

## **Redegørelse om inspektion i Arbejdernes Landsbank vedrørende styring af renterisiko udenfor handelsbeholdningen**

Finanstilsynet var i maj 2024 på inspektion i Arbejdernes Landsbank. Inspektionen havde fokus på bankens håndtering af renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Renterisiko uden for handelsbeholdningen omfatter både, risikoen for udsving i instituttets indtjening ved ændringer i renten og risikoen for udsving i egenkapitalen ved ændringer i renten. Udsving i egenkapitalen kan opstå, hvis der er ændringer i værdien af aktiver og passiver ved ændringer i renten.

Institutterne skal have processer for måling og styring af begge dele, men det primære tilsynsmæssige fokus ved renterisiko uden for handelsbeholdningen er risikoen for, at renteændringer påvirker værdien af bankens egenkapital eller indtjening, så det truer solvensoverdækningen

### **Sammenfatning og risikovurdering**

Arbejdernes Landsbank A/S har renterisiko udenfor handelsbeholdningen, som primært stammer fra hhv. fastforrentede og variabelt forrentede ind- og udlån, bankens pantebrevsforretning, udstedte obligationer, forretninger i AL Finans samt afdækningsforretninger.

Banken anvender rentederivater til at styre og afdække renterisikoen udenfor handelsbeholdningen. Arbejdernes Landsbank afdækker udsving i den økonomiske værdi løbende. Bankens indtjening er dog følsom over for ændringer i renteniveauet.

Bankens strategi og risikoappetit for renterisiko udenfor handelsbeholdningen er relativt enkel og konservativ. Bankens styring af risici afspejler dette. Hvis kompleksiteten af bankens strategi øges eller bankens risikoappetit forhøjes, vil det stille større krav til bankens styring.

Banken arbejder fortsat på at forbedre håndteringen af renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Det fremgik af inspektionen, at banken ikke har en tilstrækkeligt formaliseret og dokumenteret proces for hhv. opgørelse af følsomheden af bankens indtjeningen overfor renteændring eller for fuldstændighedskontrol af renterisikoen som sikrer, at alle produkter, som er udsat for renterisiko, indgår i opgørelsen. Banken har fået påbud om at sikre formaliserede processer og forretningsgange på området.

Inspektionen førte ikke til en ændret vurdering af bankens solvensbehov.