

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.

- at et enkelt engagement normalt ikke bør overstige 10 % af basiskapitalen og andelen af blanco ikke 5 %
- at en enkelt erhvervsbranche ikke må overstige 20 % af de samlede udlån og garantier
- at lån til erhvervs kunder maksimalt bør udgøre 70 % af de samlede udlån og garantier
- at der ved lånefinansierede investeringer i værdipapirer deponeres normalt mindst 10 % i overdækning, og kundens egenkapitalforhold skal være tilfredsstillende. Desuden aftales individuelle stop-loss-klausuler
- at lån med sikkerhed i værdipapirer maksimalt må udgøre 25 % af de samlede lån og garantier
- at der i videst muligt omfang skal deponeres sikkerheder for lån og kreditter – uanset om sikkerhederne giver solvensaflastning eller ej
- at bankens udlån primært skal forbeholdes personer og virksomheder med domicil i bankens naturlige virkeområde – og 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.

Bankens medarbejdere overvåger dagligt lån og kreditter på baggrund af kundeadfærd, overtræk, regnskabsindhentning mv. Mindst en gang månedligt gennemgår bankens direktør overtrækslister. Mindst en gang i kvartalet modtager bankens bestyrelse en rapport, der beskriver bl.a.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

udviklingen i bankens kreditter. Mindst en gang årligt gennemgår bankens ledelse alle udlån og garantier over 200.000 kr. på individuel basis og vurderer nedskrivnings- og hensættelsesbehovet.

Kreditbanken opererer med såvel kreditsegmentering af kunderne som kreditrating af privatkunderne.

Kreditsegmentering

For koncernengagementer over 200.000 kr. (udlån, garantier og uudnyttede kreditter før nedskrivninger) inddeler kreditsegmenteringen bankens kunder i forskellige bonitetsgrupper. Bonitetsgrupperne svarer til Finanstilsynets bonitetsklassifikation.

Kreditrating

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.

1.2. Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko er meget lav, fordi ledelsen har valgt en forsigtig investeringsstrategi for bankens egen beholdning. Bankens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række mål for risiko. 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 6,5 % ultimo 2012 mod 0,7 % ultimo 2011.

1.2.2. Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko banken må påtage sig. Ved udgangen af 2012 udgjorde bankens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0,2 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. ultimo 2011.

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.

1.3. Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab styres bl.a. ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter og ved 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.

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 en opstået krisesituation.

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

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 4 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 løbende en vurdering af solvensbehov og solvensmål – og om nødvendigt desuden en genberegning. Den aktuelle solvensopgørelse indgår i den månedlige risikorapport til bestyrelsen.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

2. Anvendelsesområde

Ikke relevant, da banken ikke indgår i en koncern.

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	396.769
1.1. Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	17.820
1.2. Overkurs ved emission	0
1.3. Reserver	0
1.4. Overført overskud eller underskud	378.949
1.5. Årets løbende overskud	0
1.6. Garantikapital i sparekasseaktieselskaber	0
2. Primære fradrag i kernekapital	-4.430
2.1. Foreslået udbytte	-3.564
2.2. Immaterielle aktiver	0
2.3. Udsudte aktiverede skatteaktiver	-866
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	392.339
4. Hybrid kernekapital	0
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	392.339

Skema fortsættes næste side!

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
6. Andre fradrag	-7.560
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.	-7.560
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	384.779
8. Supplerende kapital	3.738
8.1. Ansvarlig lånekapital	0
8.2. Opskrivningshenlæggelser	3.738
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	3.738
10. Basiskapital før fradrag	388.517
11. Fradrag i basiskapital:	-7.560
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.	-7.560
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	380.957

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

4.1. Solvens

Bankens bestyrelse og direktør har besluttet, at Kreditbankens solvensbehovsmodel – såvel til beregning som genberegning – tager udgangspunkt i Finanstilsynets seneste udstedelse af Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel bygger på 8+ modellen.

Bankens direktør og bestyrelse har vurderet, at de risikofaktorer, der er medtaget i 8+ 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.

