

Risikorapport vedrørende kapitaldækning ultimo 2014

GER-nr. 80050410

INDHOLDSFORTEGNELSE

1.	Målsætninger og risikopolitikker	
	Risikostyring generelt	3
	Kreditrisiko	4
	Markedsrisiko	7
	Likviditetsrisiko	7
	Operationel risiko	8
	Risiko på basiskapitalen	8
2.	Kapitalgrundlag	9
3.	Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag	10
	- herunder beskrivelse af intern proces samt solvensbehovsmodel	
4.	Modpartsrisiko	13
5.	Markedsrisiko	14
6.	Eksponering i aktier m.v. som ikke indgår i handelsbeholdningen	15
7.	Eksponering for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen	16
8.	Kreditrisiko	17

Risikostyring generelt

GrønlandsBANKEN arbejder med en afbalanceret risikoprofil.

Bankens bestyrelse har løbende opmærksomhed på bankens risici og følger regelmæssigt op herpå.

Bestyrelsen har fastlagt overordnede rammer og principper indenfor de forskellige risikoområder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici.

Risikostyringsfunktionen er forankret i Direktionen. Den daglige styring af risici foretages af bankens Kredit/udlandsafdeling, mens der foretages uafhængig kontrol heraf i Regnskabsafdelingen.

GrønlandsBANKEN anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basis-indikatormetoden for operationelle risici.

De væsentligste risici som knytter sig til driften af GrønlandsBANKEN og som har betydning for bankens vækst, indtjening og finansielle indstilling, er følgende:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. GrønlandsBANKEN henregner tre typer risici til markedsrisikoområdet: renterisiko, valutarisiko og aktierisiko.

Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken forhindres i at opretholde den vedtagne forretningsmodel som følge af manglende finansiering/funding eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering/funding.

Operational risiko: Risiko for at banken helt eller delvist må tage økonomiske tab som følge af utilstrækkelige eller uhensigtsmæssige interne procedurer, menneskelige fejl, IT- systemer mm.

Risiko på kapitalgrundlaget: Risiko for at banken ikke kan opfylde lovens minimumskrav til solvens samt at overholde det individuelle solvensbehov.

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

Kreditrisiko

Det er GrønlandsBANKENS målsætning på kreditområdet at begrænse tab på udlån, kreditter og garantier. Tabsbegrænsningen sker dog under hensyntagen til, at kreditområdet er bankens væsentligste indtjeningsområde og der sker derfor løbende vurdering af indtjening og risiko.

GrønlandsBankens styring af kreditrisici sker via udarbejdede politikker og forretningsgange, som Bankens bestyrelse har fastlagt, med henblik på at udlånsvirksomheden sker til kunder, der via soliditet og indtjening sikrer en god kreditkvalitet i forhold til den betalte marginal.

Kreditter, lån og garantier bevilges på forskellige niveauer i Banken afhængigt af engagementets størrelse og risiko. Der sker en løbende opfølgning på alle udlån og garantier over en nærmere fastlagt grænse for at sikre, at eventuelle tegn på kundens svigtende betalingsevne identificeres så tidligt som muligt, og derved giver mulighed for, i dialog med kunden, at afværge tab.

Koncentrationsrisiko

Bankens risikokoncentration i udlån og garantier indgår som en del af kreditrisikostyringen. Banken søger en passende fordeling på udlån og garantier til hhv. erhverv og privat. Endvidere søges en afbalanceret branchefordeling af udlån og garantier til erhverv. Fordelingen vurderes passende henset til den mulige branchemæssige spredning i Bankens markedsområde.

Engagementer med en kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundene kunder må efter fradrag for særlige sikrede krav ikke overstige 25 % af basiskapitalen i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 145. Der sker kvartalsvis indberetning til Finanstilsynet om dette forhold.

GrønlandsBANKEN har en politik om, at summen af store engagementer ikke må overstige 100 % af basiskapitalen.

Krediteksponeringer, der udgør 10 % eller mere af basiskapitalen:

	Ult. 2014	Ult. 2013	Ult. 2012
Store engagementer – antal	3	57	7
Større end 20 % af basiskapitalen	0	0	0
15-20 % af basiskapitalen	0	0	2
10-15 % af basiskapitalen	3	5	5
I procent af basiskapitalen	40,0	58,7	93,5

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

GrønlandsBANKEN ønsker en god branche-fordeling, jf. nedenstående.

Branchefordeling af udlån og garantidebitorer (opgjort før nedskrivninger/hensættelser).

