

28. juli 2023

Resultat af EBA's stresstest

Nykredit har en robust kapitalisering og et stærkt udgangspunkt til at modstå selv en meget hård makroøkonomisk nedtur. Det viser den netop offentliggjorte stresstest af 70 større europæiske banker.

"Dette års EBA-stresstest har budt på et meget hårdt scenarie for dansk økonomi. Særligt scenariets store ejendomsprisfald rammer både privat- og erhvervsudlånet hårdt. Med det sagt viser resultaterne, at Nykredit har et stærkt udgangspunkt og en god modstandskraft - selv i tilfælde af en meget hård lavkonjunktur," siger vicedirektør Nicolaj Legind Jensen, der har ansvaret for koncernens kapitalstyring.

Det makroøkonomiske stressscenarie, som de danske deltagere har skullet gennemføre stresstesten under, har været historisk hårdt. Et prisfald på 31% på ejerboliger og ikke mindst et fald i priserne på erhvervsjendomme på 32% er en markant trykprøvning af Nykredits store ejendomsudlån.

I slutningen af 2022 havde Nykredit Realkredit-koncernen en egentlig kernekapital svarende til 19,6% af de risikovægtede aktiver. I EBA-fremskrivningen vil Nykredit i 2025 have en egentlig kernekapitalprocent, som er steget til 20,1% i scenariet uden stress. I EBA-stressscenariet falder samme tal til 13,2% i 2024, efterfulgt af en stigning til 13,7% ved stressscenariets afslutning i 2025. I den situation har Nykredit en marginal underdækning i 2024 til det lovmæssige krav inklusive buffere, herunder den kontracykliske buffer på 2,5%, for egentlig kernekapital på 13,5%.

Nykredit har ved stressscenariets afslutning en overdækning på 0,2% og er dermed kun kortvarigt og marginalt under lovkravet inklusive buffere.

Nykredit Realkredit-koncernens samlede kapitalgrundlag svarede i slutningen af 2022 til 23,3% af de risikovægtede aktiver. I EBA-stressscenariet falder kapitalgrundlagsprocenten til 16,2% i 2024 og er på 16,9% ved scenariets afslutning i 2025. Nykredit har i begge år en underdækning til det lovmæssige krav inklusive buffere, herunder den kontracykliske buffer på 2,5%, for kapitalgrundlaget på 18,5%.

Den kontracykliske buffer indgår som noget nyt i bufferkravet i testens stressscenarie. Med denne nye tilgang har EBA endnu en gang hævet barren for, hvad de finansielle institutter skal kunne modstå. Typisk vil bufferen frigives ved et stressscenarie i det finansielle system. Med frigivelsen af den kontracykliske buffer vil Nykredit i stress have en overdækning på 2,7 procentpoint til lovkravet for den egentlige kernekapital og på 0,8 procentpoint for kapitalgrundlaget ved stressperiodens afslutning.

Kontakt Nykredits presseafdeling på 27 58 95 88 for yderligere information.