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(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	59.957	4.781
Erhvervsvirksomheder mv.	397.811	31.825
Detailkunder	789.002	63.120
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	50.912	4.073
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	14.697	1.176
Dækkede obligationer	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	49.430	3.954

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	127.748	10.220
Gældsinstrumenter	102.697	8.216
Aktier	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	25.051	2.004
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Vægtede poster med operationel risiko er pr. 31. december 2012 beregnet til 273,1 mio. kr. Kapitalkravet udgør således 8 % heraf, eller 20,4 mio. kr.

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 retningslinjer, som bestyrelsen har fastlagt.

Processen for beregning af bankens solvensbehov m.m.

Bankens bestyrelse drøfter hvert kvartal fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktør. Indstillingen indeholder – på grundlag af bankens model for opgørelse af solvensbehovet – forslag til størrelsen på solvensbehovet. På baggrund af drøftelserne 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, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet
- vurderer bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde, om der er indtruffet – eller er udsigt til at ville indtræffe – begivenheder, der har/vil få betydning for bankens opgørelse af solvensbehovet.

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

Den valgte solvensbehovsmodel

I 8+ modellen tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) til kapital/solvens med tillæg på de områder, hvor banken måtte have særlige risici. Banken har operationaliseret modellen – og dermed beregningen og genberegningen af bankens solvensbehov – i en regnearksmodel (Kreditbankens solvensbehov).

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Skematiseret ser 8+ modellen således ud:

Parameter		Behov	
Emne	Definition	Kapital 1.000 kr.	Solvens %
1. Søjle 1-kravet	Kapital/solvens som følge af lovkrav om 8 % af de risikovægtede poster	140.305	8,00
2. Indtjening	Kapital/solvens til dækning som følge af svag indtjening	0	0
3. Udlånsvækst	Kapital/solvens til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen	0	0
4. Kreditrisici	4A. Kapital/solvens til kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	35.765	2,04
	4B. Kapital/solvens til dækning af øvrige kreditrisici	0	0
	4C. Kapital/solvens til dækning af koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	1.900	0,11
	4D. Kapital/solvens dækning af koncentrationsrisiko på brancher	0	0
5. Markedsrisici	5A. Kapital/solvens til dækning af renterisici	0	0
	5B. Kapital/solvens til dækning af aktierisici	0	0
	5C. Kapital/solvens til dækning af valutarisici	0	0
6. Likviditetsrisici	Kapital/solvens til dækning af dyrere likviditet	0	0
7. Operationelle risici	Kapital/solvens til dækning af operationelle risici udover søjle 1	0	0
8. Diverse	Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
I alt	Summen af punkt 1-8	177.970	10,15
Fordeling	Kapital/solvens til kreditrisici (punkt 4)	37.665	2,15
	Kapital/solvens til markedsrisici (punkt 5)	0	0
	Kapital/solvens til operationelle risici (punkt 7)	0	0
	Kapital/solvens til øvrige risici (punkt 2,3 og 6)	0	0
	Kapital/solvens til tillæg som følge af lovbestemte krav (punkt 1+8)	140.305	8,00

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

5.3. Kreditbankens internt opgjorte solvensbehov/internt opgjorte tilstrækkelige basiskapital pr. 31. december 2012

Med udgangspunkt i bankens model for solvensbehovsopgørelse er følgende beregnet:

Risiko/parameter	Beregning pr. 31. december 2012	
	Kapital 1.000 kr.	%
Søjle 1-kravet	140.305	8,0
Kapital/solvens til kreditrisici	37.665	2,2
Kapital/solvens til markedsrisici	0	0
Kapital/solvens til operationelle risici	0	0
Kapital/solvens til øvrige risici	0	0
Kapital/solvens til tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
Samlet internt opgjort solvensbehov/internt opgjort tilstrækkelige basiskapital	177.970	10,2

Bankens overdækning/kapitalforhold

Parameter	Resultat
Basiskapital efter fradrag	380.957 kr.
Tilstrækkelig kapital	177.970 kr.
Solvensprocent	21,7 %
Solvensbehov	10,2 %
Solvensoverdækning	11,5 %-point

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(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. Den væsentligste del af den afsatte kapital/solvens inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de store kunder med finansielle problemer.

