flere kunder får finansielle problemer fremadrettet.

4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer

I vurderingen af koncentrationsrisici på individuelle engagementer skal ledelsen forholde sig til, hvor ujævn fordelingen af engagementsstørrelser er i udlånsporteføljen. Til beregning og tillæg anvendes den af Finanstilsynets anviste formel.

4d) Koncentrationsrisiko på brancher

Banken har forholdt sig til, hvor ujævnt fordelt udlånsporteføljen er på brancher. Dette uagtet, at engagementerne kan have en god bonitet, idet engagementer fordelt på et relativt lille antal brancher, vil gøre, at effekten af en lavkonjunktur i en eller flere af disse brancher kan have stor betydning for solvensbehovet. Til at måle graden af koncentration på brancher anvender Koncernen, efter Finanstilsynets vejledning, Herfindahl Hirschman indekset (HHI). Metoden kan ikke give fradrag, men kan i nogle tilfælde give et tillæg, hvis andelen af engagementer i en branche overstiger 20 % af den samlede engagementsmasse. Herfindahl Hirschman indekset (HHI) er en anerkendt metode til måling af koncentration, som bl.a. anvendes af konkurrencemyndigheder.

5) Markedsrisici

8+ modellen tager udgangspunkt i, at et institut påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici, jf. lov om finansiel virksomhed §70.

5a) Renterisici

Bankens renterisici er opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinjer og fradragsfaktorer, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 procentpoint. Renterisikoen opgøres minimum hvert kvartal. Ved opgørelse af solvensbehovet opdeles renterisikoen således, at renterisikoen inden- og udenfor handelsbeholdningen stresses særskilt.

Hovedreglen er, at renterisiko indenfor handelsbeholdningen, der overstiger 5 % af kernekapitalen efter fradrag, ikke anses som værende dækket indenfor det lovpligtige krav på 8 % af kapitalgrundlaget, hvorfor der gives et tillæg på 100 basispunkter af renterisikoen.

Renterisiko udenfor handelsbeholdningen indgår i solvensbehovet med et stressniveau på 200 basispunkter. Ved negativ renterisiko stresses dog maksimalt ned til en rente på nul for løbetid over 3 år og ned til -1 % for kortere løbetider. Renterisikoen opdeles i løbetidsklasser, hvor hver klasse vurderes for sig. Ved renteændringer forskydes rentekurven ikke nødvendigvis parallelt, hvorfor rentekurven stresses både parallelt og med rentevip.

I tilsynets vejledning anføres det, at der bør være særligt fokus på kreditspændrisici i institutter med betydelige realkredit- og kreditobligationsbeholdninger. Banken forholder sig til kreditspændrisikoen for følgende obligationstyper separat: Statsobligationer, realkreditobligationer, finansielle kreditobligationer og øvrige kreditobligationer samt derivater, hvor det underliggende aktiv har kreditspændrisiko. Det er ikke helt enkelt at beregne kreditspændrisikoen, og de fleste pengeinstitutter har ikke det nødvendige modelværktøj hertil. Sydbank beregner kreditspændrisikoen for Totalbanken.

5b) Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen (ekskl. aktier i puljeordninger) og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen efter fradrag. Idet den mulige handelsbeholdning er over 5 % af kernekapitalen er den mulige beholdning analyseret og der er foretaget følsomhedsberegninger, som viser hvad henholdsvis et lille, mellem og stort aktiestress betyder for instituttets kapitalgrundlag. Stressniveauerne er fastsat under hensyntagen til bevægelserne på de aktiemarkeder, hvor aktiebeholdningen er eksponeret.

5c) Valutarisici

Pengeinstitutterne indberetter op til to nøgletal vedrørende valutarisici:

Valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 1 beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af instituttets positioner i fremmed valuta

Valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 2 beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til danske kroner. Valutakursindikator 2 udtrykker, at såfremt instituttet ikke ændrer valutapositionerne i de følgende 10 døgn, så er der 1 procent sandsynlighed for, at instituttet får et tab større end indikatorens værdi. Valutakursindikator 2 skal opgøres og indberettes, hvis valutakursindikator 1 udgør mere end 25 % af instituttets kernekapital efter fradrag, eller instituttet tilhører gruppe 1 eller gruppe 2. Koncernens valutaindikator 1 er under 10 %, hvorfor der ikke tages et tillæg.