Brancher	1.000 kr.
Offentlig myndighed	340.963
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	206.481
Industri og råstofudvinding	27.531
Energiforsyning	0
Bygge og anlæg	
- Opførelse af bygninger	190.180
- Bygge og anlæg i øvrigt	175.282
I alt Bygge og anlæg	365.462
Handel	314.129
Transport, hoteller og restauranter	
- Transport, post- og kurertjeneste	108.675
- Hoteller og restauranter	118.291
I alt Transport, hoteller og restauranter	226.966
Information og kommunikation	18.015
Finansiering og forsikring	70.890
Fast ejendom i alt	570.206
Øvrige erhverv	54.497
I alt erhverv	1.854.177
Private	1.807.632
I alt	4.002.772

Fordelingen af udlån og garantier på brancher skal dog vurderes i forhold til de geografiske betingede særlige forhold, der er i GrønlandsBANKENS primære markedsområde.

Værdiregulering af udlånsengagementer

GrønlandsBanken følger løbende alle udlån og garantier over nærmere fastlagte grænser på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis, dog sådan, at når objektive indikatorer viser en forhøjet risiko, bliver disse udlån og garantier ligeledes vurderet individuelt.

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

Udlån nedskrives enten individuelt eller gruppevis. Individuel nedskrivning foretages, når der er konstateret objektiv indikation for forringet betalingsevne, som resulterer i en reduktion i den forventede fremtidige tilbagebetaling. Individuelle nedskrivninger foretages og vurderes centralt i Bankens kreditafdeling. Engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse udgør ultimo 2014 356,0 mio. kr., hvorpå, der er nedskrevet/hensat 78,4 mio. kr.

Den gruppevise nedskrivning på kreditrisikogrupperne, hvorpå der ikke er foretaget individuel nedskrivning, foretages ved anvendelse af model udarbejdet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, hvor GrønlandsBANKENs historiske tab er indarbejdet i modellen.

Disse nedskrivninger udgør i alt 18,6 mio. kr.

Når der er nedskrevet individuelt på et engagement begrænses bevillingspraksissen.

Udlån afskrives, når stillede sikkerheder er realiseret og der ikke længere anses muligt at få tilbagebetaling. Der foretages delafskrivninger, når engagementsafviklingen sker over en længere periode. På udlån standses rentetilskrivningen, når der ikke kan forventes at et tilgodehavende kan tilbagebetales.

Sikkerheder

For hovedparten af Grønlandsbankens udlån er der stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom (private boliger, kontorejendomme og andre erhvervsjendomme), pant løsøre (biler, driftsmateriel og andet), pant i fiskerettigheder, pant i værdipapirer (aktier, obligationer og investeringsbeviser), pant i kontant indestående, garantistillelser fra andre pengeinstitutter eller offentlige myndigheder, samt ved engagementer med selskaber tillige kautioner fra selskabernes ejere.

De stillede sikkerheder vurderes forsigtig ud fra tvangsrealisationsprincippet. Ved vurderingen tages højde for evt. særlige, geografisk betingede vanskeligheder ved tvangsrealiseringen.

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

Markedsrisiko

Det er bankens målsætning at minimere de tab der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Politik:

GrønlandsBANKENS markedsrisiko styres ved fastsatte limits på en lang række af risici.

Positioner i aktier og valuta er fastsat med en ramme i forhold til basiskapitalen.

Aktieporteføljen udgør 2014 tkr. 61.509 heraf sektoraktier tkr. 42.601.

Positioner i rentefordringer skal holdes indenfor en given renterisiko på maksimalt 3 %. Ultimo 2014 udgjorde den samlede renterisiko 1,3 % af kernekapitalen efter fradrag. Banken har outsourcet porteføljestyrelsen af beholdningen af obligationer til ekstern forvalter. Forvalteren er underlagt en risikoramme med en maximal varighed på 1,5 år.

GrønlandsBANKEN har en begrænset position i fremmed valuta. Valutakursrisikoen ultimo 2014, målt ved valutaindikator 1, udgør tkr. 25.294, hvilket svarer til 3,1 % af kernekapital efter fradrag.

Opgørelse og overvågning sker på daglig basis og direktion og bestyrelse modtager løbende rapportering ud fra nærmere fastlagte retningslinjer.

Likviditetsrisiko

GrønlandsBANKEN har en målsætning om, at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab og en konstant overdækning på 125 % i forhold til lovens krav. GrønlandsBANKENS minimumsgrænse for overdækning er på 75 %.

Ultimo 2014 var bankens overdækning på 190,7 %.