Kapital til dækning af markedsrisici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens til dækning af markedsrisici (renterisici, aktierisici og valutarisici). Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes ikke kapital/solvens til markedsrisici.

Kapital til dækning af operationelle risici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici. Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes ikke kapital/solvens til operationelle risici.

Kapital til dækning af øvrige risici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens som følge af svag indtjening og/eller organiske vækst i udlån og kapital/solvens til dækning af likviditetsrisici. Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes ikke kapital/solvens til øvrige risici.

Bankens overdækning/kapitalforhold

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 11,5 %-point ud fra et solvensbehov på 10,2 % og en faktisk solvensprocent på 21,7. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens 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 4.332 tkr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16, punkt 8-12, er 1.451 tkr.

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 2.643.445 tkr.

7.3. Risikovægtede aktiver

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko, og skemaet neden for viser bankens risikovægtede aktiver ultimo 2012 (gennemsnit 4. kvartal 2012).

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	59.704
Erhvervsvirksomheder mv.	416.339
Detailkunder	797.326
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	51.060
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	12.694
Dækkede obligationer	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsordninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	51.006

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 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.5. Branchefordeling af kreditkategorier

Branchefordeling af kreditkategorier kan vises på følgende måde:

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-eksponeringer mv.	Kollektive investeringsordninger	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	0	0	0	96.750	136.513	8.327	1.047	0	0	0	0
Industri og råstofudvin- ding	0	0	0	0	0	0	18.037	64.279	6.373	0	0	0	0	0
Bygge- og anlæg	0	0	0	0	0	0	6.252	57.804	3.079	0	0	0	0	0
Handel	0	0	0	0	0	0	75.926	132.573	10.268	2.393	0	0	0	0
Transport, hoteller og restauration	0	0	0	0	0	0	19.941	75.988	7.355	1.057	0	0	0	0
Information og kommu- nikation	0	0	0	0	0	0	10.000	8.303	80	0	0	0	0	0
Finansiering og forsik- ring	110.353	0	0	0	0	187.535	71.808	30.258	4.993	0	0	0	0	59.703
Fast ejen- dom	0	0	0	0	0	0	129.131	87.252	19.466	2.681	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	60.876	153.314	8.131	1.191	0	0	0	0
I alt erhverv	110.353	0	0	0	0	187.535	470.721	746.284	68.072	8.369	0	0	0	59.703
Private	0	0	0	0	0	0	90.265	818.177	64.335	1.632	0	0	0	0

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

7.6. Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider					
1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	110.353	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	96.107	3.418	56.860	0	31.150
Erhvervsvirksomheder mv.	360.125	10.907	104.956	35.371	67.628
Detalkunder	708.261	71.625	224.558	179.976	380.041
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	40.810	7.064	11.049	16.333	57.150
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	6.108	646	1.260	894	1.093
Dækkede obligationer	0	0	0	0	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	59.703	0	0	0	0

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(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 og fiskeri	879	23.114	8.866	5.264
Industri og råstofudvinding	0	1.977	1.242	-1.240
Bygge- og anlæg	3.689	20.683	11.176	9.164
Handel	1.628	24.013	10.851	1.650
Transport, hoteller og restauration	301	11.125	6.920	1.587
Information og kommunikation	0	93	94	-195
Finansiering og forsikring	0	18.342	12.488	7.744
Fast ejendom	9.779	32.919	24.044	5.507
Øvrige erhverv	2.165	31.213	20.231	23.200
I alt erhverv	18.441	163.479	95.928	52.681*)
Private	8.574	75.677	47.101	15.100*)

*)Udgiftsførte beløb beregnes som: nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrasket nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt endeligt tabt (afskrevet) i året tillagt gruppevis 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 2012
(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	132.402	810	7.225			
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	67.687	4.309	1.415			
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-10.543	-50				
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-50.927	660				
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	138.620	4.409	8.640			
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	230.802	8.353	1.182.866			

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	102.697	8.216
	Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)		
	Råvarer		
Poster med valutaposition:		25.051	2.004

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

Solvenskrav for modpartsrisiko udgør 1.451 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 uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici”. Banken anvender den største af følgende:

- Basisindikatormetoden, 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
- eller
- det individuelt vurderede kapitalkrav 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 årligt – 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. 31.12.2012 var på 0,2 mio. kr.