6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)

I princippet har Koncernens likviditetsrisiko ikke meget at gøre med Koncernens nødvendige kapitalgrundlag. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre Koncernen mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet er det således kun de meromkostninger, Koncernen kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe. Idet Koncernen ikke har - og ikke har behov for - likviditet fra professionelle aktører, eller Koncernen kan benytte andre og billigere fundingmuligheder, er der ikke taget et tillæg.

7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici. Ledelsen har foretaget en kvalitativ vurdering af Bankens kontrolmiljø og vurderet, at der ikke er markante operationelle risici, som ikke er dækket af søjle I-kravet.

8) Gearing

Høj gearing øger risikoen for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan i sig selv forstærke sådanne markedsforhold, hvis flere institutter samtidig har behov for at nedbringe en høj gearing. Med baggrund i den aktuelle kapitaldækning forventes der ikke i de kommende år at blive behov for yderligere ekstern kapitalisering, ligesom det forventes muligt at omlægge eksisterende ansvarlige lån uden væsentlige omkostninger, hvorfor der ikke tages tillæg.

9) Regulatoriske forfald af kapitalinstrumenter

I vurdering af det tilstrækkelige kapitalgrundlag, indgår en vurdering af den kapital, der er til rådighed herunder eventuel løbetid. Et kapitalinstrument der forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget indenfor et år (regulatorisk forfald), vurderes for behov for at foretage tillæg, hvis der er risiko for at kapitalinstrumentet ikke kan erstattes med et nyt kapitalinstrument, af samme eller højere kvalitet. Regulatorisk forfald vil typisk skyldes enten kontraktligt forfald eller nedtrapning af overgangsordninger i CRR, men også andre forhold kan være årsag til regulatorisk forfald, f.eks. vedtægtsændringer eller lignende.

10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

Der er et antal lovmæssige krav, som påvirker et pengeinstituts solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for pengeinstituttets solvensbehov, hvorfor disse tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen. Ingen af områderne overskrides af Banken, hvorfor der ikke er taget tillæg til disse områder.

11) Solvensbehov og solvensoverdækning

På baggrund af ovenstående risikofaktorer og –vurderinger opgør Banken sit solvensbehov og solvensoverdækning. Solvensoverdækningen reduceres med den lovbestemte kapitalbevaringsbuffer.

I solvensbehovet udgør kreditrisikoen på nogle få, store erhvervs kunder en væsentlig andel. Kreditrisikoen søges reduceret gennem nedbringelse af specifikke, større erhvervsengagementer. Bestyrelsen har en målsætning om, at solvensoverdækningen skal udgøre minimum 4 procentpoint.

Oplysninger om Koncernens opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet) beskrives hvert kvartal i 'Risikostyring' på Bankens hjemmeside. (<https://www.totalbanken.dk/aktionaer/aktionaer/finansiel-rapportering/>)

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget. Koncernen beregner de risikovægtede eksponeringer efter standardmetoden, hvor minimumskapitalkravet udgør 8 % af de risikovægtede eksponeringer i henhold til forordningens tredje del, afsnit II, kapitel 2, for hver af de eksponeringsklasser, der er nævnt i artikel 112. Minimumskapitalkravet på 8 % for hver eksponeringsklasse beskrives hvert kvartal i 'Risikostyring' på Bankens hjemmeside.

6. Eksponering mod modpartsrisiko

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet. Solvensmæssigt anvender Koncernen markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274. Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

- Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I Koncernens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten. I forbindelse med Koncernens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 pct., der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som Koncernen anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov. For engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter Koncernens normale kreditvurderingsprincip.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR- forordningen, artikel 273, stk. 8 er ultimo året 539 t.kr. Værdien af Koncernens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er 1.266 t.kr. I CRR er der et særskilt kapitalkrav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed. Koncernens CVA-tillæg forøger de risikovægtede poster med 398 t.kr.

