

NOTAT

Finanstilsynet

31. januar 2022

Redegørelse om inspektion i DLR Kredit A/S

Inspektionens omfang

Finanstilsynet var i september 2021 på inspektion i DLR Kredit A/S (DLR). Inspektionen omfattede en gennemgang af fonds-, funding- og likviditetsområdet. Fonds- og fundingområdet dækker over risikostyring vedrørende udstedelse af obligationer og placering af midler, herunder markedsrisikoområdet og risici omfattet af balanceprincippet.

Finanstilsynet gennemgik bl.a. relevante politikker, retningslinjer, forretningsgange og rapportering.

Opsummering og risikovurdering

Der kan være renterisiko på positioner under det specifikke balanceprincip, som bør indgå i vurderingen af renterisici uden for handelsbeholdningen. DLR opgør ikke renterisiko for positioner under det specifikke balanceprincip. Den manglende opgørelse og vurdering af renterisikoen på positioner under det specifikke balanceprincip udgør en risiko for, at DLR ikke afsætter tilstrækkelig kapital til dækning af risiciene. DLR har fået påbud om at identificere og måle instituttets renterisici uden for handelsbeholdningen på poster under det specifikke balanceprincip.

Risikostyringsfunktionen ser kvartalsvis på de uafhængige kontroller af markeds- og likviditetsrisikoen og modtager ikke notifikation om eventuelle overskridelser med det samme. Den risikoansvarlige kan dog løbende tilgå en oversigt over lines i de interne systemer. Dette indebærer en risiko for, at væsentlige kortsigtede ændringer i risikoen ikke bliver rettidigt identificeret. DLR har fået påbud om at implementere foranstaltninger, som sikrer, at risikostyringsfunktionen løbende kan følge og identificere væsentlige ændringer i markeds- og likviditetsrisikoen i DLR.

Aktiver, som tildeles en serie, såfremt summen af en series individualiserede passiver overstiger summen af seriens individualiserede aktiver, skal individualiseres og henføres direkte på de enkelte serier. Dette vil eksempelvis ske, hvis der står andet som sikkerhed for udestående obligationer end lån. DLR

holder aktiverne adskilt fra instituttets øvrige midler, men ikke mellem instituttets to kapitalcentre. DLR har fået påbud om at holde aktiverne mellem kapitalcentrene adskilt og individualiseret.

DLR har ikke uafhængige interne kontroller i forbindelse med opgørelse og kontrol af NSFR og har heller ikke en forretningsgang vedr. NSFR. DLR har fået påbud om at etablere uafhængige interne kontroller i forbindelse med opgørelse og kontrol af NSFR, og at skabe den nødvendige dokumentation for antagelse, metodevalg og processer i forbindelse med opgørelse af NSFR.

DLR's beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet og finansiering på likviditetsområdet indeholder ikke en vurdering af sandsynligheden for, at tiltagene kan gennemføres inden for den forventede tidshorisont. Desuden mangler der en prioritering af tiltagene og en definition af de enheder, som har ansvaret for at gennemføre konkrete tiltag. DLR har fået påbud om at ændre beredskabsplanen.

Inspektionen gav ikke anledning til at tilsidesætte det af instituttet opgjorte solvensbehov, eller de gældende likviditetsmålsætninger.