Banken har i 2012 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 23 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 2012
(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.	13.582
Eksponeringer mod detailkunder	26.522
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 2012
(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 19. februar 2013.

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

1. Udgangspunktet som følge af søle 1-kravet

I en 8+ model tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) til kapital/solvens med tillæg på de områder, hvor banken måtte have særlige risici.

2. Kapital/solvens som følge af svag indtjening

Hvis bankens basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i tilstrækkeligt omfang forventes at være tabsabsorberende. Banken skal derfor i givet fald tage et tillæg. Ved opgørelsen af basisindtjeningen tager banken udgangspunkt i interne budgettal, der er forsigtigt opgjort og godkendt af bestyrelsen. Budgettet kan være korrigeret for ekstraordinære forhold.

Et eventuelt tillæg beregnes med udgangspunkt i den efterfølgende tabel:

Målepunkt	$BI = (\text{Resultat før skat} + \text{nedskrivninger} - \text{kursreguleringer} - \text{resultat af kapitalinteresser}) / (\text{udlån} + \text{garantier}) * 100$		
Grænseværdier for institutter i gruppe 2-4	$BI < 0$	$0 < BI < 1$	$BI > 1$
Beregning af tillæg	$(\text{Udlån} + \text{garantier}) / 100$	$(\text{Udlån} + \text{garantier}) * (1 - BI) / 100$	Intet tillæg

3. Kapital/solvens som følge af organisk vækst i udlån

Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover kan påføre pengeinstitutterne en ekstra kreditrisiko. Denne ekstra kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle 1-kravet. Derfor skal der afsættes særskilt kapital til at dække den. Banken tager udgangspunkt i interne budgettal for kommende vækst. De er robuste, dokumenterede og godkendt af bankens bestyrelse.

Et eventuelt tillæg beregnes med udgangspunkt i den efterfølgende tabel:

Målepunkt	Forventet vækst i udlån det kommende år	
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-4	Forventet udlånsvækst > 10%	Forventet udlånsvækst < 10%
Beregning af tillæg	Forventet udlånsvækst i kr. ud over udlånsvæksten på 10 % * 8% * risisikovægt	Intet tillæg

4. Kapital/solvens til dækning af kreditrisici

4A. Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

For engagementer i Finanstilsynets bonitetskategori 1 og 2c, der udgør mindst 2 % af bankens basiskapital, vurderer banken det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement. Det forsigtigt skønnede tab udgør det ”nettotab”, som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis engagementerne skal afvikles på grund af misligholdelse. Ved opgørelsen af det forsigtigt skønnede tab

- opgøres sikkerheder til den værdi, der kan realiseres ved et salg inden for 6 måneder
- fradrages markedsværdien 10%. Fradraget dækker realisationsomkostninger og generel usikkerhed om prisniveau. Realisationsomkostninger omfatter bl.a. mæglersalær, advokatomkostninger, forfaldne ejendomsskatter og afgifter samt eventuelle småreparationer, oprydning m.v.

Det opgjorte kapitalbehov for alle kunder med finansielle problemer findes ved at summere kapitalbehovet på enkeltengagementerne.

4B. Øvrige kreditrisici

Banken vurderer, om der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 % af basiskapitalen), som ikke er tilstrækkelig dækket af søjle 1-kravet - f.eks. hvis banken er koncentreret i særligt risikofyldte brancher, lande eller områder, hvor der kan forventes, at flere kunder fremadrettet kan få finansielle problemer. Hvis det er tilfældet, vil banken afsætte kapital til dækning heraf. Derudover vil banken

- foretage følsomhedsanalyser på bagved liggende sikkerhedsværdier. Set i lyset af Finanstilsynets meget kraftige opstramning i relation til netop sikkerhedsværdierne er der dog typisk ikke et generelt behov herfor
- ved bl.a. følsomhedsberegninger tage højde for, at kunder eller brancher kan være særligt udsatte for rente- og/eller valutarisici
- tage hensyn til den iboende kreditrisiko, som rentestigninger kan medføre i form af øgede rentetilskrivninger på variabelt forrentede lån og reducerede sikkerhedsværdier. Banken vil således vurdere, om der skal tages højde for, at rentestigninger kan medføre en forringet tilbagebetalingsevne hos kunderne, og at dette i særlig grad kan gøre sig gældende hos kunder, der allerede har svaghestegn.

