



**Tilstrækkeligt kapitalgrundlag  
og solvensbehov**  
3. kvartal 2025

# Risikooplysninger for SJF Bank koncernen

## Redegørelse vedrørende individuelt solvensbehov og tilstrækkeligt kapitalgrundlag (pr. 30. september 2025)

Ifølge kapitaldækningsbekendtgørelsen skal banken offentliggøre oplysninger om opgørelse af det individuelle solvensbehov og det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

De oplysninger, der skal offentliggøres, fremgår af Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, Bilag 2 pkt. 1-6.

Nedenfor følger oplysningerne omkring opgørelsen af det individuelle solvensbehov og det tilstrækkelige kapitalgrundlag i SJF Bank koncernen.

Nærværende rapport er et supplement til rapporten Risikooplysninger til Årsrapport 2024, der udarbejdes én gang årligt i henhold til artikel 431-455 i CRR-forordning nr. 575/2013 af 26. juni.

De artikler fra CRR-forordningen, som denne rapport omfatter, fremgår af de enkelte afsnit.

Begge rapporter offentliggøres på bankens hjemmeside via [www.sjfbank.dk/om/fakta/regnskab](http://www.sjfbank.dk/om/fakta/regnskab)

## Indholdsfortegnelse

1. Beskrivelse af solvensbehovsmodellen – CRR, artikel 438, litra a	3
2. Skabelon til opgørelse af solvensbehov	4
3. Solvensbehov og overdækninger – CRR, artikel 438, litra b	5
4. Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning	5
5. Beskrivelse af risikoområder	6
6. Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse – CRR, artikel 438, litra c	6
7. Risikovægtede eksponeringer – CRR, artikel 438, litra d	7
8. Risikovægtede poster med markedsrisiko – CRR, artikel 438, litra e, samt artikel 445	7
9. Operationel risiko – CRR, artikel 438, litra f, samt artikel 446	7

# 1. Beskrivelse af solvensbehovsmodellen – CRR, artikel 438, litra a

## Grundlag

Bankens interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet, ICAAP - (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

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

## Bestyrelsens og direktionens arbejde

Bankens bestyrelse har, som minimum kvartalsvist, drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en opgørelse som bankens direktion har ansvaret for at udfærdige og foretager indstilling af.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til omfang af tillæg for særlige risici og forhold, der nødvendiggør et tillæg i solvensbehovet. På baggrund af drøftelserne træffer bestyrelsen afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1 og 2.

Herudover drøfter bestyrelsen minimum én gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

## Modellen

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Foreningen Lokale Pengeinstitutter, samt i Finanstilsynets, "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for pengeinstitutter".

Der er tale om den såkaldte 8+ model, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af risikoeksponeringen.

I det omfang Finanstilsynet har anbefalet anvendelse af benchmark, er disse lagt til grund for vurderingerne.

Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er tilstrækkelig til at dække bankens risici.

I den metode, som banken anvender til at opgøre solvensbehovet, foretages der en vurdering af bankens risikoprofil inden for otte risikoområder (indtjening, udlånsvækst, kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operationelle risici, gearingsrisiko og regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter).

## 2. 2. Skabelon til opgørelse af solvensbehov

Pkt.	Skabelon benyttet ved opgørelse af solvensbehovet (indregningen og eventuel underopdeling af de enkelte risikoområder)	Beløb (1.000 kr.)	%
1	<b>Søjle I -kravet</b> (8 % af de risikovægtede eksponeringer)		
2	<b>+ Indtjening</b> (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
3	<b>+ Udlånsvækst</b> (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
4	<b>+ Kreditrisici</b> Heraf:		
4a	Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer		
4b	Øvrige kreditrisici		
4c	Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer		
4d	Koncentrationsrisiko på brancher		
5	<b>+ Markedsrisici</b> Heraf:		
5a	Renterisici		
5b	Aktierisici		
5c	Valutarisici		
6	<b>+ Likviditetsrisici</b> (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
7	<b>+ Operationelle risici</b> (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
8	<b>+ Gearing</b> (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
9	<b>+ Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter</b>		
10	<b>+ Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav</b>		
	= Solvensbehov i alt		

Pkt.	Skabelon benyttet ved opgørelse af solvensbehovet (indregningen og eventuel underopdeling af de enkelte risikoområder)	Beløb (1.000 kr.)	%
	Fordeling:		
	Søjle I -kravet (8 %) (Pkt. 1)		
	Kreditrisici (Pkt. 4)		
	Markedsrisici (Pkt. 5)		
	Operationelle risici (Pkt. 7)		
	Øvrige risici (Pkt. 2 + 3 + 6 + 8 + 9)		
	Evt. tillæg som følge af lovbestemte krav (Pkt. 10)		
	Risikovægtede eksponeringer		
	Kapitalgrundlag / kapitalprocent		
	Kapitaloverdækning		

De risikofaktorer, der er taget med i modellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelsen af solvensbehovet, samt de risici, som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelsen og direktionen vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

### 3. Solvensbehov – CRR, artikel 438, litra b

Opgørelse af solvensbehov pr. 30.09.2025	Beløb (1.000 kr.)	%
Søjle I -kravet	1.554.479	8,00
+ Indtjening	0	0,00
+ Udlånsvækst	0	0,00
+ Kreditrisici	76.890	0,40
+ Markedsrisici	213.302	1,10
+ Likviditetsrisici	0	0,00
+ Operationelle risici	52.827	0,27
+ Gearing	0	0,00
+ Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+ Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
<b>Solvensbehov i alt</b>	<b>1.897.497</b>	<b>9,77</b>

