

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Indhold

1. Målsætninger og risikopolitikker
2. Anvendelsesområde
3. Basiskapitalen
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital
5. Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav
6. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter
7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko
8. Kreditvurderingsbureauer
9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden
10. Risici relateret til handelsbeholdningen
11. Oplysninger om interne modeller (Var-modeller)
12. Operationel risiko
13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen
14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen
15. Oplysninger vedr. securitiseringer
16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter
17. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder
18. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

Bilag 1 – Forudsætninger som indgår i Kreditbankens internt opgjorte solvensbehov og internt opgjorte tilstrækkelige basiskapital

1. Målsætninger og risikopolitikker

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Afdækningsstrategier bliver dagligt styret af direktionen, mens der foretages uafhængig kontrol heraf af regnskabschefen.

1.1 Kreditrisiko og forretningsrisiko

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som risikoen for tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken. Bankens kreditpolitik indeholder en række bestemmelser, herunder bl.a.:

- Et enkelt engagement bør normalt ikke overstige 10 % af basiskapitalen og andelen af blanco ikke 5 %
- En enkelt branche må ikke overstige 20 % af de samlede udlån
- Lån til erhvervskunder bør maksimalt udgøre 70 % af de samlede udlån
- Ved lånefinansierede investeringer i værdipapirer deponeres normalt mindst 10 % i overdækning og kundens egenkapitalforhold skal være tilfredsstillende. Desuden aftales individuelle stop-loss-klausuler
- Lån med sikkerhed i værdipapirer må maksimalt udgøre 25 % af de samlede lån og garantier
- Der skal i videst muligt omfang deponeres sikkerheder for lån og kreditter – uanset om sikkerhederne giver solvensaflastning eller ej
- Bankens udlån skal primært forbeholdes personer og virksomheder med domicil i bankens naturlige virkeområde maksimalt 20 % uden for Sønderjylland.

Bankens politikker til risikostyring er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af ledelsen vedtagne rammer og forventede sikkerheder. Bankens politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

På baggrund af en statistisk bearbejdning af objektive kundedata har Kreditbanken klassificeret sine privatkunder i 8 grupper efter deres sandsynlighed for at misligholde inden for de kommende 12 måneder. Formålet er at identificere forværring i de økonomiske forhold hos kunderne på et så tidligt tidspunkt som muligt. Banken arbejder for tiden (sammen med Bankdata) på også at udvikle en model til kreditrating af erhvervskunder.

Bankens medarbejdere overvåger dagligt lån og kreditter på baggrund af kundeadfærd, overtræk, regnskabsindhentning mv. Mindst en gang månedligt gennemgås overtrækslister af direktionen. Mindst en gang kvartalsvist modtager bankens bestyrelse en rapport, der bl.a. beskriver udviklingen i bankens kreditter. Mindst en gang årligt gennemgår bankens ledelse alle udlån og garantier over 100.000 kr. på individuel basis og vurderer nedskrivnings- og hensættelsesbehovet.

1.2. Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko er meget lav, fordi ledelsen har valgt en forsigtig investeringsstrategi for bankens egne midler. Bankens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker dagligt. Rapporteringen udarbejdes af regnskabschefen. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Bankens handelsbeholdning har en ubetydelig størrelse, idet kundeordrer stort set uden undtagelse afvikles via underleverandører.

1.2.1. Renterisiko

Banken foretager løbende afdækning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 0,76 % ultimo 2009 mod 0,7 % ultimo 2008.

1.2.2. Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko banken må påtage sig. Ved udgangen af 2009 udgjorde bankens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0,7 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. ultimo 2008.

1.2.3. Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i. Den væsentligste eksponering er i euro.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

1.3. Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab styres bl.a. ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber således at have en overdækning på mindst 100 % i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed (10 %-reglen). Et væsentligt element heri er, at banken fokuserer på at opretholde balance mellem sine indlån og udlån. Netop denne balance vil medvirke til at sikre, at banken kan opfylde lovens krav om likviditet uden reelt at være afhængig af at skulle tilvejebringe lånefaciliteter i pengemarkedet. Kreditbanken vil således være likviditetsmæssigt uafhængig af, om den i 2008 indførte statsgarantiordning (Bankpakke 1) forlænges eller bortfalder ved dens estimerede udløb i 2010.

