

Redegørelse om inspektion af Nykredit Bank A/S' styring af ESG-relaterede kreditrisici ved erhvervskunderne

Finanstilsynet gennemførte i juni og september 2025 en inspektion af Nykredit Banks styring af ESG-relaterede kreditrisici ved erhvervskunderne.

ESG-relaterede kreditrisici er bankens risici for tab på udlån mv., hvor miljø- eller klimamæssige, sociale eller ledelsesmæssige forhold (ESG-forhold) giver bankens kunder økonomiske problemer.

Formålet med inspektionen var at vurdere, om bankens kreditmæssige styring i passende omfang begrænsede dens risiko for tab på grund af erhvervskunders ESG-forhold.

Sammenfatning og risikovurdering

Banken havde gennemført nogle relevante porteføljeanalyser af dens væsentligste ESG-relaterede kreditrisici. Der var dog fortsat behov for, at grundlaget for opgørelsen af de væsentligste ESG-relaterede kreditrisici blev styrket med flere analyser af fysiske risici og omstillingsrisici. Det omfattede identifikation af mulige ændringer i klimaet, lovgivning eller forbrugerpræferencer og opgørelse af deres påvirkning af risikoen ved udlånsporteføljen.

Banken havde forbedret dens ESG-værktøj for en række højriskbrancher. Forbedringen omfattede bl.a., at banken automatisk gav kunder i brancher med høje iboende klimarelaterede kreditrisici en lav klimascore, hvorefter alene kundens styring kunne forbedre klimascoren. Værktøjet omfattede primært to klimafaktorer. Bankens vil videreudvikle det til at omfatte flere. Resultaterne fra porteføljeanalyserne kan hjælpe med at afklare, hvilke øvrige ESG-faktorer der er behov for at inddrage.

Inspektionen viste, at værktøjet i praksis ikke var implementeret tilstrækkeligt. Bankens havde på inspektionstidspunktet kun brugt det for en mindre del af den omfattende portefølje, og her var det ofte udfyldt forkert og mangelfuldt.

Banken havde dermed ikke analyseret væsentlige dele af kundernes ESG-forhold, som kan påvirke kreditrisikoen. Det medførte også, at den kun i begrænset grad havde indhentet de relevante ESG-data til kreditstyring på kundeniveau.

Banken havde indført krav om omstillingsplansanalyser for en stor del af dens kunder fra regnskabsårene 2025 og 2026. Designet for analyserne burde også omfatte, om kundernes planlagte tiltag er tilstrækkelige til at begrænse kreditrisikoen.

Disse mangler betød, at banken har fået et påbud om, at dens analyser af ESG-forhold, der kan påvirke kreditrisikoen, styrkes på både portefølje- og kundeniveau, herunder mht. opgørelse af deres påvirkning på udlånsporteføljen¹.

Banken manglede en række kontroller af styringen af ESG-relaterede kreditrisici i alle tre forsvarslinjer. Dette har dog ikke ført til påbud, da banken var ved at indføre passende kontroller.

Inspektionen gav ikke anledning til ændring af bankens solvensbehov.

¹ Ledelsesbekendtgørelsens bilag 1, nr. 16, a og bilag 1, nr. 17, b.