

Jyske Bank koncernen
Solvensbehov
1. kvartal 2015

SOLVENSBEHOV Q1 2015

Indeværende redegørelse offentliggør de centrale elementer af Jyske Bank koncernens solvensbehov 1. kvartal 2015 i overensstemmelse med gældende dansk lovgivning.

Redegørelsen skal ses som et supplement til udgivelsen "Risiko- og kapitalstyring 2014", som blev offentliggjort samtidig med Årsrapporten 2014 i februar 2015.

Jyske Bank koncernen anvender egne interne metode til fastsættelse af det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag og det tilhørende solvensbehov. Opgørelsen fremgår af nedenstående tabel grupperet på risikotyper.

Solvensopgørelse Jyske Bank koncernen

DKK mio./pct.

	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Pct. af REA
Kreditrisiko	15.287	8,5
Markedsrisiko	1.747	1,0
Operationel risiko	1.043	0,6
Øvrige forhold	1.026	0,6
Internt opgjort	19.104	10,7
Internt opgjort + SIFI-buffer	19.640	11,0
Finanstilsynets 8+ metode	18.646	10,4
Kapitalkrav inkl. overgangsregler	16.714	9,3
Kapitalgrundlag	29.206	16,3
Kapitalbuffer	9.566	5,3

Det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør 10,7% af REA, hvilket er højere end kapitalgrundlaget udregnet efter Finanstilsynets 8+ metode og det lovpligtige kapitalkrav inkl. overgangsregler.

Hertil tilføjes en SIFI-buffer på 0,3%, således at det tilstrækkelige kapitalgrundlag for koncernen er 11,0%. Kombineret med et kapitalgrundlag på 16,3% betyder det en kapitalbuffer på 5,3 pct. point ultimo 1. kvartal 2015.

Det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag er Jyske Banks vurdering af kapitalbehovet som følge af de risici, som koncernen påtager sig. Opgørelsen af det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag tager udgangspunkt i Jyske Bank koncernens interne økonomiske kapitalmodeller, som omfatter de risikotyper, som koncernen ønsker at afdække med kapital: kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko og forretningsrisiko. Dermed afspejles koncernens data, erfaringer og styring.

Med udgangspunkt i opgørelsen af økonomisk kapital vurderes, om der er væsentlige forhold, der ikke er dækket af beregningsmetoden, eller som der af forsigtighedshensyn ønskes kapitaldækning for. I så fald foretages tillæg til kapitalen. Tillæggene adresserer både usikkerheden forbundet med specifikke forhold og med modelsetuppet.

For kreditrisiko foretages et forsigtighedstillæg til svage engagementer. Dette tillæg er udarbejdet på baggrund af en forsigtig vurdering af forhold, der indgår i beregningerne af disse engagementer.

Til at dække for potentielle fremtidige CVA-tab foretages tillæg til fremtidige bonitetsforringelser blandt modparter, eftersom dette forhold ikke indgår i økonomisk kapital-modellen.

Da dagsværdien af hold-til-udløb obligationer overstiger bogført beløb beregnes et fradrag i det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag.

SOLVENSBEHOV Q1 2015

Jævnfør kapitalkravsforordningen (CRR) tillægges kapitalgrundlaget forskellen mellem de regnskabsmæssige hensættelser og værdireguleringer og det modelberegnete forventede tab opgjort på AIRB-porteføljen. Den aktuelt positive forskel skyldes primært præciseringen af nedskrivningsreglerne, som har øget nedskrivningsbehovet. Reglerne har i sig selv ikke påvirket Jyske Bank koncernens risiko, men da koncernens solvensforhold tager de gældende regnskabsprincipper i betragtning, korrigeres herfor i det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Kapitaltillæggene vedrørende markedsrisiko er relateret til forhold, som ikke er indeholdt i den gældende model samt til forhold, der adresserer usikkerheden i modellen.

Der foretages tillæg for at tage højde for meromkostningen ved fremskaffelse af usikret kapitalmarkedsfinansiering og pengemarkedsfinansiering fra professionelle modparter i en stress-situation.

Der foretages tillæg til usikkerheden forbundet med udfaldet af verserende retssager.

Som en forløber for CRR kontracyklisk buffer foretages et tillæg, der opbygges i gode tider og tæres på i dårlige tider. Tillægget udfases i takt med, at kapitalkravet kontracyklisk buffer indfases.

Der foretages tillæg for BRFkredit, som endnu ikke indgår i økonomisk kapital. Tillægget er identisk med BRFkredits solvensbehov korrigeret for koncernelimineringer. BRFkredit anvender 8+metoden ved opgørelsen af instituttets solvensbehov.

Der foretages et forsigtighedstillæg for at tage højde for usikkerhed i den overordnede vurdering af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Endeligt indgår Jyske Bank koncernens evne til at opnå overskud i vurderingen af det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag. Dette skyldes, at den løbende indtjening er første værn mod, at investorerne lider tab. Samlet set er det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag et udtryk for den negative konsolidering i en yderst ekstrem situation.