



Individuelt solvensbehov

Nordea Bank Danmark koncernen
31. december 2013

1	<i>Indledning</i>	3
1.1	Hovedkonklusioner.....	3
2	<i>Definition af det individuelle solvensbehov</i>	4
3	<i>Individuelt solvensbehov og basiskapital</i>	6
3.1	Individuelt solvensbehov.....	6
3.2	Basiskapital	7

1 Indledning

Denne rapport beskriver det individuelle solvensbehov (tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter) for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder, Nordea Bank Danmark A/S og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab. Formålet med rapporten er at opfylde de eksterne oplysningskrav vedrørende solvensbehovet i henhold til Lov om finansiel virksomhed jf. lovbekendtgørelse nr. 948 af 2. juli 2013, bekendtgørelse nr. 1399 af 16. december 2011 (kapitaldækningsbekendtgørelsen), og bekendtgørelse nr. 915 af 12. september 2012 (basiskapitalbekendtgørelsen).

En opdatering af det individuelle solvensbehov offentliggøres hvert kvartal og kan findes på Nordeas hjemmeside under Investor Relations (nordea.com/ir). Der linkes også fra hver juridisk enheds hjemmeside. Oplysninger om Nordea Bank Danmark koncernens og dens juridiske enheders risikoprofil og væsentligste eksponeringer findes i Nordea Bank Danmark koncernens årlige solvens- og risikorapport (søjle 3), der også er tilgængelig på Nordeas hjemmeside under Investor Relations. Rapporteringen af det individuelle solvensbehov omtales i års- og halvårsrapporterne for Nordea Bank Danmark A/S og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab.

Der udarbejdes en rapport over den interne proces til vurdering af kapitalbehovet, Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), for Nordea Bank Danmark koncernen og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab mindst en gang årligt. Rapporterne godkendes af bestyrelsen og indsendes til Finanstilsynet.

1.1 Hovedkonklusioner

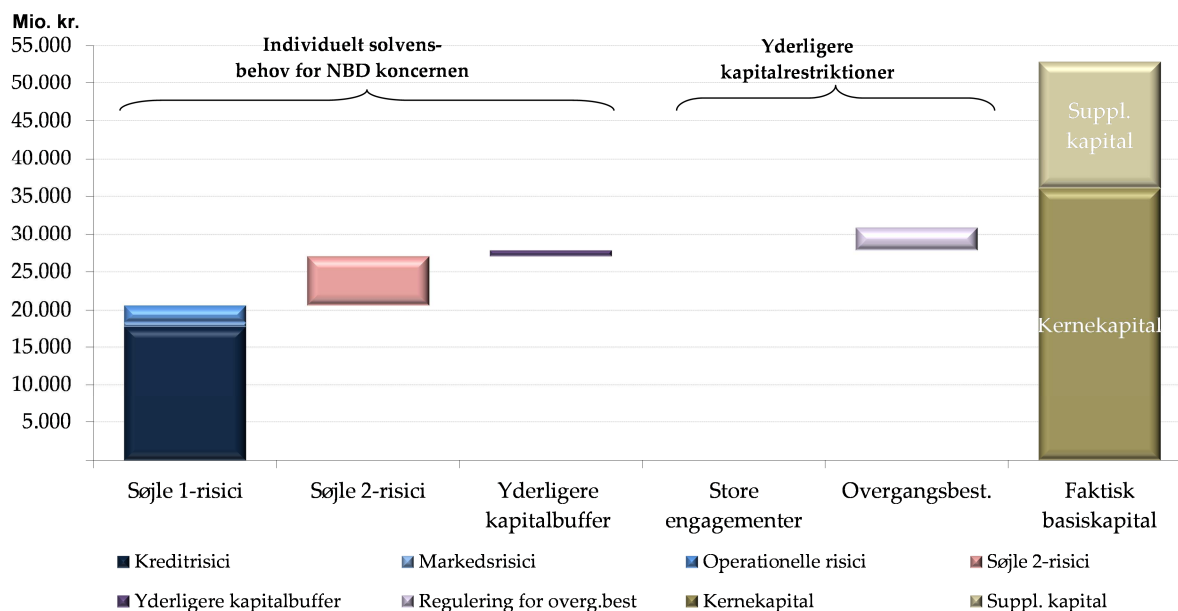
Nordea Bank Danmark koncernen og dens individuelle juridiske enheder er velkapitaliserede ultimo 4. kvartal 2013 og har om nødvendigt adgang til tilgængelig kapital fra Nordea Bank AB (publ), Nordea Bank Danmark koncernens moderselskab.