Banken overvåger dagligt, aktivt og systematisk sin likviditet og opstiller løbende likviditetsbudgetter og -modeller på grundlag af såvel forventning om normal- som stressscenarier. Banken har optaget mellemlang finansiering hos andre kreditinstitutter.

Der henvises i øvrigt til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån.

1.4. Operationel risiko

Banken arbejder med modeller og metoder affødt af kapitaldækningsreglerne. Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Banken har skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængigheden af enkeltpersoner, og nødplaner for it, der kan begrænse tab ved manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Kreditbanken ønsker et godt kontrolmiljø og har derfor udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Derudover har banken etableret en MiFID-compliance-funktion, der kan medvirke til at sikre, at Kreditbanken til enhver tid lever op til eksterne og interne krav på området.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

1.5. Risiko på basiskapitalen

Strategi og procedure for styring af risikoen på basiskapitalen er beskrevet i bankens kapitalplan, der er godkendt af bankens bestyrelse.

Banken drives bevidst med en noget større basiskapital end lovens krav, idet banken tillægger denne form for robusthed reel markedsmæssig værdi. Bankens basiskapital består udelukkende af aktiekapital og af reserver.

Mindst fire gange om året opgøres bankens forventninger til solvensbehov på baggrund af en vurdering af de forventede risici, stresstest mv., hvorefter der fastsættes et nyt solvensmål. Derudover foretager banken – hvis nødvendigt – løbende en genberegning og vurdering af solvensbehov og solvensmål. Den aktuelle solvensopgørelse indgår i den månedlige risikorapport til bestyrelsen.

2. Anvendelsesområde

Ikke relevant, da banken ikke indgår i en koncern.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

3. Basiskapitalen

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at virksomheden oplyser om dens basiskapital. Bankens basiskapital er opbygget som vist i skemaet nedenfor.

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
1. Kernekapital	367.768
1.1. Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	17.820
1.2. Overkurs ved emission	0
1.3. Reserver	0
1.4. Overført overskud eller underskud	349.948
1.5. Årets løbende overskud	0
1.6. Garantikapital i sparekasseaktieselskaber	0
2. Primære fradrag i kernekapital	0
2.1. Foreslået udbytte	0
2.2. Immaterielle aktiver	0
2.3. Udskudte aktiverede skatteaktiver	0
2.4. Årets løbende underskud	0
2.5. Akkumuleret værdiregulering af sikringsinstrumenter ved sikring af betalingsstrømme	0
2.6. Akkumuleret værdiændring af forpligtelser til dagsværdi som følge af ændring i egen kreditrisiko	0
3. Kernekapital efter primære fradrag	367.768
4. Hybrid kernekapital	0
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	367.768

Skema fortsættes næste side!

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
6. Andre fradrag	-2.821
6.1. Halvdelen af kapitalkravet i datterselskaber eller associerede virksomheder, der driver forsikringsvirksomhed	0
6.2. Halvdelen af kapitalandele > 10 pct.	0
6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	-2.821
6.4. Halvdelen af forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
6.6. Halvdelen af værdien af overførte betalinger m.v. med leveringsrisiko	0
6.7. Overskydende fradrag	0
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	364.947
8. Supplerende kapital	3.274
8.1. Ansvarlig lånekapital	0
8.2. Opskrivningshenlæggelser	3.274
8.3. Hybrid kernekapital	0
8.4. Forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
8.5. Tilbagebetalingspligtige seriereserver	0
9. Medregnet supplerende kapital	3.274
10. Basiskapital før fradrag	368.221
11. Fradrag i basiskapital:	-2.821
11.1. Halvdelen af kapitalkravet i datterselskaber eller associerede virksomheder, der driver forsikringsvirksomhed	0
11.2. Halvdelen af kapitalandele > 10 pct.	0
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	-2821
11.4. Halvdelen af forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
11.6. Halvdelen af værdien af overførte betalinger m.v. med leveringsrisiko	0
11.7. Direkte og indirekte ejede kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder	0
11.8. Kapitalandele > 15 pct.	0
11.9. Kapitalandele > 60 pct.	0
11.10. Fradrag for solvensmæssige nedskrivninger af aktiver m.v.	0
11.11. Modregning af det overskydende fradrag	0
12. Basiskapital efter fradrag	365.400

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

4.1. Solvens

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte bankens individuelle solvensbehov. Kreditbanken har derfor en model til opgørelse af solvensbehovet.