Politik:

Bankens likvide beredskab styres ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, evnen til at lukke markedspositioner samt udnyttelse af lines og committede lines.

GrønlandsBANKEN har en stærk kapitalbase og indlånsoverskud. På trods heraf har banken sikret en bekræftet kreditfacilitet hos et andet pengeinstitut.

Opgørelse og overvågning sker på daglig basis og direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering ud fra nærmere fastlagte retningslinjer.

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

Operationel risiko

Det er GrønlandsBANKENS målsætning, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger der er forbundet hermed.

Politik:

Banken har udarbejdet politik og beredskabsplan for fysiske katastrofer og IT nedbrud. Bankens IT drift foretages på Bankernes EDB Central (BEC). Banken følger nøje de anbefalinger og anvisninger der kommer derfra ligesom banken ikke foretager selvstændig udvikling af IT systemer.

Interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og arbejdsbeskrivelser ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

Banken vurderer løbende outsourcing af driftsområder, der ikke har betydning for bankens konkurrencekraft.

Ultimo 2014 har banken outsourcet følgende områder:

- Intern revision
- Clearing
- Mellemværender
- Udlandsbetalinger
- Fondskundeordrer

Risiko på kapitalgrundlaget

GrønlandsBANKEN har en stærk kapitalbase og en kapitalprocent ultimo 2014 på 20,3 %.

Kapitalopgørelsen er foretaget efter de nye regler i CRR forordningen. Ultimo 2013 var bankens solvensprocent på 21,0 %.

Opgørelse og overvågning sker på månedlig basis og direktion og bestyrelse modtager løbende rapportering ud fra nærmere fastlagte retningslinjer.

KAPITALGRUNDLAG

Opgørelse af kapitalgrundlaget pr. ultimo 2014
i 1.000 kr.

Kapitalsammensætning

Egenkapital **909.872**

Opskrivningshenlæggelse 16.547

Egentlig kernekapital 893.325

Kapitalgrundlag 893.325

Banken har ikke optaget supplerende, statslig hybrid eller anden ansvarlig lånekapital.

SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG KAPITALGRUNDLAG

I henhold til lovgivningen fastsætter bestyrelse og direktion GrønlandsBANKENS individuelle solvensbehov. Fastsættelse af solvensbehovet vurderes løbende af bestyrelse og direktion. Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat som indeholder forslag til størrelsen af den interne kapital (solvensbehovet). På baggrund af drøftelserne træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens interne kapital (solvensbehovet), som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Notatet udarbejdes af regnskabschefen.

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

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres efter en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige risici, samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel som bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Endvidere har Finanstilsynet opstillet benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at der skal afsættes tillæg i solvensbehovet, hvor søjle I ikke er tilstrækkelig for de enkelte risikoområder.

Udover de benchmarks og risikoområder som opstilles af Finanstilsynet, vurderer banken på alle områder om de angivne benchmarks er tilstrækkelige for GrønlandsBANKEN.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelse af solvensbehovet.

- Privatsegmentering
- Råstofområdet
- Eksterne risici forbundet med lovgivning og compliance
- Andre forhold – rekruttering, metoderisiko mm.

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved at ledelsen skønsmæssigt har vurderet disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter GrønlandsBANKENS opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved

SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG KAPITALGRUNDLAG

fastsættelsen af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at GrønlandsBANKEN har påtaget sig. Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter.

Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet)

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af den samlede risikoeksponering)		8
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Total = kapitalbehov/solvensbehov - Heraf til kreditrisici (4) - Heraf til markedsrisici (5) - Heraf til operationelle risici (7) - Heraf til øvrige risici (2+3+6+8) - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)		
Den samlede risikoeksponering		-

SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG KAPITALGRUNDLAG

GrønlandsBANKENS opgjorte individuelle kapitalbehov efter 8+ model

I 1.000 kr.	2014		2013	
	Kapitalbehov	Solvensbehov	Kapitalbehov	Solvensbehov
Søjle I-kravet	325.338	8,00 %	308.743	8,00 %
Kreditrisiko	62.556	1,54 %	64.424	1,67 %
Markedsrisiko	10.078	0,25 %	0	0,00 %
Operationel risiko	5.000	0,12 %	10.000	0,26 %
Øvrig risiko	11.533	0,28 %	19.014	0,49 %
Kapital-og solvensbehov	414.505	10,19 %	402.181	10,42 %

Banken har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning på 411.302 tkr. som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (kapitalprocent)

Overdækning ultimo 2014

Kapitalgrundlag	tkr.	825.807	
Tilstrækkelig kapital	tkr.	414.505	
Overdækning	tkr.	411.302	
Kapitalprocent		20,3%	21,0%
Krav til intern kapital (solvensbehov)		10,2%	10,4%
Solvensmæssig overdækning i %-point		10,1%	10,6%

MODPARTSRISIKO

Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

GrønlandsBANKEN anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringens størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter.