4C. Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer

Banken forholder sig til, hvor ujævn fordelingen af engagementsstørrelser er i udlånsporteføljen. Det er Finanstilsynets erfaring fra institutter, der har fået problemer, at de ofte har haft et væsentligt omfang af enkelte relativt store engagementer. For når et beskedent antal engagementer udgør en forholdsvis stor andel af den samlede engagementsmasse, kan effekten af, at nogle af disse engagementer bliver nødlidende, have stor betydning for instituttet. Det skal afsættes tilstrækkelig kapital til at dække. Institutter med relativt få engagementer er også omfattet af koncentration på individuelle engagementer - uagtet en ellers jævn fordeling af engagementsstørrelser.

4D. Koncentrationsrisiko på brancher

Banken forholder sig til, hvor ujævnt fordelt udlånsporteføljen er på brancher - uagtet, at engagementerne kan have en god bonitet. Det er Finanstilsynets erfaring fra institutter, der har fået problemer, at de ofte har haft et væsentligt omfang af engagementer inden for relativt få brancher. Dertil kommer, at når engagementer er fordelt på et relativt lille antal brancher, vil effekten af en lavkonjunktur i en eller flere af disse brancher have stor betydning for instituttets økonomiske sundhed. Det er denne risiko, der skal afsættes tilstrækkelig kapital til at dække. Fokus er det uventede tab. Jo mere koncentreret et institut er på enkelte brancher, jo større vil udsvinget i nedskrivningerne potentielt være. Pointen er derfor ikke, hvorvidt der er tale om eksponeringer mod gode eller dårlige brancher på et aktuelt tidspunkt, men snarere den potentielle volatilitet i fremtidige nedskrivningsprocenter.

5. Kapital/solvens til dækning af markedsrisici

5A. Renterisici

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen, der tabes ved en generel rentestigning på 1 procentpoint på gælds-instrumenter såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning. Finanstilsynet anvender en renteændring på 2 procentpoint som benchmark. Et eventuelt tillæg beregnes med udgangspunkt i den nedenstående tabel:

Målepunkt	Generel renterisiko inden for handelsbeholdningen		Generel renterisiko uden for handelsbeholdningen
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-4	Generel renterisiko > 5%	Generel renterisiko < 5%	Hele den generelle renterisiko
Beregning af tillæg	(Generel renterisiko - 5%) * kernekapital efter fradrag * 2	Intet tillæg	Generel renterisiko * kernekapital efter fradrag * 2

5B. Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten. Den er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen udgør af kernekapitalen. Et eventuelt tillæg beregnes med udgangspunkt i den nedenstående tabel:

Målepunkt	Aktiebeholdningsprocenten (aktier i handelsbeholdningen - aktier i puljeordninger + kapitalandel i associerede virksomheder) * 100% / kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag		Aktier i anlægsbeholdningen og sektoraktier
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-4	Aktiebeholdningsprocenten > 50 %	Aktiebeholdningsprocenten < 50 %	
Beregning af tillæg	(Aktiebeholdningsprocenten - 50%) * kernekapital efter fradrag * 40%	Intet tillæg	Intet tillæg

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens
Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

5C. Valutarisici

Pengeinstitutterne indberetter til Finanstilsynet op til to nøgletal vedrørende valutarisici:

- Valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag. Den beregnes som den største af summen af alle de korte valuta-positioner og summen af alle de lange valutapositioner. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta
- Valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag. Den beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til danske kroner. Valutakursindikator 2 udtrykker, at såfremt banken ikke ændrer valutapositionerne i de følgende 10 døgn, så er der 1 % sandsynlighed for, at banken får et tab større end indikatorens værdi. Valutakursindikator 2 skal opgøres og indberettes, hvis valutakursindikator 1 udgør mere end 25% af bankens kernekapital efter fradrag.