Den første del af modellen (jf. nedenfor under punkt 5) indeholder en række stresstest, hvor der afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici). Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici, banken bør kunne modstå, og dermed hvilke variable, der skal stresstestes. Som udgangspunkt er en stresstests et forsøg på at udsætte bankens regnskabstal for en række negative begivenheder for derved at kunne teste, hvorledes banken reagerer i et givent scenarium. Resultaterne af gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at banken som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for kapitalkravet for det opstillede scenarium.

I anden del af modellen vurderes en lang række risikoområder (jf. punkt 5 nedenfor), som banken har fundet relevante for opgørelsen af solvensbehovet. Fastsættelsen af disse risikoområders indflydelse på solvensbehovsprocenten sker direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt vurderer disse risikoområders indflydelse. De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

I tredje del af modellen vurderer bestyrelse og direktion, om bankens basiskapital er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter – i praksis hvordan vækstforventningerne vil påvirke solvensbehovet (jf. nedenfor under punkt 5).

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

4.2. Standardmetoden for kreditrisiko

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko og skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer (CS05)		
1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	41.288	3.303
Erhvervsvirksomheder mv.	571.339	56.707
Detailkunder	991.130	79.290
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	71.242	5.699
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	1.878	151
Dækkede obligationer	12	1
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	63.389	5.071

Skemaet nedenfor viser bankens solvenskrav til markedsrisici.

Risikovægtede poster med markedsrisiko (CS06)		
1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	76.218	6.097
Gældsinstrumenter	74.840	5.987
Aktier	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	1.378	110
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2009 beregnet til 265.481 tkr. Kapitalkravet udgør således 8 % heraf, eller 21.238 tkr.

5. Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

5.1. Intern proces for opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet

Ansvarlig

Bankens direktør har ansvaret for, at bankens solvensbehov opgøres efter bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 1 og de retningslinier, som bestyrelsen har fastlagt.

Processen for beregning af bankens solvensbehov m.m.

Bankens bestyrelse har kvartalsvis/halvårligt drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktør. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

5.2. Kreditbankens metode til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital/solvensbehovet

Den valgte solvensbehovsmodel

Bankens bestyrelse og direktør har besluttet, at Kreditbankens solvensbehovsmodel – såvel til beregning som genberegning –

- bygger på en ”stresstest-model”. Den valgte model er Lokale Pengeinstitutters, som er lanceret i et notat med tilhørende bilag fra 1. juni 2007 og opdateret i notat fra 22. januar 2010
- Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter (dateret 18. januar 2010).

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Bankens model

A: tager udgangspunkt i en **stresstest**, hvor der afsættes kapital inden for fire risikoområder – kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici

B: vurderer, hvordan **vækstforventningerne** vil påvirke solvensbehovet

C: reserverer **yderligere kapital** til dækning af kreditrisici, markedsrisici, risiko egne ejendomme og øvrige risici.

Bankens direktør og bestyrelse har vurderet, at de risikofaktorer, der er medtaget i modellen, dækker alle de risikoområder, lovgivningen kræver, der skal tages højde for ved fastsættelse af solvensbehovet og de risici, som bankens direktør og bestyrelse vurderer, Kreditbanken har påtaget sig.

Ad A: Stresstest

Variable, som Kreditbanken stresstester til fastsættelsen af bankens solvensbehov:

Risiko	Variable
Kapital til dækning af kreditrisici	Stigning i tab på kunder
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald Rentestigning
Kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	Prisfald på ejendomme
Kapital til dækning af øvrige risici	Generelt fald i indtægterne Stigning i valutakursrisici Stigning i modpartsrisiko

Resultatet af de gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Kreditbanken som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, som ville opstå, hvis det opstillede scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til bankens vægtede poster. Herved fås et mål for kapitalkravet for det opstillede scenarium. For yderligere kommentarer til ovennævnte, herunder en specifikation af de enkelte risici/parametre, henvises til oplysningerne i bilag 1

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Ad B: Vækstforventningerne

Bankens bestyrelse og direktør skal vurdere, om basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Vurderingen er en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Bankens bestyrelse og direktør vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. I praksis sker det ved, at de skønner den fremtidige vækstprocent og på grundlag heraf vurderes vækstens effekt for bankens solvensbehov. Der ses dog bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor banken allerede har taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten.