7. Kontracyklisk (modcyklisk) buffer

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der er tænkt at sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske kapitalbuffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark. Den kontracykliske buffersats gældende fra 30. september 2019 udgør 1 pct. og forhøjes til 1,5 pct. med virkning fra den 30. juni 2020 og yderligere til 2 pct. med virkning fra den 30. december 2020. Koncernen vil reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

Koncernen har både eksponeringer i Danmark og i Tyskland, og en del mindre eksponeringer uden betydning i andre lande, men da instituttets totale udenlandske krediteksponeringer udgør under 2 pct. af instituttets samlede krediteksponeringer, betragtes udenlandske eksponeringer som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske kapitalbuffer.

8. Indikatorer for global systemisk betydning

Bestemmelsen er ikke relevant for Koncernen.

9. Kreditrisiko

Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henviser koncernen til omtalen af "Model for nedskrivning for forventede kredittab" under "Anvendt regnskabspraksis" i koncernens årsrapport.

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser ultimo året:

i t.kr.	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	594.736	460.240
Eksponeringer mod institutter	34.490	33.062
Eksponeringer mod selskaber	445.319	482.790
Detaileksponeringer	2.037.654	1.978.844
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	760.707	787.229
Eksponeringer med misligholdelse	101.914	100.020
Eksponeringer med særlig høj risiko	28.473	28.671
Aktieeksponeringer	59.481	49.127
Andre poster	125.068	129.155

Den geografiske fordeling af eksponeringerne opdelt i betydende områder efter væsentlige eksponeringsklasser:

Koncernen foretager ikke en geografisk opdeling af eksponeringer i betydende områder efter væsentlige eksponeringsklasser da mere en 98 procent af bankens eksponeringer er i Danmark.

Koncernens risikovægtede eksponeringer fremgår af tabellen *Minimumskapitalkravet på 8 % for hver eksponeringsklasse* i Risikostyring, der offentliggøres hvert kvartal.

Branchefordeling af væsentligste eksponeringsklasser ultimo året:

i t.kr.	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	Eksponeringer mod selskaber	Detaileksponeringer	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Eksponeringer med særlig høj risiko	Andre poster
Landbrug, jagt skovbrug, Fiskeri	0	100.804	194.504	1.120	6.217	26.102	0
Industri og råstofindvinding	0	18.480	87.021	620	5.064	0	0
Energiforsyning	0	14.248	22.849	220	33.316	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	5.856	199.558	11.359	2.686	0	0
Handel	0	3.629	101.602	7.987	2.522	2.263	0
Transport, restaurations- og hotelvirksomhed	0	79.659	107.309	3.944	7.357	0	0
Information og kommunikation	0	0	6.795	553	0	0	0
Finansiering og forsikring	594.736	65.197	51.319	6.224	12.391	0	125.068
Fast ejendom	0	138.297	69.037	69.414	19.748	0	0
Øvrige erhverv	0	5.502	159.109	13.573	1.477	0	0
I alt erhverv	594.736	431.671	999.103	115.014	90.778	28.365	125.068
Private	0	13.648	1.038.551	645.693	11.135	108	0

Stadie 3 krediteksponeringer fordelt på brancher ultimo året:

i t.kr.	Krediteksponeringer i Stadie 3	Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo året i stadie 3	Udgiftsførte nedskrivninger/hensættelser i løbet af perioden
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	49.882	31.962	315
Industri og råstofudvinding	5.304	2.379	242
Energiforsyning	32.260	5.714	-2.476
Bygge- og anlægsvirksomhed	4.187	1.065	-39
Handel	8.779	4.256	-287
Transport, hoteller og restauranter	10.980	3.731	870
Information og kommunikation	410	410	0
Finansiering og forsikring	29.854	19.980	-904
Fast ejendom	54.723	18.238	-4.179
Øvrige erhverv	2.400	691	-18
I alt erhverv	198.779	88.426	-6.476
Private	79.124	56.197	1.356
I alt	277.902	144.623	-5.120

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på betydende geografiske områder:

Koncernen foretager ikke en geografisk opdeling af eksponeringer i betydende områder efter væsentlige eksponeringsklasser da mere en 98 procent af bankens eksponeringer er i Danmark.