- o Det individuelle solvensbehov ultimo 4. kvartal 2013 for Nordea Bank Danmark koncernen og Nordea Bank Danmark A/S er steget til 10,8 pct. Det individuelle solvensbehov ligger over minimumskravet på 8 pct. i henhold til Basel II-reglerne.
- o Det individuelle solvensbehov for Nordea Kredit Realkreditaktieselskab ultimo 4. kvartal 2013 er uændret 10 pct.
- o Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder gennemfører stresstest af kapitaldækningen i samarbejde med Nordea koncernen for at sikre, at der er adgang til tilstrækkelig kapital i Nordea Bank Danmark koncernen og dens moderselskab fx i tilfælde af markante nedskrivninger på udlån eller ændringer i den lovpligtige kapital.

2 Definition af det individuelle solvensbehov

Definitionen af det individuelle solvensbehov og metodeændringer er beskrevet nedenfor.

Figur 1. Individuelt solvensbehov, kapitalrestriktioner og faktisk kapital ultimo 4. kvartal 2013



Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder anvender en "søjle 1 plus søjle 2"-tilgang ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov. Hver komponent og komponentens kapitalkrav er vist grafisk for Nordea Bank Danmark koncernen i figur 1 ovenfor. Denne metode anvender søjle 1-kapitalkrav til kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici som beskrevet i kapitalkravsdirektivet som udgangspunkt i risikoopgørelsen. For hver af disse risici måles risikoen udelukkende ved brug af modeller og processer, der er godkendt af Finanstilsynet til opgørelse af den lovpligtige kapital.

Hertil kommer søjle 2-risici, dvs. risici, der ikke indgår i kapitalkravsdirektivet – især koncentrationsrisici, renterisici i bankbogen, markedsrisici i interne ydelsesbaserede pensionsordninger, ejendomsrisici og forretningsrisici, som omfatter volatiliteten i resultatopgørelsen.

I søjle 2-kapitalkravene indgår også fire foreløbige kapitalallokeringer. Den første kapitalallokering på 350 mio. kr. afspejler en skærpet tilgang til registrering af kunder med objektiv indikation for værdiforringelse i privatkundeporteføljen for at opveje en grad af fortolkning i forbindelse med kunderatingen. Dette kapitaltillæg er uændret i forhold til kvartalet før og gennemgås på ny i løbet af 2014.

Den anden kapitalallokering skal vise, at den nuværende gennemsnitlige faktiske misligholdelsesfrekvens (Actual Default Frequency, ADF) overstiger sandsynligheden for misligholdelse (Probability of Default, PD) anvendt i søjle 1-kapitalkravene for erhvervskunder og institutionelle kunder i henhold til IRB-metoden. Dette kapitaltillæg er steget en anelse fra 10 pct. til 11 pct.

Den tredje kapitalallokering vedrører en ændring i kreditprocessen, der blev indført i 4. kvartal 2012. Privatkunder med objektiv indikation for værdiforringelse og uden individuelt vurderet nedskrivning klassificeres fremover som ikke-misligholdt og ikke som tidligere misligholdt. Finanstilsynet har krævet, at Nordea Bank Danmark A/S allokerer en midlertidig søjle 2-buffer, der svarer til faldet i risikovægtede

aktiver korrigeret for tilbageførslen af fradraget i kapitalen (1.160 mio. kr.), så længe ovennævnte ændring endnu ikke er godkendt.

