



# Risikorapport

Pr. 30. juni 2016

## 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.

Oplysningerne offentliggøres ved betydende ændringer og minimum hvert kvartal på Bankens hjemmeside [www.totalbanken.dk](http://www.totalbanken.dk).

Oplysninger om Koncernens udstedte kapitalinstrumenter beskrives i 'Risikorapport – udstedte kapitalinstrumenter', der opdateres ved betydende ændringer og minimum årligt. Beskrivelsen offentliggøres på Bankens hjemmeside [www.totalbanken.dk](http://www.totalbanken.dk).

Oplysningerne udarbejdes som beskrevet i 'Risikorapport – metode og proces', der opdateres ved betydende ændringer og minimum årligt. Beskrivelsen offentliggøres på Bankens hjemmeside [www.totalbanken.dk](http://www.totalbanken.dk).

## Kommentarer

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

Koncernens kapitalprocent er ved udgangen af 1. halvår 2016 opgjort til 18,8. Kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital ender med at blive 16,8, altså en forbedring på 0,5 i forhold til ultimo 2015. Egenkapitalprocenten oplever i samme periode en stigning på 0,4 og er pr. 1. halvår 2016 opgjort til 11,7. Forbedringen af nøgletallene er primært en konsekvens af et fald på 67 mio.kr. i de samlede risikovægtede eksponeringer. Faldet skyldes en reduktion i eksponeringer mod større erhvervsvirksomheder.

Bankens kapitalprocent, kernekapitalprocent og egenkapitalprocent udvikler sig helt på linje med koncernens tal, i forhold til ultimo 2015. Kapitalprocenten i Banken er pr. 1. halvår 2016 opgjort til 18,5, ligeledes er kernekapitalprocenten og egenkapitalprocenten i banken opgjort til, henholdsvis 16,5 og 11,5.

Koncernens og bankens solvensbehov er 11,5 pr. 1. halvår 2016 og holder sig for bankens vedkomne uændret i forhold til ultimo 2015, mens koncernen oplever en marginal forbedring på 0,1 i forhold til ultimo 2015.

Her i 2016 er den lovbestemte kapitalbevaringsbuffer på 0,625 procentpoint, trådt i kraft. I 2017 er øges kapitalbevaringsbufferen til 1,250 procentpoint. Da solvensbehovet er fremadskuende anvendes en kapitalbevaringsbuffer på 1,250 procentpoint, når solvensoverdækningen inkl. kapitalbevaringsbuffer beregnes. Koncernens solvensoverdækning inkl. kapitalbevaringsbuffer er pr. 1. halvår 2016 opgjort til 6,1 og Bankens er 0,3 lavere, 5,8. Solvensoverdækningen dermed fortsat i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning om en solvensoverdækning på minimum 5,0 procentpoint.

## Kapitalgrundlag

Koncernen har ikke kapitalinstrumenter, der omfattes af overgangsordninger, hvorimod overgangsordningen for fradrag påvirker Koncernens kapitalgrundlag indtil 2018. Den følgende tabel beskriver Koncernens aktuelle kapitalgrundlag, beregnet efter den gældende overgangsordning, og det aktuelle kapitalgrundlag, beregnet ud fra den fuldt indfasede forordning.

Opgørelse af kapitalgrundlag mv.pr. 30.06.2016.

i 1.000 kr.	Kapitalgrundlag omfattet af over- gangsordningen	Kapitalgrundlag som fuld indfaset
<b>Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver</b>		
Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	56.000	56.000
Heraf: aktier	56.000	56.000
Overført resultat	157.010	157.010
Akkumuleret anden totalindkomst og andre reserver	297	297
<i>Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer</i>	<i>213.307</i>	<i>213.307</i>
<b>Egentlig kernekapital: Lovpligtige justeringer</b>		
Direkte og indirekte besiddelser af egne kernekapitalinstrumenter	-3.208	-3.208
Direkte og indirekte besiddelser af egentlige kernekapitalbeviser i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder	-3.753	-6.255
<i>Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital</i>	<i>-6.961</i>	<i>-9.463</i>
<i>Egentlig kernekapital</i>	<i>206.346</i>	<i>203.844</i>
<b>Hybrid kernekapital: Instrumenter</b>		
Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	95.000	95.000
Heraf: kvalificeret som kernekapital i henhold til de gældende regnskabsregler	95.000	95.000
<i>Hybrid kernekapital før lovpligtige justeringer</i>	<i>95.000</i>	<i>95.000</i>
<b>Hybrid kernekapital: Lovpligtige justeringer</b>		
Direkte og indirekte besiddelser af egne hybride kernekapitalinstrumenter	-2.897	-2.897
Direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalbeviser i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder	-1.252	0
<i>Samlede lovpligtige justeringer af hybrid kernekapital</i>	<i>-4.149</i>	<i>-2.897</i>
<i>Hybrid kernekapital</i>	<i>90.851</i>	<i>92.103</i>
<i>Kernekapital (egentlig kernekapital og hybrid kernekapital)</i>	<i>297.197</i>	<i>295.947</i>
<b>Supplerende kapital: Instrumenter og hensættelser</b>		
Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	36.580	36.580
<i>Supplerende kapital før lovpligtige justeringer</i>	<i>36.580</i>	<i>36.580</i>
<b>Supplerende kapital: Lovpligtige justeringer</b>		
Direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalbeviser i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder	-1.252	0
<i>Samlede lovpligtige justeringer af supplerende kapital</i>	<i>-1.252</i>	<i>0</i>
<i>Supplerende kapital</i>	<i>35.328</i>	<i>36.580</i>
<i>Samlet kapital (kernekapital og supplerende kapital)</i>	<i>332.526</i>	<i>332.526</i>
<i>Samlede risikovægtede eksponeringer</i>	<i>1.770.542</i>	<i>1.770.542</i>
<b>Kapitalprocenter og buffere</b>		
Egentlig kernekapital	11,7 %	11,5 %
Kernekapital	16,8 %	16,7 %
Samlet kapital	18,8 %	18,8 %
Krav om institutspecifik buffer:	0,0 %	0,0 %
Egentlig kernekapital til rådighed for buffere	7,2 %	7,0 %
<b>Beløb under tærsklerne for fradrag (før risikovægtning)</b>		
Direkte og indirekte besiddelser af kapital i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 %)	27.265	27.265

