

## **NOTAT**

**Finanstilsynet**

29. september 2010

### **Redegørelse om inspektion i Nykredit Bank A/S (privatkunder)**

#### 1. Indledning

Finanstilsynet var i september 2010 på inspektion i Nykredit Bank A/S. Inspektionen var en funktionsundersøgelse, det vil sige en undersøgelse af et eller flere udvalgte områder. På inspektionen gennemgik Finanstilsynet risikoen på bankens udlån til privatkunder og bankens kreditstyring på området.

Denne redegørelse offentliggøres efter reglerne i bekendtgørelse om penge- og realkreditinstitutters pligt til at offentliggøre Finanstilsynets vurdering af instituttet.

#### 2. Sammenfatning og risikovurdering

Finanstilsynet gennemgik ved inspektionen 230 udlånsengagementer i størrelsesintervallet fra 200.000 kr. til 4 mio. kr. Engagementerne var fordelt på flere forskellige stikprøver.

Finanstilsynet vurderede, at kreditkvaliteten af bankens udlån til privatkunder var bedre end gennemsnittet af andre større bankers.

Finanstilsynet konstaterede, at der ikke var grundlag for at kræve ændring af bankens samlede niveau for nedskrivninger.

Finanstilsynet fandt dog engagementer, hvor banken manglede at konstatere eller for sent havde konstateret, at der var indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse (OIV). I disse engagementer havde banken således ikke foretaget en nedskrivningsberegning i tide. Banken fik påbud om at sikre, at der konstateres OIV efter reglerne.

Nedskrivningsberegningerne manglede i en del tilfælde dokumentation for værdiansættelse af sikkerheder og opdaterede økonomiske oplysninger om låntager. Banken fik påbud om at forbedre dokumentationen for nedskrivningerne.

I en del tilfælde manglede banken at indhente opdaterede økonomiske oplysninger i udlånsengagementer med svaghedstegn. Det drejer sig primært om engagementer fra den tidligere Forstædernes Bank, som nu er en del af Nykredit Bank. Beslutningsgrundlaget var således i disse sager ikke tilstrækkeligt til for eksempel at vurdere, om der var indtruffet OIV. Banken fik derfor påbud om at forbedre beslutningsgrundlaget.

Bankens model for gruppevise nedskrivninger er en ratingbaseret model. Det er Finanstilsynets vurdering, at modellen ikke giver tilstrækkelige gruppevise nedskrivninger. Finanstilsynet har givet banken påbud om at tilpasse modellen.

Finanstilsynet vurderede, at bankens rating af kunderne i mange tilfælde var forkert. Som oftest var ratingen en del dårligere, end den burde være. Det skyldes især bankens modelmæssige håndtering af ét udlånsprodukt. Der var også en del eksempler på, at ratingen var for positiv. Ratingen anvendes til risikostyring og til solvensformål. Forkert rating giver således fejl i risikostyringen og solvensopgørelsen. Banken fik påbud om at forbedre ratingen, så den bliver mere retvisende.

Banken har opgjort solvensbehovet pr. 30. juni 2010 til 9,8 procent. Den faktiske solvens pr. 30. juni 2010 var 12,6 procent.

Inspektionen har ikke omfattet en gennemgang af bankens samlede solvensbehov. Finanstilsynet vurderer umiddelbart, at niveauet er passende, men banken har fået påbud om, at den skal forholde sig til inspektionens konklusioner ved næste opgørelse af solvensbehovet.