



1. KVARTAL 2022

Solvensbehov & udvalgte risikonøgletal – Søjle 3

 Arbejdernes Landsbank

Solvensbehov & udvalgte risikonøgletal – søjle 3

Indledning

Både koncernen Arbejdernes Landsbank og A/S Arbejdernes Landsbank er forpligtet til at offentliggøre solvensbehovet kvartalsvist. Derudover har koncernen Arbejdernes Landsbank valgt at offentliggøre udvalgte risikooplysninger (søjle 3-oplysninger) kvartalsvist.

Offentliggørelse af solvensbehovet for koncernen og A/S Arbejdernes Landsbank sker i medfør af *Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov* § 4.

Offentliggørelse af udvalgte risikonøgletal for koncernen sker i henhold til *EU-kommissionens forordning om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber* artikel 433a (søjle 3 oplysninger).

Koncernen Arbejdernes Landsbank omfatter virksomhederne:

- A/S Arbejdernes Landsbank (moderselskab)
- Vestjysk Bank A/S (dattervirksomhed)
- AL Finans A/S (dattervirksomhed)
- Ejendomsselskabet Sluseholmen A/S (dattervirksomhed)

Indhold

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 31. marts 2022	3
Væsentlige målekriterier (EU KM1)	4
Oversigt over risikovægtede aktiver (EU OV1)	5
Kvantitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad (EU LIQ 1)	6
Kvalitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad (EU LIQ B)	7

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 31. marts 2022

Offentliggørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 1. kvartal 2022 for Arbejdernes Landsbank, jf. Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov § 4.	Koncern		Bank	
	Mio. kr.	pct.	Mio. kr.	pct.
Kapital til dækning af kreditrisiko	4.409,5	7,1%	3.080,9	7,4%
Kapital til dækning af markedsrisiko	1.104,2	1,8%	779,1	1,9%
Kapital til dækning af operationel risiko	666,8	1,1%	380,2	0,9%
Kapital til dækning af øvrige risici	20,7	0,0%	34,2	0,1%
Tilstrækkelig kapitalgrundlag/solvensbehov jf. Lov om finansiel virksomhed §124 stk. 4	6.201,2	10,0%	4.274,3	10,2%
Tillæg til tilstrækkelig kapitalgrundlag jf. lovbestemte krav	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Tilstrækkelig kapitalgrundlag/solvenskrav jf. Lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1 og stk. 2 nr. 1	6.201,2	10,0%	4.274,3	10,2%
Egentlig kernekapital/Egentlig kernekapitalprocent	9.272,9	14,9%	9.184,3	21,9%
Kernekapital/Kernekapitalprocent	9.966,5	16,1%	9.613,3	22,9%
Kapitalgrundlag/Kapitalprocent	11.335,4	18,3%	10.513,3	25,1%

Model

Arbejdernes Landsbank anvender 8+-metoden til fastsættelse af det individuelle solvensbehov for såvel koncernen som banken.

Metoden tager udgangspunkt i minimumskapitalkravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet). De normale risici antages at være dækket af 8 pct. kravet. Derudover beregnes supplerende kapitalbehov for risikoområder, som vurderes ikke at være omfattet af 8 pct. kravet. Det samlede kapitalbehov fremkommer ved at addere kapitalbehovet efter 8 pct. og de supplerende kapitalbehov.

Modellen fremgår af Finanstilsynets 'Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter'.

Solvensbehovet beregnes som det samlede kapitalbehov i procent af den samlede risikoeksponering opgjort efter bestemmelserne i CRR-forordningen.

Kapital til dækning af kreditrisiko

Kapitalkravet til dækning af kreditrisiko opgøres som 8 % af risikoeksponeringer, der relaterer sig til kreditrisiko plus supplerende kapital til dækning af følgende risici:

1. Koncentrationsrisiko på de 20 største eksponeringer
2. Store eksponeringer med finansielle problemer
3. Koncentrationsrisiko på brancher
4. Tilgodehavender kreditinstitutter
5. Aktier mv. uden for handelsbeholdningen
6. Øvrige kreditrisici