### 4. Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning – CRR, artikel 438, litra b

Kapitalforhold og kapitalmæssig overdækning pr. 30.09.2025	Beløb (1.000 kr.)
Kapitalgrundlag efter fradrag	4.254.515
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.897.497
Kapitalmæssig overdækning	2.357.017
Kapitalprocent	21,90
Solvensbehov	9,77
Kapitalmæssig overdækning (procent - point)	12,13
Kapitalkrav (Solvensbehov inkl. buffere) *	15,17
Overdækning i forhold til kapitalkrav	6,73

\* Kapitalkravet udgøres af solvensbehovet inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,50 %, konjunkturbufferen på 2,50 %, samt den systemiske risikobuffer på 0,4 % opgjort pr. 30.09.2025

## 5. Beskrivelse af risikoområder

Primært medtaget såfremt de indgår med tillæg i bankens solvensbehovsopgørelse.

### Kreditrisici (Pkt. 4)

Ud over de risici der er dækket under Søjle I -kravet (8 %), afdækkes yderligere kreditrisici i forhold til kunder med finansielle problemer, øvrige risici - herunder risici relateret til udviklingen på boligmarkedet - samt risici i forbindelse med koncentrationer på individuelle engagementer og brancher.

### Markedsrisici (Pkt. 5)

Risikoen for tab som følge af ændringer i renter, aktie- og valuta kurser ud over de risici der er dækket under Søjle I-kravet (8 %). Der tages ikke udgangspunkt i de aktuelle risikoeksponeringer, men i de maksimale rammer for risikoeksponering, som bestyrelsen har fastsat i Politik for markedsrisiko.

Banken har en obligationsbeholdning bogført til amortiseret kostpris. Tabsrisikoen på en eventuel negativ forskel mellem amortiseret kostpris og dagsværdi på obligationsbeholdningen afdækkes her.

### Øvrige risici: Indtjening (Pkt. 2)

Såfremt et kreditinstitut har svag indtjening anbefaler Finanstilsynet at afsætte ekstra kapital.

Banken realiserer fornuftig indtjening og budgetter ligeledes med dette, hvorfor der ikke afsættes kapital til denne risiko.

### Udlånsvækst (Pkt. 3)

Såfremt et kreditinstitut har en udlånsvækst over 10 % anbefaler Finanstilsynet at afsætte ekstra kapital.

Banken forventer i de kommende perioder ikke en udlånsvækst på over 10 % hvorfor der ikke afsættes ekstra kapital til denne risiko.

### Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav (Pkt. 10)

Der skal laves et tillæg til solvensbehovet hvis:

- banken har modtaget et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvensbehov
- banken har fået fastsat et kapitalkrav af Finanstilsynet som følge af påbudte foranstaltninger

Der er ikke modtaget påbud eller lignende fra Finanstilsynet om yderligere tillæg til det opgjorte kapitalbehov.

## 6. Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse – CRR, artikel 438, litra c

Nedennævnte oversigt udfærdiges da banken beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til Standardmetoden.

Minimumskapitalkravet er på 8 % for hver eksponeringsklasse:

Risikovægtede poster opgjort for eksponeringsklasser Opgjort pr. 30.09.2025	Risikovægtet eksponering (1.000 kr.)	Minimums kapitalkrav (8 %)
<b>Eksponeringer:</b>		
Centralregeringer og centralbanker	0	0
Regionale og lokale myndigheder	0	0
Institutter	66.563	5.325
Selskaber	4.371.867	349.749
Detalleksponeringer	6.912.900	553.032
Sikret ved pant i fast ejendom, samt ADC eksponeringer	1.586.082	126.887
Ved misligholdelse	660.712	52.857
I form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	640.619	51.250
Aktieeksponeringer	1.449.493	115.959
Andre poster	1.202.750	96.220
<b>Eksponeringer i alt</b>	<b>16.890.986</b>	<b>1.351.279</b>

## 7. Risikovægtede eksponeringer – CRR, artikel 438, litra d

Oplysningsforpligtelsen er alene gældende for institutter der benytter interne modeller (IRB).

## 8. Risikovægtede poster med markedsrisiko – CRR, artikel 438, litra e, samt artikel 445

Nedenfor vises kapitalgrundlagskravet relateret til markedsrisici:

Risikovægtede poster relateret til markedsrisici Opgjort pr. 30.09.2025 (1.000 kr.)	Eksponering	Kapital- grundlags- krav
Vægtede poster med markedsrisiko:		
Gældsinstrumenter	427.278	34.182
Aktier	16.087	1.287
Investeringsforeninger	131	11
Valuta	0	0
<b>Eksponeringer og krav i alt</b>	<b>443.497</b>	<b>35.480</b>

## 9. Operationel risiko – CRR, artikel 438, litra f, samt artikel 446

Banken anvender Basisindikatormetoden til at opgøre kapitalkravet for den operationelle risiko.

Kapitalkravet for den operationelle risiko efter Basisindikatormetoden er opgjort til 167,7 mio. kr. svarende til 8 % af de beregnede risikovægtede poster på 2.096.451 t.kr

**For mere information besøg venligst [sjfbank.dk](https://sjfbank.dk)**