Opgørelse af kapitalgrundlag mv. pr. 30.06.2016 - fortsat

i 1.000 kr.	Kapitalgrundlag omfattet af over- gangsordningen	Kapitalgrundlag som fuld indfaset
<b>Lofter for indregning af hensættelser i den supplerende kapital:</b>		
Kapitalinstrumenter underlagt udfasning (kun i perioden 1.1.2014 til 1.1.2022):	0	0

### Risikovægtede eksponeringer

På markedsrisikoområdet er solvenskravene pr. 30.06.2016 opgjort som anført nedenfor:

i 1.000 kr.	Risikovægtede poster	Solvenskrav
Poster med positionsrisiko: gældsinstrumenter	81.746	6.540
Poster med positionsrisiko: aktier m.v.	8.266	661
Poster med positionsrisiko: råvarer	0	0
Samlet valutaposition:	6.092	487
<b>Risikovægtede poster med markedsrisiko i alt</b>	<b>96.104</b>	<b>7.688</b>

Minimumskapitalkravet på 8 % for hver eksponeringsklasse pr. 30.06.2016:

i 1.000 kr.	Risikovægtede Eksponeringer	Minimums- kapitalkravet på 8 %
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	15.590	1.247
Erhvervsvirksomheder mv.	351.557	28.125
Detailkunder	587.180	46.974
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	198.906	15.912
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	159.172	12.734
Dækkede obligationer	0	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Aktieeksponeringer	26.497	2.120
Kollektive investeringsordninger	16.792	1.343
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	86.734	6.939
<b>I alt</b>	<b>1.442.428</b>	<b>115.394</b>

Samlede risikovægtede eksponeringer andrager pr. 30.06.2016:

i 1.000 kr.	Risikovægtede poster	Solvenskrav
Kredit-, modparts-, udvandrings- og leveringsrisiko jf. ovenfor	1.442.428	115.394
Kreditværdijusteringsstillæg	933	75
Markedsrisiko	96.104	7.688
Operationel risiko	231.077	18.486
<b>I alt</b>	<b>1.770.542</b>	<b>141.643</b>

### Solvens

Koncernens lovmæssige overdækning/kapitalforhold pr. 30.06.2016

Kapitalgrundlag efter fradrag	332.527	t.kr.
Lovkrævet kapitalgrundlag	141.643	t.kr.
Kapitalbevaringsbuffer	10.624	t.kr.
<b>Solvensoverdækning</b>	<b>180.260</b>	<b>t.kr.</b>
Kapitalprocent	18,8	%
Solvenskrav	8,0	%
Kapitalbevaringsbuffer	0,6	%
<b>Solvensoverdækning</b>	<b>10,2</b>	<b>%-point</b>

## Solvensbehov

Koncernen følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet pr. 30.06.2016

	I 1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	141.643	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 med finansielle problemer	43.460	2,5
4b) Øvrig kreditrisici	4.388	0,3
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	4.335	0,2
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0
Kreditrisiko i alt	52.183	3,0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici	2.361	0,1
5b) Aktierisici	7.054	0,4
5c) Valutarisici	0	0,0
Markedsrisiko i alt	9.415	0,5
+ 6) Likvidetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,0
+ 8) Gearingsrisiko	0	0,0
+ 9) Regulatoriske forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0
+10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
<b>Solvensbehov i alt</b>	<b>203.241</b>	<b>11,5</b>
Heraf til kreditrisici (4)	52.183	3,0
Heraf til markedsrisici (5)	9.415	0,5
Heraf til operationelle risici (7)	0	0
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	141.643	8,0
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>1.770.542</b>	
<b>Kapitalgrundlag/kapitalprocent</b>	<b>332.527</b>	<b>18,8</b>
<b>Solvensbehovsoverdækning ekskl. kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>129.286</b>	<b>7,3</b>
<b>Solvensbehovsoverdækning inkl. kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>107.154</b>	<b>6,1</b>