

Redegørelse om inspektion i Jyske Bank A/S vedrørende styring af renterisiko udenfor handelsbeholdningen

Finanstilsynet var i maj 2024 på inspektion i Jyske Bank A/S. Inspektionen havde fokus på bankens håndtering af renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Renterisiko uden for handelsbeholdningen omfatter både, risikoen for udsving i instituttets indtjening ved ændringer i renten og risikoen for udsving i egenkapitalen ved ændringer i renten. Udsving i egenkapitalen kan opstå, hvis der er ændringer i værdien af aktiver og passiver ved ændringer i renten.

Institutterne skal have processer for måling og styring af begge dele, men det primære tilsynsmæssige fokus ved renterisiko uden for handelsbeholdningen er risikoen for, at renteændringer påvirker værdien af bankens egenkapital eller indtjening, så det truer solvensoverdækningen.

Sammenfatning og risikovurdering

Jyske Banks renterisici udenfor handelsbeholdningen stammer primært fra bankens ind- og udlånsforretning, bankens likviditetsbeholdning samt udstedelser. Banken anvender en model til modellering af løbetiden for anfordringsindlån (NMD-model).

Jyske Bank har en aktiv styring af disse risici, og bankens set-up vurderes som komplekst sammenlignet med øvrige danske institutter.

Bankens tilgang til modellering af indlån er i høj grad baseret på ekspertvurderinger. Banken har ikke foretaget kvantitative eller statistiske analyser, som underbygger disse vurderinger, og det er ikke i overensstemmelse med gældende internationale standarder på området. Det indebærer en risiko for, at estimaterne ikke er tilstrækkeligt retvisende eller konservative, og at bankens opgørelse af renterisici udenfor handelsbogen ikke er korrekt. Banken har fået påbud om løbende at foretage disse analyser for at sikre, at modellen - og dermed opgørelsen af renterisikoen - er passende.

Da banken anvender adfærdsmodellering, er det nødvendigt med følsomhedsanalyser for at estimere følsomheden over for kundernes adfærd. Banken havde allerede værktøjer til at opgøre følsomheden og anvender disse til at foretage analyser efter behov for eksempel ved strategiske overvejelser og ad hoc analyser. Der er dog ikke et formaliseret setup for disse analyser. Banken har fået påbud om at øge systematikken i opgørelsen af følsomhedsanalyserne og at sikre, at resultaterne heraf indgår i rapporteringen om udviklingen i renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Inspektionen førte ikke til en ændret vurdering af bankens solvensbehov.