



Solvensbehov 30. juni 2015

(Tillæg til risikorapport 2014)

Indhold	Side
1. Indledning	3
2. Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag	3
3. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	6
4. Solvensmæssig overdækning	7

1. Indledning

Nærværende tillæg til bankens risikoreport for 2014, der offentliggøres på www.lfbank.dk, er udarbejdet i henhold til reglerne i CRR artikel 433-455.

Tillægget til risikoreporten udarbejdes halvårligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens individuelle solvensbehov. Den fulde risikoreport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport.

Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til risikoeksponeringen. Oplysningerne i risikoreporten er ikke revideret.

2. Solvenskrav og tilstrækkelige kapitalgrundlag

Metode til vurdering af hvorvidt LFB' kapitalgrundlag er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter

LFB's metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som LFB er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) er LFB's egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som LFB påtager sig. LFB's bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra LFB's direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for LFB's interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i LFB's risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som LFB anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer LFB på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til instituttets risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes LFB's egen historik.

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 og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Hovedegenskaberne for modellen

Modellen tager udgangspunkt i minimumssolvenskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering, der som udgangspunkt vurderes at dække et almindeligt pengeinstituts risici.

I tabellen nedenfor er den samlede solvensbehovsmodel skematiseret. 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 en søjle I og en søjle II opgørelse og denne metodegennemgang indeholder den samlede solvensbehovsmodel for LFB.

Modeloversigt

1) Søjle I-kravet (8 pct. af den samlede risikoeksponering)
+ 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
Fsa. pkt. 4a, anvender LFB egen modellering af kreditrisici
+ 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) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav
Total = tilstrækkeligt kapitalgrundlag (intern kapital/solvensbehov)

Søjle 1: Minimumskapitalkrav

Minimumskapitalkravet udgør 8 pct. af den samlede risikoeksponering der opgøres efter reglerne i Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og som ændring af forordning (EU) nr. 648/2012. Opgørelsen sker med baggrund i poster med kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici.

Søjle 2: Samlede kapitalkrav

Det samlede kapitalkrav udgør, udover søjle I, en opgørelse af indtjeningsrisici, risici ved udlånsvækst, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, gearingsrisici 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.

Vedrørende kreditrisici på store kunder med finansielle problemer har LFB udviklet en egen modellering af kreditrisikoen.

Det vurderes, at henset til LFB' helt særlige portefølje bestående af landmænd, at denne modellering af kreditrisikoen er mere retvisende og indeholder de samme elementer som Finanstilsynets vejledning.

LFB' udlånsportefølje består pt. overvejende af rekonstruerede landmænd og refinansierede landmænd. Fremadrettet kommer i større omfang lån og garantier til investeringer og ejerskifter.

Eksponeringer med refinansierede landmænd og til investeringer og ejerskifter vurderes at have normal kreditrisiko, som er risikoafdækket under søjle I kravet og øvrige punkter med kreditrisici under søjle II.

Rekonstruerede landmænd, har som udgangspunkt ikke egenkapital. De rekonstruerede landmænd bliver klassificeret som bonitetskategori 2c, jf. Finanstilsynets bonitetsinddeling.

Da kunderne lige er blevet rekonstrueret, har LFB valgt en opgørelsesmetode, der tager udgangspunkt i en negativ ændring i landmandens dækningsbidrag og derved landmandens evne til at servicere gælden.

Med udgangspunkt i byttepriserne for henholdsvis svin, mælk og korn beregnes det negative udsving der i en 5 årig periode har været størst og anvendes som stressfaktor på landmandens dækningsbidrag.

I stressberegningen tages der udgangspunkt i landmandens 5 årige prognose, som tillige danner grundlag for bevillingen. Denne prognose giver plads til konsolidering og servicering af gæld. I stressberegningen stresses dækningsbidraget som tidligere nævnt med det største udsving i byttepriserne og der indlægges et år med afdragsfrihed jf. lånevilkårene.

Denne stresssituation giver plads til en mindre gældsserviceringssevne og der beregnes et forventet tab efter anvendelse af sikkerheder, herunder den kollektive sælgerfinansiering på 15 % af den oprindelige hovedstol.

Fastsættelsen af de øvrige områders indflydelse på solvensbehovsprocenten følger Finanstilsynets vejledning, idet det er vurderingen at der ikke er særlige forhold for LFB, der gør sig gældende på disse områder. Til opgørelsen af operationelle risici er der anvendt en ledelsesmæssig vurdering af kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer der herved 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 kapitalgrundlaget er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i LFB en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

3. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Intern proces for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet

LFB' 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.

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

Solvensbehov opdelt på risikoområder

(1.000 kr.)	30. juni 2015	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Solvens- Behov
Søjle I	25.079	8,0
Kreditrisici	54.799	17,5
Markedsrisici	2.574	0,9
Operationelle risici	5.000	1,6
Øvrige forhold	10.810	3,4
Tillæg som følge af lovbestemte og andre forhold	21.738	6,9
I alt	120.000	38,3

Kreditrisici

Kreditrisikoen er LFB' 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 rekonstruerede landbrugskunder.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisiko på obligationer.

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, herunder eventuelle retslige risici.

Øvrige forhold

Der er under kategorien "Øvrige forhold " afsat kapital til vækst og svag indtjening.

Tillæg som følge af lovbestemte krav og andre forhold

Grundet størrelsen af eksponeringen mod en enkelt kunde, er der fortaget et tillæg således at minimumskapitalkravet overholdes.

4. Solvensmæssig overdækning

Overdækning/kapitalforhold

(1.000 kr.)	30. juni 2015
Den samlede risikoeksponering	313.491
Kapitalgrundlag	142.568
Internt opgjort tilstrækkelig kapitalgrundlag	120.000
Kapitaloverdækning	22.568
Kapitalprocent	45,5 %
Solvensbehov	38,3 %
Solvensoverdækning	7,2 %

LFB har som anført i tabellen ovenfor en solvensoverdækning på 7,2 % eller 23 mio. kr.

Hele kapitalgrundlaget består af egenkapital, hvorfor der stor afstand til grænseværdierne for kapitalens sammensætning jf. CRD IV/CRR-reglerne.

I tillæg til det eksisterende kapitalgrundlag har LFB tilsagn fra Finansiell Stabilitet om at yde ansvarlig lånekapital på op til 55,0 mio. kr., der kan indregnes i overensstemmelse med CRD IV/CRR-reglerne.

Det er ledelsens vurdering at kapitalgrundlaget er fuldt tilstrækkeligt til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.