Markedsværdimetoden er beskrevet nedenfor, og den følger beskrivelsen i bilag 16 i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsbekendtgørelsen. Markedsværdien af kontrakterne indgår med vægtene for de pågældende kontraktors løbetid, og med vægten for de pågældende modparter. Da GrønlandsBANKEN udelukkende anvender derivater til afdækning af åbne poster på fastforrentede udlån, har den positive markedsværdi af derivaterne ingen indflydelse på fastsættelsen af den tilstrækkelige basiskapital.

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

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden er opgjort til tkr. 20.820 pr. ultimo 2014.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet

Risici relateret til handelsbeholdningen
i 1.000 kr.

Vægtede beløb:	Ultimo 2014	Ultimo 2013
Gældsinstrumenter	94.592	162.207
Aktier m.v	0	31.730
Kollektive investeringsforeninger	0	61.700
Valutapositioner	22.768	33.226
I alt poster med markedsrisiko	117.360	288.863

EKSPONERINGER I AKTIER M.V. SOM IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN

Eksponeringer i aktier m.v. som ikke indgår i handelsbeholdningen

GrønlandsBANKEN har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor betalingsformidling, IT, pension, investeringsforeninger mv. GrønlandsBANKEN påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor 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. GrønlandsBANKEN regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt – afhængig 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.

Bankens samlede position i sektoraktier udgør tkr. 42.601.

Udover aktier i sektorvirksomheder besidder GrønlandsBANKEN unoterede aktier i nogle få grønlandske virksomheder, som banken har indgået samarbejde med. Disse aktier værdiansættes til kostpris med fradrag for eventuelle nedskrivninger. I lighed med aktierne i sektorselskaberne påtænker banken ikke at sælge disse aktier.

Bankes samlede position i disse aktier udgør tkr. 2.152.

EKSPONERINGER FOR RENTERISIKO I POSITIONER UDEFOR HANDELSBEHOLDNINGEN

Eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen

Bankens renterisiko for eksponeringer i positioner udenfor handelsbeholdningen består af fastforrentede aktiver:

Udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter og fastforrentede indlån
Indlån og gæld til kreditinstitutter.

GrønlandsBANKEN har ultimo 2014 en renterisiko på eksponering i positioner udenfor handelsbeholdningen på tkr. 4.876. Renterisikoen opgøres dagligt.

KREDITRISIKO

Kreditrisiko

De regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringende fordringer, samt en beskrivelse af de anvendte metoder til fastsættelse af værdireguleringer og nedskrivninger, findes i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §§ 51 – 54.

De samlede risikoeksponeringer med kredit-, modparts, udvandings- og leveringsrisiko udgør i alt efter nedskrivninger tkr. 3.375.959 pr. ultimo 2014.

Branchefordeling er pr. ultimo 2014.

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher.

1.000 kr.	Værdiforringede fordringer, individuelt vurderede	Individuelle Nedskrivninger/hensættelser	Årets tab
Offentlig myndighed	13.206	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	10.346	5.302	574
Industri og råstofudvinding	13.451	1.773	326
Energiforsyning	0	0	0
Bygge-og anlæg	88.148	22.331	676
Handel	20.631	3.747	0
Transport, hoteller og restauranter	25.245	820	0
Information og kommunikation	340	298	0
Finansiering og forsikring	0	0	0
Fast ejendom	18.416	0	0
Øvrige erhverv	8.933	242	390
I alt erhverv	185.510	34.513	1.966
Private	157.313	43.912	6.131
I alt	356.029	78.425	8.097

De gruppevise nedskrivninger, som i alt udgør 18.551 tkr. pr. ultimo 2014 er ikke medtaget i ovenstående opgørelse over nedskrivninger/hensættelser.

Den regnskabsmæssige definition af værdiforringede fordringer findes i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 52, stk. 3.

KREDITRISIKO

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge værdireguleringer og nedskrivninger pr. ultimo 2014.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/ hensættelser	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	57.359	8.749	10.626	0
Bevægelser i året:				
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	24.945	3.324	8.527	0
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret.	7.156	313	436	0
Andre bevægelser	-797	0	-166	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	7.687	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	66.664	11.760	18.551	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	133.495	38.475	2.766.267	1.064.535