For yderligere kommentarer til ovennævnte, herunder en specifikation af de enkelte risici/parametre, henvises til oplysningerne i bilag 1

Ad C: Yderligere kapital til dækning af kreditrisici, markedsrisici, risiko egne ejendomme og øvrige risici

Yderligere variable til vurdering af bankens solvensbehov:

Risiko	Variable
Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	Store engagementer Svage engagementer Geografisk koncentration Erhvervsmæssig koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Yderligere kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	Prisfald på ejendomme
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	Operationel risiko og kontrolmiljø Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til instituttets størrelse og kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Koncernrisici Afviklingsrisici Andre risici

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Fastsættelsen af den indflydelse, som ovennævnte risici har på solvensbehovsprocenten, er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De variable, der er medtaget i modellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

Valg af stressvariable og stressniveauer m.m.

Mindst en gang om året drøfter bankens direktør og bestyrelse

- hvilke stressvariable, der skal indgå i bankens solvensbehovsmodel
- hvilke stressniveauer, der skal anvendes i modellen
- hvilke risikoområder, der skal indgå i fastsættelsen af bankens solvensbehov
- bankens vækstforventninger, og hvordan disse vil påvirke solvensbehovet.

Drøftelsen finder som hovedregel sted på et bestyrelsesmøde i april og på baggrund af bankens senest godkendte årsrapport. Drøftelsen bygger på aktuelle beregninger, som bankens direktør har ansvaret for at udfærdige. Beregningerne, der tager udgangspunkt i et forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder og vækstforventninger, indeholder et forslag til solvensbehov. På baggrund af drøftelsen træffer bankens bestyrelse og direktør afgørelse om bankens solvensbehov.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

5.3. Kreditbankens internt opgjorte solvensbehov/internt opgjorte tilstrækkelige basiskapital pr. 31. december 2009

Med udgangspunkt i bankens model for solvensbehovsopgørelse er følgende beregnet:

Risiko/parameter	Beregning pr. 31. december 2009	
	%	1.000 kr.
Kapital til dækning af kreditrisici	8,7	179.260
Kapital til dækning af markedsrisici	0,6	13.020
Kapital til dækning af operationelle risici	1,0	21.240
Kapital til dækning af øvrige risici	1,7	35.869
Kapital via årets resultat	-3,7	-76.532
Samlet internt opgjort solvensbehov/internt opgjort tilstrækkelige basiskapital	8,3	172.857

Bankens overdækning/kapitalforhold

Parameter	Resultat
Basiskapital efter fradrag	365.400 kr.
Tilstrækkelig kapital	172.857 kr.
Solvensprocent	17,6 %
Solvensbehov	8,3 %
Solvensoverdækning	9,3 %-point

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Kapital til dækning af kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde. Derfor henføres den største del af solvensbehovet hertil. Banken har stor fokus på styringen af kreditrisici. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstestet samt kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidste nævnte vil i høj grad være påvirket af konjunktursituationen.

Kapital til dækning af markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på bankens korte obligationsbeholdning og bankens beholdning af sektoraktier. Markedsrisikoen opgøres udelukkende via stresstest.

Kapital til dækning af operationelle risici

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Kapital til dækning af øvrige risici

Den afsatte kapital til øvrige risici kan primært henføres til bankens likviditetsrisiko

Kapital via årets resultat

Kapital vi årets resultat indgår i solvensbehovet som et fradrag. Det skyldes, at banken – selv i et stresset forløb – vil få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift. I beløbet er modregnet effekten af stress af bankens ejendomme.

For yderligere kommentarer til ovennævnte, herunder en specifikation af de enkelte risici/parametre, henvises til oplysningerne i bilag 1.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Bankens overdækning/kapitalforhold

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 9,3 %-point ud fra et solvensbehov på 8,3 % og en faktisk solvensprocent på 17,6. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre instituttets fortsatte drift og medvirke til instituttets fortsatte udvikling.

6. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, samt for kreditderivater inden for handelsbeholdningen.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- 1) Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- 2) For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med bankens fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, så det sikres, at den ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsen bilag 17, er 3.002 tkr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16, punkt 8-12, er 1.512 tkr.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

7.1. Definitioner

Definitioner: Det følger direkte af oplysningskravet, at ”virksomheder, som følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., kan henvise til §§ 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen”. Det gøres hermed!

7.2. Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion er på 2.975.242 tkr.