Et eventuelt tillæg beregnes med udgangspunkt i den nedenstående tabel:

Målepunkt	Valutakursindikator 1		Valutakursindikator 2	
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-4	Valutakursindikator 1 > 10%	Valutakursindikator < 10%		
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-2 og gruppe 3-4 med en valutakursindikator 1>10%			Valutakursindikator 2 > 0,12%	Valutakursindikator < 0,12%
Beregning af tillæg	(Valutakursindikator 1 - 10%) * kernekapital efter fradrag * 30%	Intet tillæg	(Valutakursindikator 2 - 0,12%) * kernekapital efter fradrag * 30%	Intet tillæg

6. Kapital/solvens til dækning af likviditetsrisici

I relation til solvensbehovet er det kun de meromkostninger, banken kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

I henhold til Finanstilsynets vejledning skal et pengeinstitut som udgangspunkt stresse indlån fra professionelle aktører (pensionskasser, forsikrings-selskaber og kreditinstitutter) og udstedte obligationer med en restløbetid under 6 måneder. Som udgangspunkt skal et institut afsætte et beløb svarende til 2,5% (250 basispunkter) i forhold til Cibor 3 heraf. Det er således en forventet merrente for at bevare indlånene, der skal afsættes i solvens-behovet. Af Finanstilsynets vejledning fremgår det imidlertid, at pengeinstituttet kan undlade tillæg, hvis instituttet via stress-test kan dokumentere, at det kan undvære likviditeten fra professionelle aktører, eller instituttet kan benytte andre og billigere fundingmuligheder.

Dokumentation kan f.eks. tage udgangspunkt i instituttets mål for likviditetsoverdækning. Hvis instituttet kan opfylde sit likviditetsmål uden at medregne indlån fra professionelle aktører eller opfylde likviditetsmålet ved at erstatte indlån fra professionelle aktører ved f.eks. træk på faciliteter i Nationalbanken, kan instituttet undlade at tage et tillæg på dette område.

7. Kapital/solvens til dækning af operationelle risici

Ifølge kapitaldækningsbekendtgørelsen og Finanstilsynets vejledning skal banken foretage en kvalitativ vurdering af instituttets kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlet betegnelse for de ressourcer, banken anvender til at minimere risici ved at udøve finansiell virksomhed - bl.a. en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er de nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.

Med baggrund i det nedenstående forholder banken sig til, om der er et behov for tillæg til solvensbehovet som følge af særlige risici, der ikke vurderes at være tilstrækkeligt dækket af søjle-1:

- Kan eventuel manglende funktionsadskillelse mellem udførelse af opgaver (f.eks. handel, bogføring, afvikling af værdipapirhandler), og kontrol af samme, kan medføre risiko for tab?
- Risikoen for it-nedbrud og konsekvensen af et sådant nedbrud. Herunder skal banken vurdere konsekvensen af, at outsourcete it-funktioner heller ikke kan udføres
- Komplexiteten af bankens systemer og forretninger, herunder nye forretningsområder og konsekvenserne heraf

Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2012
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

- Personalets kompetencer og erfaring. Er der eksempelvis stor udskiftning i personalet, må det alt andet lige forventes at øge risikoen for fejl, der kan føre til tab
- Performancebaserede kompensationssystemer kan udgøre en risiko for, at personalet foretager handlinger, som påfører instituttet en højere risiko end instituttets fastsatte limits på eksempelvis markedsområdet. Det øger risikoen for tab
- Utilstrækkelige eller manglende forretningsgange på centrale områder
- Omfanget af manuelle rutiner, da det alt andet lige øger risikoen for fejl.
- Ændringer i forretningsmodellen
- Organisationsændringer
- Ibrugtagning af nye it-systemer, herunder ændringer i outsourcing af it-drift
- Anvendelse af nye finansielle produkter og tjenesteydelser
- Markedsføring af nye finansielle tjenesteydelser.

8. Kapital/solvens som følge af lovbestemte krav

Banken vurderer, om der skal afsættes kapital/solvens som følge af

- eventuelle påbud fra Finanstilsynet
- eventuel manglende overholdelse af Finanstilsynets tilsynsdiamant
- største engagementer.