Kapital til dækning af markedsrisiko

Kapitalkravet til dækning af markedsrisiko opgøres som 8 % af risikoeksponeringer, der relaterer sig til markedsrisici plus supplerende kapital til dækning af følgende risici:

1. Markedsrisiko
2. Likviditetsrisici
3. Renterisiko udenfor handelsbeholdningen

Kapital til dækning af operationel risiko

Kapital til dækning af operationel risiko er opgjort efter Basisindikatoren i CRR-forordningen artikel 315. Koncernen foretager egne beregninger af den operationelle risiko, med udgangspunkt i en model, hvor forskellige enheder i banken opstiller en række risiko-scenarier. Herudover vurderes risikoen ved informations- og kommunikationsteknologi særskilt.

Kapital til dækning af øvrige risici

Kapital til dækning af øvrige risici dækker over vurderinger af kapitalkrav til indtjeningsniveau, vækst i udlån, gearing, risiko for prisfald på domicil- og investeringsejendomme og øvrige forhold, herunder lovmæssige krav.

Væsentlige målekriterier (EU KM1)

(DKKm)		31. marts 2022	31. december 2021	30. september 2021	30. juni 2021	31. marts 2021
Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)						
1	Egentlig kernekapital (CET1)	9.272,9	9.246,1	9.152,7	9.342,0	5.914,4
2	Kernekapital	9.966,5	9.925,5	9.832,2	10.051,3	6.343,4
3	Samlet kapital	11.335,4	11.270,2	11.177,9	11.428,5	7.243,4
Risikovægtede eksponeringer						
4	Samlet risikoeksponering	62.086,0	62.090,6	57.382,9	58.034,6	36.873,7
Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	14,9	14,9	16	16,1	16
6	Kernekapitalprocent (%)	16,1	16	17,1	17,3	17,2
7	Kapitalprocent i alt (%)	18,3	18,2	19,5	19,7	19,6
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
EU-7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	2,0	2,0	2,1	2,3	2,1
EU-7b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	1,1	1,1	1,2	1,3	1,2
EU-7c	heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	1,5	1,5	1,6	1,7	1,6
EU-7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	10,0	10,0	10,1	10,3	10,1
Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU-8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EU-9a	Systemisk risikobuffer (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EU-10a	Buffer for andre systemisk vigtige institutter (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
11	Kombineret bufferkrav (%)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
EU-11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	12,5	12,5	12,6	12,8	12,6
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	9,3	9,3	10,3	10,3	10,3
Gearinggrad						
13	Samlet eksponeringsmål	124.710,00	127.126,4	126.955,4	127.147,5	74.292,5
14	Gearingsgrad (%)	8,0	7,8	7,9	7,9	8,5
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)						
EU-14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EU-14b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EU-14c	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Gearingsgradbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)						
EU-14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EU-14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsdækningsgrad						
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi — gennemsnit)	31.832,5	28.722,0	25.623,3	22.057,9	21.615,9
EU-16a	Udgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	12.245,0	11.031,1	9.795,7	8.668,3	8.470,3
EU-16b	Indgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	1.138,6	1.112,5	1.028,9	1.060,9	982,3
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	11.098,3	9.910,6	8.758,7	7.599,3	7.487,9
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	288%	290%	292%	291%	289%
Net Stable Funding Ratio						
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	88.628,8	90.215,3	88.596,8	88.991,3	
19	Krævet stabil finansiering i alt	64.879,6	65.732,2	63.176,4	62.053,5	
20	NSFR (%)	136,61%	137,25%	140,24%	143,41%	

Oversigt over risikovægtede aktiver (EU OV1)