7.3. Risikovægtede aktiver

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko, og skemaet neden for viser bankens risikovægtede aktiver.

Risikovægtede eksponeringer (CS05) – (gennemsnit 4. kvartal)	
1.000 kr.	Risikovægtede eksponering
Centralregeringer eller centralbanker	0
Regionale eller lokale myndigheder	0
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	36.411
Erhvervsvirksomheder mv.	566.433
Detailkunder	954.252
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	71.242
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	19.811
Dækkede obligationer	12
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsordninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	58.697

7.4. Geografisk fordeling

Bankens eksponeringer er i overvejende grad i Danmark (mere end 95 %). Derfor udelades oplysningerne.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.5. Branchefordeling af kreditkategorier

Branchefordeling af kreditkategorier kan vises på følgende måde (opgjort pr. 31. januar 2010):

Branchefordeling af kreditkategorier														
1.000 kr.	Central-regeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Offentlige enheder	Multilaterale udviklingsbanker	Internationale organisationer	Institutter	Erhvervs-virksomheder mv.	Detail-kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer med restancer eller overtræk	Dæk-kede obligationer	Kortfristede institut- og erhvervs-seksponeringer mv.	Kollektive investeringsordninger	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modpart
Off. myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	151	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	0	0	0	0	0	0	54.240	144.636	15.536	0	0	0	0	0
Fiskeri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fremstil.virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	0	0	0	0	0	0	10.861	75.308	6.926	0	0	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0	0	0	0	0	29.116	70.313	5.863	593	0	0	0	0
Handel, restauration- og hotelv	0	0	0	0	0	0	163.941	219.644	22.168	0	0	0	0	0
Transport, post og telefon	0	0	0	0	0	0	28.969	63.713	4.238	0	0	0	0	0
Kredit- og finansieringsvirk. og forsikringsvirk.	87.714	0	0	0	0	76.762 0	40.137	21.830	4.213	0	0	0	0	73
Ejd.adm. og -handel, forretnings-service	0	0	0	0	0	0	202.712	75.394	25.854	142	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	118.104	138.764	17.512	2	12	0	0	0
I alt erhverv	87.714	0	0	0	0	76.762	648.080	809.753	102.310	737	12	0	0	73
Private	0	0	0	0	0	0	86.512	984.757	96.261	560	0	0	0	0

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.6. Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider (opgjort pr. 31. januar 2010)

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider					
1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	87.714	0	0	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0	0	0	0
Offentlige enheder	0	0	0	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0	0	0
Institutter	16.055	1.614	21.074	0	38.019
Erhvervsvirksomheder mv.	412.030	42.576	170.079	47.706	62.201
Detailkunder	733.932	37.432	475.594	261.404	286.148
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	71.113	3.832	24.626	32.731	66.267
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	1.058	0	0	239	0
Dækkede obligationer	0	0	0	12	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0	0	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0	0	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	73.383	0	0	0	0

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.7. Værdiforringede fordringer og nedskrivning fordelt på brancher

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher				
1.000 kr.	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden **)
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	0	19.273	6.302	1.568
Fiskeri	0	0	0	0
Fremstsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varme	1.580	4.962	2.934	1.769
Bygge- og anlægsvirksomhed	3.521	16.241	7.074	2.017
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	5.831	35.587	20.961	3.201
Transport, post og telefon	0	10.531	3.723	3.896
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.	6.829	55.483	34.116	29.851
Ejendomsadm., og -handel, forretningsservice	4.810	21.604	12.632	24.816
Øvrige erhverv	902	10.616	9.319	7.623
I alt erhverv	23.473	174.497	97.331 *)	74.741 **)
Private	9.355	54.520	35.919 *)	7.911 **)

*) Inklusiv gruppevisse nedskrivninger
 **)Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt Endeligt tabt (afskrevet) i året tillagt gruppevisse nedskrivninger.

7.8. Misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer opdelt på betydende geografiske områder

Bankens eksponeringer er i overvejende grad i Danmark (mere end 95 %). Derfor udelades oplysningerne.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
 Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
 (Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.9. Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Nedenfor er gengivet indholdet i skema AS18.

Skema AS18						
1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/-hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	79.791	6.705	3.820			1.169
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	95.358	5.631	3.721			5.231
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-16.107	-4.444	-2.134			
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-38.691	-400				
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	120.351	7.492	5.407			6.400
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	202.143	26.874	1.550.266			22.319

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

8. Kreditvurderingsbureauer

Bruges ikke af banken.