Koncernen har ikke nedskrivninger eller hensættelser på 'Tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko' ultimo året. Udviklingen fra primo til ultimo 2019 i Akkumulerede nedskrivninger beskrives i note 9 i Årsrapporten 2019.

10. Behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver ultimo året:

i t.kr.	Regnskabsmæssig værdi af Behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Indberettende instituts aktiver	2.907	0	3.548.235	0
Lån på anfordring	2.907	0	615.501	0
Aktieinstrumenter	0	0	44.681	44.681
Gældsinstrumenter	0	0	204.412	204.412
-heraf: dækkede obligationer	0	0	204.412	204.412
-heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	0	0
Udlån	0	0	1.920.563	0
Andre aktiver	0	0	763.077	0

I balancen ultimo året indgår ikke poster, der udgør 'Modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt'.

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse ultimo året:

i t.kr.	Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes
Sikkerhedsstillelse modtaget	2.907	0
Anden modtaget sikkerhedsstillelse	2.907	0

Oplysninger om behæftelseskilder:

i t.kr.	Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	2.907	2.907
Derivater	2.907	2.907

11. Anvendelse af ECAI'er

Koncernen har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Koncernen anvender Bankernes EDB Central, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services. Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker:

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20 %	0 %
2	A+ til A-	50 %	20 %
3	BBB+ til BBB-	100 %	50 %
4	BB+ til BB-	100 %	100 %
5	B+ til B-	150 %	100 %
6	CCC+ og under	150 %	150 %

Eksponeringsklasser, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services, ultimo året:

Eksponeringsklasse i t.kr.	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	594.736	0
Eksponeringer mod institutter	34.490	6.926

I Koncernens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 5.550 t.kr. ved årets udgang. Koncernen har ikke eksponeringer på selskaber udenfor den finansielle sektor, der fratrækkes koncernens kapitalgrundlag.

12. Eksponering mod markedsrisiko

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici, specificeret på risikotype, ultimo året:

Risikotype i t.kr.	Kapitalgrundlagskrav
Poster med positionsrisiko	2.448
-heraf: Gældsinstrumenter	2.227
-heraf: Aktier	0
Valutarisiko	221

13. Operationel risiko

Koncernen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er 'Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici'.

For at reducere risikoen for, at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer Koncernen de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Koncernen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici.

Ultimo året udgør den operationelle risiko 273 mio.kr., svarende til 12 % af den samlede risikoeksponering og et kapitalgrundlagskrav på 22 mio.kr.

Koncernen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under Koncernens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag (solvensbehovet).

14. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

Banken har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Banken påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Koncernen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber ultimo året (i t.kr.):

Primo beholdning	43.801
Tilgang ved køb	8.907
Urealiseret gevinst/tab	1.917
Realiseret gevinst/ tab	13.436
Afgang ved salg	23.380
Ultimo beholdning	44.681

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 4,5 mio.kr.

15. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Koncernens renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af relativt korte aftaleindskud fra kunder samt supplerende kapital. Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via koncernens risikostyringssystemer. Ultimo året er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til -938 t.kr. I Koncernens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om Koncernens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital.

16. Eksponering mod securitiseringspositioner

Koncernen har ikke eksponering mod securitiseringspositioner.

17. Aflønningspolitik

Koncernens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Koncernen, som er godkendt af generalforsamlingen. Koncernen udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere. Koncernen har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med Koncernens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Aflønningsudvalgets opgaver varetages af den samlede bestyrelse. Aflønningsudvalget har i 2019 afholdt 1 møde. Aflønningsudvalgets opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside. (<https://www.totalbanken.dk/banken/banken/bestyrelsen/bestyrelsesudvalg/>)

Samtlige kvantitative oplysninger om aflønning for ledelsen og medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere, fremgår af note 6 i Koncernens årsrapport. Væsentlige risikotagere omfatter medarbejdere i Banken samt medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Ingen personer i pengeinstituttet har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret.