Der indgår også en fjerde og foreløbig kapitalallokering på 25 pct. af søjle 1-kapitalkravet for operationelle risici i forlængelse af den igangværende drøftelse med myndighederne om nøjagtigheden af standardmetoden til beregning af kapitalkrav for operationelle risici. Denne kapitalallokering analyseres og gennemgås yderligere i forbindelse med Nordea koncernens ICAAP-rapportering i 1. kvartal 2014. Stigningen i det individuelle solvensbehov kan henføres til kapitaltillægget på 25 pct. til operationelle risici.

Endelig fastsættes yderligere kapital for at sikre forsvarlige buffere, der overstiger kapitalkravene i tilfælde af uventede ændringer i basiskapitalen og/eller i de risikovægtede aktiver. Dette skal ses som en forebyggende foranstaltning for at kompensere for den fortsat generelt pressede økonomiske situation i Danmark i 2012, som har medført øget usikkerhed om det fremtidige risikobillede. For Nordea Bank Danmark koncernen og Nordea Bank Danmark A/S udgør denne buffer forskellen mellem de målte søjle 1- og søjle 2-risici (herunder de foreløbige allokeringer) og det individuelle solvensbehov på 10,8 pct. Med et individuelt solvensbehov på 10,8 pct. for Nordea Bank Danmark koncernen er der plads til en intern buffer ultimo 4. kvartal på 31 bp, hvilket svarer til 792 mio. kr. For Nordea Kredit Realkreditaktieselskab udgør denne buffer forskellen mellem de målte søjle 1- og søjle 2-risici og det individuelle solvensbehov på 10 pct.

Ud over det individuelle solvensbehov er der restriktioner i den lovpligtige kapital i forbindelse med store engagementer og overgangsbestemmelser i Basel II. Ultimo 4. kvartal 2013 udgør store engagementer og overgangsbestemmelserne ikke en restriktion for Nordea Bank Danmark A/S, men Nordea Bank Danmark koncernen og Nordea Kredit Realkreditaktieselskab er påvirket af overgangsbestemmelserne. Overgangsbestemmelserne øger kapitalbehovet for Nordea Bank Danmark koncernen med 3.101 mio. kr. og for Nordea Kredit Realkreditaktieselskab med 4.054 mio. kr.

3 Individuelt solvensbehov og basiskapital

3.1 Individuelt solvensbehov

En detaljeret oversigt over det individuelle solvensbehov for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 4. kvartal 2013 fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel 1. Det individuelle solvensbehov for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 4. kvartal 2013