9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Ikke relevant, da banken ikke anvender IRB-metoden.

10. Risici relateret til handelsbeholdningen

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at banken oplyser om solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet		1.000 kr. (vægtet beløb)	Kapitalkrav (8% af eksponering)
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	74.840	6.097
	Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	74.840	5.987
	Råvarer		
Poster med valutaposition:		1.378	110

De enkelte beløb vægtes med de procentvise vægte, som er angivet i skemaerne

Solvenskrav for modpartsrisiko udgør 12.194 tkr.

11. Oplysninger om interne modeller (Var-modeller)

Anvendes ikke af banken.

12. Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici". Banken anvender den største af følgende:

- Basisindikator metoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til 15 % af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter
- det individuelt vurderede kapitalkravet til de operationelle risici.

13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

13.1. Sektorselskaber

Banken har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Banken påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Banken betragter derfor aktierne som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Banken regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

13.2. Aktier i lokalbanker m.m.

Banken besidder mindre aktieposter i en række lokalbanker. Kursværdien pr. 31.12.2009 var på 0,7 mio. kr.

Banken har i 2009 ikke solgt aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen.

14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Bankens renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen er opgjort til 24 tkr. og er derfor uvæsentlig.

15. Oplysninger vedr. securitiseringer

Anvendes ikke af banken

16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

Er ikke relevant, da banken ikke er IRB-institut.

17. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder

17.1. Balanceført netting eller netting under strengen

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

17.2. Værdiansættelse af finansielle sikkerheder

Banken har via sin politik for forvaltning af sikkerheder begrænset sig til at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Kontant deponering
- Børsnoterede værdipapirer
- Garantier fra andre pengeinstitutter

Bankens politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning. Banken har en fast procedure for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder. Den medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De beskrevne procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

17.3. Kreditrisikoreducerende teknik

Banken anvender den enkle metode som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 45-48), er det anført, hvilke finansielle sikkerheder, banken kan anvende under den enkle kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til kapitaldækningsbekendtgørelsens afgrænsninger i bilag 7 kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som banken modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- kontante indlån
- gældsinstrumenter udstedt af stat
- gældsinstrumenter udstedt af ratede kreditinstitutter

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

17.4. Garantier og kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel

Banken anvender i uvæsentligt omfang garantier og kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel, og det beskrives derfor ikke nærmere her.

17.5. Eksponeringskategori og sikkerhedernes dækning

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori.

Eksponeringskategori og sikkerhedernes dækning	1.000 kr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	18.700
Eksponeringer mod detailkunder	24.989
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

17.6. Den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen garantier og kreditderivater til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater.

Den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater	1.000 kr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	0
Eksponeringer mod detailkunder	0
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0

18. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

Anvendes ikke af banken.

Behandlet og besluttet af bestyrelse og direktion i Kreditbanken den 17. februar 2010.

Bilag 1 - Forudsætninger som indgår i Kreditbankens internt opgjorte solvensbehov og internt opgjorte tilstrækkelige basiskapital

1. Udgangspunktet

Kreditbanken bruger det seneste årsregnskab som udgangspunkt for en stresstest.

1. Regnskabet korrigeres for ekstraordinære indtægter og udgifter fra året
2. Banken vurderer, om de poster, som banken har med som stressvariable, og som viser en indtægt, først skal nulstilles inden stressberegning. Kursgevinster på værdipapirer og valutaer reduceres til 0 kr.

2. Stresstest

Årets resultat stresses med 7 variable, og banken afsætter i solvensbehovsmodellen kapital inden for 4 risikoområder – kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici. Ved valg af stressniveau tager banken udgangspunkt i bl.a. den historiske udvikling i modellens 7 stressvariable.