18. Gearing

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksponeringer. På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af et gearingskrav for alle institutter på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange instituttets kernekapital. Koncernen overholder dette krav, idet Koncernens gearingsgrad ultimo 2019 er opgjort til 11,66 pct. Nedenfor findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder. Overvågningen af gearingsgraden indgår i Koncernens risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

		Beløb (i t.kr.)
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	3.551.142
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	-599.530
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	726
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	913.923
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	3.866.261

Oplysninger om gearingsgrad		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	2.968.207
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-17.134
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	2.951.073
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	539
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	726
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	1.265
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	1.440.995
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	527.072
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	913.923
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	450.761
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	3.866.261
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	11,66%

Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	2.968.207
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	204.411
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	534.736
EU-7	Institutter	33.689
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	247.230
EU-9	Detalleksponeringer	1.258.046
EU-10	Selskaber	329.659
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	92.453
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	207.983

19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko

Koncernen anvender ikke IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko.

20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Koncernen anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

Et væsentligt element i styringen af Koncernens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder. Den hyppigst forekommende form for sikkerhed er fast ejendom. Koncernen har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillinger prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for indlånsmidler og børsnoterede værdipapirer.

Inden for fast ejendom tages typisk pant i låntagers ejendom, der – afhængig af låntagers forhold – kan være fx parcelhus, landbrugsejendom eller udlejnings-/erhvervs ejendom. Tilsvarende tages pant i finansierede aktiver, som biler og andet løsøre. I det omfang Banken stiller tabsgaranti for realkreditlån, har Banken, såfremt garantien bliver effektiv, indtrædelsesret i realkreditpantebrevet.

Koncernens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier. Koncernens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at Koncernen har adgang til at realisere sikkerheden, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for Koncernen.

Koncernen har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at Koncernen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i Koncernens kreditafdeling.

Koncernen anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at Koncernen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisiko-reducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som Banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Kontante indlån eller kontantlignende instrumenter
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.

Banken anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer, udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Finansielle virksomheder

I den foretagne kreditrisikoreduktion anvender Koncernen hovedsageligt kontante indlån og har ikke andre markeds- eller kreditrisikokoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion. Koncernen anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen.

Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse.

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser ultimo året:

i t.kr.	Eksposering
Eksposeringer mod erhvervsvirksomheder	6.641
Eksposeringer mod detailkunder	18.879
Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom	554
Eksposeringer med misligholdelse	606
Eksposeringer med særlig høj risiko	42

Koncernen har ingen garantier eller kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen.

21. Anvendelse af den avancerede målemetode for operationel risiko

Koncernen anvender ikke den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko.

22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko

Koncernen anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.

23. IFRS 9 overgangsordning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Det beløb, som kan bringes ind i overgangsordningen, opgøres som summen af et statisk og et dynamisk element. Det statiske element beregnes som stigningen i korrektivkontoen fra 31. december 2017 til 1. januar 2018. Det dynamiske element beregnes som udviklingen i korrektivkontoen for stadie 1 og 2 eksponeringer opgjort på enhver given balancedag i overgangsperioden set i forhold til korrektivkontoen for stadie 1 og 2 eksponeringer opgjort pr. 1. januar 2018. Koncernen har valgt at anvende overgangsordningen i sin helhed dvs. både det dynamiske og statiske element. Nedenstående skema viser en sammenligning af Koncernens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad med og uden anvendelse af IFRS 9-overgangsordningen.

Koncernens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad med og uden anvendelse af overgangsordninger for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab:

Tilgængelig kapital (beløb i 1.000 kr.)		2019
1	Egentlig kernekapital (CET1)	385.761
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	363.355
3	Kernekapital	450.761
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	428.355
5	Samlet kapital	490.761
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	468.355
Risikovægtede aktiver (beløb i 1.000 kr.)		2019
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	2.273.472
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	2.253.360

Kapitalprocenter		2019
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	16,97%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	16,13%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	19,83%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	19,01%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	21,59%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	20,78%
Gearingsgrad		2019
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	3.866.260
16	Gearingsgrad	11,66%
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	11,14%