

Redegørelse om inspektion af markedsrisiko og IT-området i Danmarks Skibskredit

Finanstilsynet var i september 2023 på inspektion i Danmarks Skibskredit A/S. Inspektionen havde fokus på instituttets styring af markedsrisiko, modpartsrisiko, renterisiko uden for handelsbeholdningen og IT-området.

Efterfølgende har der været en længere dialog om inspektionens konklusioner med Danmarks Skibskredit.

Sammenfatning og risikovurdering

På inspektionen gennemgik Finanstilsynet Danmarks Skibskredits organisering, politikker, retningslinjer og beføjelser, forretningsgange og kontroller på områderne samt instituttets positioner i og uden for handelsbeholdningen.

Danmarks Skibskredit låner ud i US dollars og afdækker valutarisikoen med derivater. Danmarks Skibskredit udsteder obligationer i danske kroner og euro, og kapitalgrundlaget opgøres i danske kroner. Hvis valutakursen mellem US dollars og danske kroner ændrer sig væsentligt, vil udlånsmassen målt i danske kroner ligeledes ændre sig. Dette betyder, at instituttets kapitalkrav, som opgøres i danske kroner, vil ændre sig væsentligt, mens vil instituttets kapitalgrundlag vil være uændret. Det indebærer risiko for, at Danmarks Skibskredits kapitalprocent falder pludseligt på grund af ændringer i kursen på US dollars, som instituttet ikke har indflydelse på.

Danmarks Skibskredit har fået et påbud vedrørende den strukturelle valutakursrisiko, som instituttet er eksponeret overfor. Danmarks Skibskredit skal sikre, at opgørelsen af solvensbehovet inkluderer alle overnormale risici, inkl. strukturel valutarisiko.¹

Danmarks Skibskredits rammer og retningslinjer på markedsrisikoområdet har nogle mangler, som medfører, at der er risiko for, at instituttet tager nogle risici, som ligger ud over ledelsens risikoappetit.

Danmarks Skibskredit har derfor fået et påbud om at sikre, at instituttets markedsrisikopolitik og retningslinjer opdateres, så valutarisiko, renterisiko uden for handelsbeholdningen og øvrige væsentlige risici identificeres og afgrænses tilstrækkeligt.²

Danmarks Skibskredits risikovurdering på IT-området har ikke indeholdt sandsynligheder for, at forskellige risikohændelser indtræffer. Det gør det vanskeligt for instituttet at vurdere omfanget af de IT-risici, som Danmarks Skibskredit står overfor.

Danmarks Skibskredit har derfor fået et påbud om at sikre, at risikovurderingen på IT-området kan danne grundlag for, at bestyrelsen kan vurdere IT-risiciene.³

¹ Påbud givet i medfør af § 124, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed

² Påbud givet i medfør af § 4, stk. 1, i bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.

³ Påbud givet i medfør af bilag 5, nr. 13, i bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.