2.1. Kreditrisiko

Banken vurderer, at tabspotentialt i høj grad bør påvirke bankens solvensbehov. Banken anvender derfor

1. den højst beregnede nedskrivningsprocent i et enkelt år siden 1991. I praksis sker det ved at tage udgangspunkt i beregnede nedskrivningsprocenter for gruppe 1-3 pengeinstitutter, jf. statistik fra Finanstilsynet fra 1991 og fremefter. På grundlag heraf gennemregner banken nedskrivningsprocenter på Kreditbankens fordeling på brancher. Der tages altid udgangspunkt i den senest opdaterede statistik fra Finanstilsynet eller
2. Finanstilsynets anbefalede nedskrivningsprocent for gruppe 3 pengeinstitutter, jf. Vejledning og tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter. December 2009 er nedskrivningsprocenten opgjort til 4,27 % eller
3. bankens gennemsnitlige nedskrivningsprocent for de seneste 3 regnskabsår.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Det samlede udlån og garantier i årsregnskabet nedskrives med den største af ovennævnte procenter. Dog kan banken – efter vurdering – vælge at fastsætte en højere tabsprocent end affødt af ovennævnte punkt 1, 2 eller 3.

Banken vil revurdere risiko-parametrene ved udsigt til en længere periode med gunstige konjunkturer.

2.2. Markedsrisiko

Stressfaktorer

Risiko	Stressfaktor
Renterisiko på poster i handelsbeholdningen	Rentestigning eller rentefald på 1,35 %-point.
Renterisiko på poster uden for handelsbeholdningen	Rentestigning eller rentefald på minimum 1 %-point, jf. standardmetoder.
Aktierisiko	Tab på 30 % af værdien af aktiebeholdningen. Dog stresses sektoraktier – f.eks. bankens aktieandele i DLR, BankInvest, SparInvest, Valueinvest, PRAS og Bankdata – med et tab på 15 % af den bogførte værdi.
Valutakursrisiko	Euro: Tab på 2,25 % af valutakursindikator 1. Øvrige valutaer: Tab på 12 % af valutaindikator 1.

Obligationer

Banken anlægger i obligationer med kort tidshorison og typisk i papirer til udløb. Til trods herfor anvender banken ovennævnte stressfaktorer. Banken vil revurdere stressfaktorerne, hvis banken skifter til en mere offensiv strategi for investering af sin egenbeholdning af obligationer.

Aktier

Banken vil revurdere stressfaktorerne, hvis banken skifter til en mere offensiv strategi for investering af sin egenbeholdning af aktier.

Valuta

Banken afdækker løbende sine valutarisici.

Banken vil revurdere stressfaktorerne, hvis banken skifter til en mere offensiv strategi for valuta.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Modpartsrisiko for derivater

Tabrisikoen vurderer ud fra derivaternes karakter.

2.3. Ejendomsrisiko

Banken vil nedskrive den bogførte værdi for domicil- og investeringsejendomme med det største fald i forretningsejendomme de seneste 25 år. September 2009 svarer det til et ejendomsprisfald på 12 %.

2.4. Øvrige risici

Stressfaktorer

Risiko	Stressfaktor
Ændring i nettorenteindtægter	Et fald på 12 % i forhold til seneste regnskab.
Ændring i nettogebyrindtægter	Et fald på 17 % i forhold til seneste regnskab. Dog stresses indtægter fra valutaveksling kun med 12 %, da indtægten historisk set har været stabil.
Andre driftsindtægter	Et fald på 12 % i forhold til seneste regnskab.
Udgifter til personale og administration	Stresses ikke.
Af- og nedskrivninger på immat. og mat. aktiver	Stresses ikke.
Andre driftsudgifter	Stresses ikke.

3. Vækstforventningerne

Kreditbanken har i en årrække op til 2009 haft en pæn vækst i forretningsvolumen. De kommende år forventer banken maksimalt en moderat sammenlagt vækst.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2009
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

3.1. Vækstparametre

Vækst seneste regnskabsår	Vækstparameter (tillæg i solvensbehovet)
Ingen eller negativ vækst i udlån og garantier	0
Positiv vækst i udlån og garantier på op til 20 % p.a.	Tillæg i solvensbehovet på $0,08 \times$ udlånsvæksten i %. Eksempelvis vil en udlånsvækst på 10 % vi give et tillæg i solvensbehovet på $0,08 \times 10 = 0,8$ %-point. (Banken kan korrigere for solvensvægten med eksempelvis eksponeringen i privatkunder).

Banken vil beregne solvensbehovet til vækst ved at

- at tage udgangspunkt i væksten i det seneste regnskabsår – jf. skemaet oven for med vækstparametre
- vurdere behovet for yderligere kapital til eventuel forventet fremtidig vækst
- foretage ekstra reservationer i solvensbehovet, hvis bankens udlånsvækst i et enkelt år forventes at overstige 20 % og/eller over 2 sammenhængende år forventes at overstige 10 % p.a.