(DKKm)		Risikovægtede aktiver		Minimumskapitalkrav
		31. marts 2022	31. december 2021	31. marts 2022
1	Kreditrisiko (eksklusiv modpartskreditrisiko)	48.147,4	47.543,0	3.851,8
2	Heraf standardmetoden	48.147,4	47.543,0	3.851,8
3	Heraf den grundlæggende IRB-metode (FIRB)			
4	Heraf den avancerede IRB-metode (AIRB)			
5	Heraf internt ratingssystem for aktier under den enkle risikovægtede metode eller IMA			
6	Modpartsrisiko	530,7	430,0	42,5
7	Heraf markedsværdi			
8	Heraf oprindelig eksponering			
9	Heraf standardmetoden		316,0	
10	Heraf metoden med interne modeller (IMM)			
11	Heraf risikoeksponeringsbeløb til bidrag til misligholdelsesfonde for en CCP		28,0	
12	Heraf CVA	96,7	86,0	7,7
13	Afviklingsrisiko		0,0	
14	Securitiseringseksponeringer i bankbeholdningen (efter loftet)		0,0	
15	Heraf IRB-metoden			
16	Heraf IRB-tilsynsformelmetoden (SFA)			
17	Heraf den ratingbaserede metode (IAA)			
18	Heraf standardmetode			
19	Markedsrisiko	7.037,8	7.747,0	563,0
20	Heraf standardmetoden	7.037,8	7.747,0	563,0
21	Heraf metoden med interne modeller		0,0	
22	Store eksponeringer		0,0	
23	Operationelle risici	6.370,1	6.370,0	509,6
24	Heraf basisindikatormetoden	6.370,1	6.370,0	509,6
25	Heraf standardmetoden			
26	Heraf den avancerede målemetode			
27	Beløb under grænserne for fradrag (underlagt 250 % risikovægt)		0,0	
28	Justering til minimumsgrænse		0,0	
29	I alt	62.086,0	62.091,0	4.966,9

Kvantitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad (EU LIQ1)

		a	b	c	d	e	f	g	h
DKKm		Uvægtet værdi i alt (gennemsnit)				Vægtet værdi i alt (gennemsnit)			
EU-1a	Kvartalsafslutning den (31. marts 2022)	31 Mar. 2022	31 Dec. 2021	30 Sep. 2021	30 Jun. 2021	31 Mar. 2022	31 Dec. 2021	30 Sep. 2021	30 Jun. 2021
EU-1b	Antal datapunkter, der anvendes i beregningen af gennemsnit	12	12	12	12	12	12	12	12
LIKVIDE AKTIVER AF HØJ KVALITET									
1	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt					31.832	28.722	25.623	22.058
UDGÅENDE PENGESTRØMME									
2	Detailindskud og indskud fra små erhvervskunder, heraf:	68.734	60.340	52.407	44.404	3.962	3.564	3.206	2.826
3	<i>Stabile indskud</i>	49.186	44.513	39.801	34.705	2.459	2.226	1.990	1.735
4	<i>Mindre stabile indskud</i>	13.074	11.823	10.772	9.697	1.490	1.338	1.216	1.091
5	Usikret engrosfinansiering	10.703	9.860	9.006	8.317	5.268	4.770	4.282	3.893
6	<i>Transaktionsrelaterede indskud (alle modparter) og indskud i netværk af kooperative banker</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
7	<i>Ikketransaktionsrelaterede indskud (alle modparter)</i>	10.664	9.857	9.004	8.317	5.228	4.767	4.280	3.893
8	<i>Usikret gæld</i>	39	2	2	-	39	2	2	-
9	<i>Sikret engrosfinansiering</i>					-	-	-	-
10	Yderligere krav	18.881	15.310	11.691	7.942	2.119	2.064	1.870	1.674
11	<i>Udgående pengestrømme vedrørende derivateksponeringer og andre krav til sikkerhedsstillelse</i>	385	457	455	445	378	454	453	441
12	<i>Udgående pengestrømme vedrørende tabt finansiering fra gældsprodukter</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
13	<i>Kredit- og likviditetsfaciliteter</i>	18.497	14.853	11.236	7.497	1.741	1.610	1.417	1.233
14	<i>Andre kontraktmæssige finansieringsforpligtelser</i>	1.547	1.286	1.005	758	682	393	183	0
15	<i>Øvrige forpligtelser vedrørende eventualfinansiering</i>	8.204	5.738	3.019	275	214	241	255	275
16	UDGÅENDE PENGESTRØM I ALT					12.245	11.031	9.796	8.668
INDGÅENDE PENGESTRØMME									
17	Sikrede udlån (f.eks. reverse repos)	147	141	75	43	2	2	2	1
18	Indgående pengestrømme fra eksponeringer, der ikke er misligholdt	1.180	1.049	934	930	1.032	913	825	840
19	Andre indgående pengestrømme	105	197	202	219	105	197	202	219
EU-19a	(Forskel mellem vægtede indgående pengestrømme i alt og vægtede udgående pengestrømme i alt, som opstår som følge af transaktioner i tredjelande, hvor der er overførselsrestriktioner, eller som er denomineret i ikke-konvertible valutaer)					-	-	-	-
EU-19b	(Overskydende indgående pengestrømme fra et tilknyttet specialiseret kreditinstitut)					-	-	-	-
20	Indgående pengestrømme i alt	1.432	1.387	1.211	1.192	1.139	1.112	1.029	1.061
EU-20a	<i>Helt undtagne indgående pengestrømme</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
EU-20b	<i>Indgående pengestrømme underlagt loft på 90 %</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
EU-20c	<i>Indgående pengestrømme underlagt loft på 75 %</i>	1.432	1.387	1.211	1.192	1.139	1.112	1.029	1.061
JUSTERET VÆRDI I ALT									
21	Likviditetsbuffer					31.832	28.722	25.623	22.058
22	Udgående nettopengestrømme i alt					11.098	9.911	8.759	7.599
23	Likviditetsdækningsgrad					288%	290%	292%	291%

Kvalitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad (EU LIQQ1)

Pr. 31. marts 2022		
(a)	Redegørelse for de vigtigste faktorer bag likviditetsdækningsgradsresultater og udviklingen i input til beregningen af likviditetsdækningsgraden over tid	Fra og med ultimo juni 2021 er Vestjysk Bank med i koncernens likviditetsdækningsgrad opgørelse, hvilket afspejler sig i tallene opgjort pr. 31. Mar. 2022, 31. Dec. 2021 og 30. Sep. 2021. Der sker derfor stigninger i likviditetsbufferen såvel som netto pengestrømme, dog i et sådant forhold, så koncernens likviditetsdækningsgrad er relativt stabilt og højt, væsentligt over lovkraften på 100 pct. og koncernens interne likviditetsmålsætning på 130 pct.
(b)	Redegørelse for ændringer i likviditetsdækningsgraden over tid	De mindre kvartalsvise fluktuationer i nettooutflow skyldes primært ændrede kortsigtede placeringsbehov i pengemarkedet, mens ændringer i likviditetsbufferen er henførbare til fluktuationer i koncernens placeringsbehov.
(c)	Redegørelse for den faktiske koncentration af finansieringskilder	Udover sammensætningen af koncernens likviditetsbuffer er den primære årsag til den høje og stabile udvikling i LCR, koncernens indlån, hvor 68,5 pct. indregnes som stabilt efter LCR-forordningens regler. Den høje grad af stabile indlån medfører et tilsvarende lavere nettooutflow sammenlignet med ikke-stabile indlån.
(d)	Overordnet beskrivelse af sammensætningen af instituttets likviditetsbuffer	Koncernens likviditetsbuffer består primært af indestående på foliokontoen, realkreditobligationer, stats- og statsgaranterede obligationer inkl. kommune- og skibskredituddelinger. Ultimo marts 2022 udgjorde samlet L1-papirer 93 pct. af koncernens likviditetsbuffer.
(e)	Derivateksponeringer og potentielle calls vedrørende sikkerhedsstillelse	Betalinger fra derivateksponeringer udgør en uvæsentlig andel af koncernens samlede nettooutflow, og afgivet kontant sikkerhedsstillelse som følge af marginaftaler med finansielle modparter medregnes ikke i koncernens likviditetsbuffer.
(f)	Valutamismatch i likviditetsdækningsgraden	Hovedparten af likviditetsrisikoen i koncernen er i DKK, mens en mindre andel er koncentreret i hovedvalutaerne, EUR og USD.
(g)	Andre poster i beregningen af likviditetsdækningsgraden, som ikke er omfattet af skemaet til offentliggørelse af likviditetsdækningsgraden, men som instituttet finder relevant for likviditetsprofilen	Foruden løbende likviditetsprognoser og beregning af likviditetsoverdækning foretages stresstest af koncernens likviditet på længere sigt med henblik på at afdække følsomheden over for væsentlige ændringer i løbende fundingbehov.