Mio. kr.	Nordea Bank Danmark koncernen	Nordea Bank Danmark A/S	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab
Kreditrisici	19.099	17.494	7.145
<i>IRB-metoden</i>	16.430	12.643	5.688
- heraf virksomheder	10.657	8.127	2.872
- heraf kreditinstitutter	340	340	0
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, fast ejendom	2.607	325	2.203
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, revolverend	0	0	0
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, andre	2.661	3.723	606
- heraf aktier	0	0	0
- heraf aktiver uden modpart	165	128	7
- heraf securitisation	0	0	0
<i>SA-metoden</i>	1.279	4.570	1.313
- heraf offentlige	31	31	0
- heraf kreditinstitutter	85	684	1.306
- heraf virksomheder	41	1.268	0
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder	383	0	0
- heraf privatkunder og små og mellemstore virksomheder, fast ejendom	0	0	0
- heraf andre	336	0	0
- heraf i restance eller overtræk	12	0	0
- heraf kortfristede tilgodehavender hos kreditinstitutter og virksomheder	0	0	0
- heraf aktier	369	2.582	1
- heraf aktiver uden modpart	23	5	6
- heraf securitisation	0	0	0
<i>Koncentrationsrisici</i>	1.390	280	144
Markedsrisici	1.045	913	13
- heraf handelsbeholdning, intern metode	301	301	0
- heraf handelsbeholdning, standard metode	214	82	0
- heraf bankbeholdning, standard metode	0	0	0
- heraf IRR i bankbogen	323	323	13
- heraf ejendomsrisici	124	124	0
- heraf pensionsordninger	83	83	0
Operationelle risici	2.401	2.243	199
Andre risici	5.299	6.134	1.642
- heraf forretningsrisici	1.187	1.139	26
- heraf foreløbig kapitalallokering for privatkundeporteføljen	350	350	0
- heraf virksomheder og banker, ADF/PD-tilpasning	1.210	931	0
- heraf OIV korrektion	1.160	913	247
- heraf tillæg for operationelle risici	600	561	50
- heraf yderligere interne buffere	792	2.239	1.319
Internt opgjort tilstrækkelig basiskapital	27.844	26.784	8.999
Yderligere basiskapital som følge af lovkrav	0	0	0
Justeret individuelt solvensbehov (justeret tilstrækkelig basiskapital)	27.844	26.784	8.999
Internt opgjort solvensbehov i pct. for kreditrisici	7,4%	7,1%	7,9%
Internt opgjort solvensbehov i pct. for markedsrisici	0,4%	0,4%	0,0%
Internt opgjort solvensbehov i pct. for operationelle risici	0,9%	0,9%	0,2%
Internt opgjort solvensbehov i pct. for andre risici	2,1%	2,5%	1,8%
Internt opgjort solvensbehov i pct. inkl. yderligere interne buffere	10,8%	10,8%	10,0%
Internt opgjort solvensbehov i pct. ekskl. yderligere interne buffere	10,5%	9,9%	8,5%
Kernekapital	36.064	35.866	14.752
Basiskapital	52.896	53.656	14.752
Søjle 1-risikovægtede aktiver	257.815	247.997	89.994
Faktisk kernekapitalprocent	14,0%	14,5%	16,4%
Faktisk solvensprocent	20,5%	21,6%	16,4%

3.2 Basiskapital

En detaljeret oversigt over basiskapitalen for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 4. kvartal 2013 fremgår af tabellen nedenfor.

Tabel 2. Basiskapitalen for Nordea Bank Danmark koncernen og dens juridiske enheder ultimo 4. kvartal 2013

Mio. kr.	Nordea Bank Danmark koncernen	Nordea Bank Danmark A/S	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab
Opgørelse af den samlede basiskapital			
Oprindelig basiskapital			
Indbetalt aktiekapital	5.000	5.000	1.717
Overkurs ved emission	0	0	0
Berettiget kapital	5.000	5.000	1.717
Reserver	32.010	32.009	14.744
Minoritetsinteresser	1.265	0	0
Indtægter (positive/negative) fra indeværende år	3.664	3.664	1.037
Kapitalberettigede reserver	36.939	35.673	15.781
Kernekapital (før hybridkapital og fradrag)	41.939	40.673	17.498
Efterstillede lån underlagt begrænsninger	0	0	0
Foreslået/aktuelt udbytte	-1.750	-1.750	0
Udskudte skatteaktiver	-79	0	-1
Immaterielle aktiver	-2.768	-2.738	0
Fradrag for kapitalandele i kreditinstitutter	0	0	0
IRB-hensættelser overskud (+) / underskud (-)	-1.277	-319	-2.745
Andre poster, netto	0	0	0
Fradrag fra oprindelig basiskapital	-5.875	-4.807	-2.746
Kernekapital (netto efter fradrag)	36.064	35.866	14.752
- heraf hybridkapital	0	0	0
Yderligere basiskapital	0	0	0
Værdipapirer af ubestemmelig varighed og andre instrumenter	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	18.089	18.089	0
Anden yderligere basiskapital	20	20	0
Supplerende kapital (før fradrag)	18.109	18.109	0
Fradrag for kapitalandele i kreditinstitutter	0	0	0
IRB-hensættelser overskud (+) / underskud (-)	-1.277	-319	0
Fradrag fra oprindelig yderligere basiskapital	-1.277	-319	0
Supplerende kapital (netto efter fradrag)	16.832	17.790	0
Basiskapital i alt til kapitaldækningsformål	52.896	53.656	14.752