

NOTAT

Finanstilsynet

16. marts 2011

REAL

J.nr. 6852-0039

Redegørelse om inspektion i BRFKredit a/s

Indledning

Finanstilsynet var i november 2010 på inspektion i BRFKredit a/s. Inspektionen var en funktionsundersøgelse af fonds- og funding, hvilket vil sige en undersøgelse af det område i realkreditinstituttet, som vedrører instituttets markedsrisici.

På inspektionen gennemgik Finanstilsynet BRFKredit a/s' strategi, organisation, instrukser, risikostyring, kontroller, rapportering, udvalgte forretningsgange, compliancefunktionens opgaver, systemanvendelse og solvensbehov på fonds- og fundingområdet. Endelig blev grænsefladerne til BRFBank drøftet.

Denne redegørelse offentliggøres efter reglerne i bekendtgørelse om finansielle virksomheders pligt til at offentliggøre Finanstilsynets vurdering af virksomheden.

Sammenfatning og risikovurdering

Inspektionen vedrørte således et afgrænset område, der i væsentlig grad er reguleret af det såkaldte balanceprincip. Dette princip sætter snævre grænser for, hvilke risici realkreditinstitutter kan påtage sig vedrørende blandt andet renterisiko, valutakursrisiko, optionsrisiko og likviditetsubalancer.

De risici på fonds- og fundingområdet, som BRFKredit a/s påtager sig, og instituttets styring heraf, adskiller sig ikke fra sammenlignelige realkreditinstitutters.

Inspektionen har således ikke givet anledning til væsentlige konklusioner.

BRFkredit a/s havde pr. 30. september 2010 opgjort et solvensbehov på 8,8 procent. Den faktiske solvens pr. 30. september 2010 var 14,9 procent. På baggrund af inspektionen er det Finanstilsynets samlede vurdering, at der aktuelt ikke er behov for yderligere tillæg til solvensbehovet vedrørende de gennemgåede områder.