

# Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital

## Metode til vurdering af hvorvidt LFB's basiskapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter

Modellen for solvensbehovsopgørelsen for LFB baserer sig på Finanstilsynets seneste udstedelse af "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter" af december 2012. Vejledningen bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet 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.

Det er ledelsens vurdering at LFB ved at tage udgangspunkt i denne metode får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici.

## Hovedegenskaberne for modellen

Modellen tager udgangspunkt i minimumssolvenskravet på 8 pct. af de risikovægtede aktiver, der som udgangspunkt vurderes at dække et almindeligt pengeinstituts risici. En almindelig andel af svage engagementer vil ifølge modellen give et kapitalbehov tæt på 8 pct., hvorimod en stor andel af svage engagementer giver anledning til et højere kapitalbehov.

I tabellen nedenfor er den samlede solvensbehovsmodel skematiseret. Tabellen følger kronologien i Finanstilsynets vejledning, men ikke nummereringen. På de fleste risikoområder opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder.

Modellen består af henholdsvis søjle I og søjle II opgørelse og denne metodegennemgang indeholder den samlede solvensbehovsmodel for LFB.

## Modeloversigt

1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)
+ 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 med finansielle problemer
4b) Øvrige kreditrisici
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer
4d) Koncentrationsrisiko på brancher
<b>LFB afviger fra Finanstilsynets vejledning</b>
+ 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 lovbestede krav
Total = kapitalbehov/solvensbehov
- Heraf til kreditrisici (4)
- Heraf til markedsrisici (5)
- Heraf til operationelle risici (7)
- Heraf til øvrige risici (2+3+6)
- Heraf tillæg som følge af lovbestede krav (1+8)

### **Søjle 1: Minimumskapitalkrav**

Minimumskapitalkravet udgør 8 pct. af de risikovægtede aktiver der opgøres, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsen, på baggrund af poster med kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici.

### **Søjle 2: Samlede kapitalkrav**

Det samlede kapitalkrav udgør, udover søjle 1, en opgørelse af indtjeningsrisici, risici ved udlånsvækst, kreditrisici, markedsrisici, likviditets risici, operationelle risici og eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

Det væsentligste element i solvensbehovet er kreditrisici, og Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige former for kreditrisici. Der indgår fire punkter i Finanstilsynets vejledning under kreditrisici:

- Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer
- Øvrige kreditrisici
- Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer
- Koncentrationsrisiko på brancher.

LFB følger ikke Finanstilsynets vejledning på kreditrisikoområdet. Det vurderes at henset til LFB's helt særlige portefølje bestående af landmænd, der for den overvejende dels vedkommende vil være rekonstruerede engagementer, at LFB's modellering af kreditrisikoen er mere præcis og indeholder de samme elementer som Finanstilsynets vejledning.

LFB's modellering af kreditrisikoen tager udgangspunkt i, at LFB's portefølje forventes at bestå af landmænd, som for hovedpartens del er rekonstrueret efter de samme principper. Derfor vil forværringer i input/output priser ramme alle rekonstruerede landmænd indenfor en produktionsgren med stort set samme effekt.

Modelleringen af kreditrisikoen tager derfor udgangspunkt i et forventet grundscenarie med de forventede input- og outputpriser, og med et vist grundniveau for tab i en portefølje af repræsentative standardlandmænd. Disse standardlandmænd benyttes til at modellere effekten af dårlige konjunkturer på kundernes betalingsevne overfor LFB og dermed LFB's skønnede tab.

Engagementsrisiko baseret på "statistiske tab" ud fra landmændenes bonitet er således afløst af et grundbudget, hvor den iboende risiko i engagementerne som følge af død, sygdom i bedriften m.v. er lagt ind. Stress af engagementerne og effekterne af koncentration tager udgangspunkt i konkrete stressscenarier i stedet for et "statistisk stress" af engagementernes branche, størrelse, bonitet, sikkerheder og blanco.

Når LFB kun har udlån til landbrug vil det være en alt eller intet tilgang til tab der gør sig gældende, hvorfor det er valgt at modellere på baggrund af effekten på hele porteføljen, som er den primære årsag til, at det er valgt at benytte stressmodelleringen.

I alle risikoudregninger tages der i opbygningsfasen af LFB's portefølje udgangspunkt i den budgetterede udlånsporteføljen om et år jf. afsnittet om vækst.

Fastsættelsen af de øvrige områders indflydelse på solvensbehovsprocenten følger Finanstilsynets vejledning. Til opgørelse af operationelle risici er der anvendt ledelsesmæssigt vurdering af kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer der er medtaget i den af LFB anvendte model, 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.

Derudover vurderer bestyrelse og direktion hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i LFB en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

## Individuelt solvensbehov og –krav

### Virksomhedens interne proces for opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet

LFB's bestyrelse har som minimum kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder, samt afviklingsforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

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

### Solvensbehov opdelt på risikoområder

(1.000 kr.)	30.06.2013	
	Tilstrækkelig basiskapital	Solvensbehov
Kreditrisici	91.800	79,7
Markedsrisici	9.200	8,0
Operationelle risici	11.200	9,7
Øvrige forhold	13.600	11,8
Internt opgjort solvensbehov	125.800	109,2
Tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
<b>I alt</b>	<b>125.800</b>	<b>109,2</b>

LFB har som anført i tabel nedenfor en solvensoverdækning på 71,4 %. Overdækningen kan tilskrives, at banken er i etableringsfasen, så der i beregningen af solvensbehovet er indregnet forventningerne til udlånsudviklingen i det kommende år

### Overdækning/kapitalforhold

(1.000 kr.)	30.06.2013
Risikovægtede aktiver	115.200
Basiskapital efter fradrag	208.100
Internt opgjort tilstrækkelig basiskapital	125.800
Kapitaloverdækning	82.300
Solvensprocent	180,6 %
Solvensbehov	109,2 %
<b>Solvensoverdækning</b>	<b>71,4 %</b>

### Kreditrisici

Kreditrisikoen er LFB's største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. LFB har derfor stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital indenfor kreditrisikoområdet kan henføres til kommende landbrugskunder, der er meget følsomme over for prisændringer i input/output.

### Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan henføres til de i direktionsinstruksens satte grænser for renterisiko.

### Operationelle risici

Under denne kategori er der afsat 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.

### Øvrige forhold

Der er under kategorien "Øvrige forhold" afsat kapital til det budgetterede underskud før nedskrivninger.