

## **Risikorapport vedrørende kapitaldækning ultimo september 2014**

---

GER-nr. 80050410

---

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

---

<b>1.</b>	<b>Målsætninger og risikopolitikker</b>	
	Risikostyring generelt	3
	Kreditrisiko	4
	Markedsrisiko	7
	Likviditetsrisiko	7
	Operationel risiko	8
	Risiko på basiskapitalen	8
<b>2.</b>	<b>Basiskapitalen</b>	9
<b>3.</b>	<b>Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital</b>	10
	- herunder beskrivelse af intern proces samt solvensbehovsmodel	
<b>4.</b>	<b>Modpartsrisiko</b>	14
<b>5.</b>	<b>Markedsrisiko</b>	15
<b>6.</b>	<b>Eksponering i aktier m.v. som ikke indgår i handelsbeholdningen</b>	16
<b>7.</b>	<b>Eksponering for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen</b>	17
<b>8.</b>	<b>Kreditrisiko</b>	18

---

## MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

---

### 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 basisindikatormetoden 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:** Er risikoen for, at banken helt eller delvist må tage økonomiske tab som følge af, at kunderne ikke kan klare sine forpligtelser.

**Markedsrisiko:** Risikoen for at værdien af bankens aktiver og passiver påvirkes af markedsforholdene. Eks. økonomisk konjunktur, udvikling på aktiemarkedet og ændringer i valutakurser og rente.

**Likviditetsrisiko:** Er risikoen for tab som følge af, at banken ikke vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser overfor indskyderne.

**Operationel risiko:** Risikoen 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 basiskapitalen:** Er risikoen 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. 3. kv. 2014	Ult. 2013	Ult. 2012
Store engagementer – antal	4	57	7
Større end 20 % af basiskapitalen	0	0	0
15-20 % af basiskapitalen	0	0	2
10-15 % af basiskapitalen	4	5	5
I procent af basiskapitalen	48,1	58,7	93,5

---

## MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

---

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

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

<b>Brancher</b>	1.000 kr.
Offentlig myndighed	340.264
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	245.871
Industri og råstofudvinding	28.979
Energiforsyning	0
Bygge og anlæg	
- Opførelse af bygninger	194.030
- Bygge og anlæg i øvrigt	139.897
I alt Bygge og anlæg	333.927
Handel	294.031
Transport, hoteller og restauranter	
- Transport, post- og kurertjeneste	116.842
- Hoteller og restauranter	125.535
I alt Transport, hoteller og restauranter	242.377
Information og kommunikation	17.160
Finansiering og forsikring	111.397
Fast ejendom i alt	556.387
Øvrige erhverv	54.141
I alt erhverv	1.884.270
Private	1.861.848
<b>I alt</b>	<b>4.086.382</b>

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 september 2014 300,2 mio. kr., hvorpå, der er nedskrevet/hensat 78,3 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 12,8 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 kationer 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 september 2014 tkr. 46.128 heraf sektoraktier tkr. 29.067.

Positioner i rentefordringer skal holdes indenfor en given renterisiko på maksimalt 3 %. Ultimo september 2014 udgjorde den samlede renterisiko 1,0 % af kernekapitalen efter fradrag. Banken har outsourcet porteføljestyringen 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 september 2014, målt ved valutaindikator 1, udgør tkr. 24.953, hvilket svarer til 3,0 % 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 september 2014 var bankens overdækning på 146,5 %.

#### 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 30. september 2014 har banken outsourcet følgende områder:

- Intern revision
- Clearing
- Mellemværender
- Udlandsbetalinger
- Fondskundeordrer

### **Risiko på basiskapitalen**

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

Solvensopgørelsen 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.



---

**BASISKAPITALEN**

---

Opgørelse af basiskapital pr. ultimo september 2014  
i 1.000 kr.

Kernekapital:

**Egenkapital** 841.720

**Primære fradrag i kernekapitalen**

Fradrag 17.660

**Kernekapital efter  
primære fradrag** 824.060

Andre fradrag 0

Halvdelen af summen af kapital-  
andele m.v. > 10 pct. 0

**Kernekapital inkl. hybrid kernekapital  
efter fradrag** 824.060

**Basiskapital før fradrag** 824.060

Fradrag i kernekapitalen 0

Halvdelen af summen af kapital-  
Andele m.v. > 10 pct. 0

**Basiskapital efter fradrag** 824.060

---

## SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG BASISKAPITAL

---

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 på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariabler, stressniveauer, vækstforventer samt andre relevante risikoområder. Notatet udarbejdes af regnskabschefen.

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

I GrønlandsBANKEN har vi implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet, som tager udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at banken ved at benytte denne model får opgjort et solvensbehov, der er tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

I modellen afsættes kapital indenfor fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige risici). Den første del af modellen indeholder en række stresstests. I stresstesten "stresses" de enkelte regnskabsposter via forskellige variabler.

Variabler, der stresstestes i relation til fastsættelsen af solvensbehovet:

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mm.	4,27% ( gruppe 3-pengeinstitut) beregnet af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald	30% dog 15% på aktier mm. i sektorselskaber.
	Rentestigning	1,35% på handelsbeholdning og 1 % udenfor handelsbeholdning. Samtidig forskydes den korte rente ( under 1 år ) med 0,7 procentpoint i én retning og den lange rente ( over 1 år ) forskydes med 0,7 procentpoint i modsat retning.
	Valutarisiko	2,25% valutaindikator 1 (Euro) 12% valutaindikator 1 (øvrige)
	Risiko afledte finans.instr.	8% af positiv markedsværdi
		Kapital til dækning af øvrige risici Generelt fald i nettorenteindtægter

---

## SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG BASISKAPITAL

---

12%

Generelt fald i nettoebyrind- tægter	17%
Prisfald på egne ejendomme	18%

Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici GrønlandsBANKEN bør kunne modstå, og dermed hvilke variabler, der skal stresstestes.

Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte GrønlandsBANKENS regnskabstal for en række negative begivenheder, for derved at se hvorledes banken reagerer i det givne scenarium.

Resultatet af de gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at GrønlandsBANKEN som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der vil opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at indsætte den resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for at banken kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstesten, er der en lang række risikoområder, som GrønlandsBANKEN har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

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

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici

- Udlånsvækst
- 100 største engagementer
- Kunder med finansielle problemer
- Geografisk koncentration
- Erhvervsmæssig koncentration
- Koncentration af sikkerheder
- Uudnyttede kreditfaciliteter
- Privatsegmentering
- Større råstofprojekter

Yderligere kapital til dækning af markedsrisici

Kapital til operationelle risici

Yderligere kapital til dækning af øvrige risici

- Strategiske risici
- Omdømmerisici

---

**SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKkelig BASISKAPITAL**

---

- Risici i relation til bankens størrelse
- Ejendomsrisici
- Kapitalfremskaffelse
- Likviditetsrisici
- Afviklingsrisici
- 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 fastsættelsen af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at GrønlandsBANKEN har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i GrønlandsBANKEN en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor løbende og minimum hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat.

**Solvensoverdækning ultimo september 2014**

Kapitalgrundlag	tkr.	824.060	
Tilstrækkelig kapital	tkr.	429.645	
Solvensmæssig overdækning i tkr.	tkr.	394.415	
Solvensprocent		20,3 %	20,3%
Solvensbehov efter 8+ modellen		10,6 %	
Solvensbehov efter sandsynlighedsmodellen			9,1%
<b>Solvensmæssig overdækning i %-point</b>		<b>9,7 %</b>	<b>11,2%</b>

Fra 2013 er opgørelsesmetoden ændret for det individuelle solvensbehov til den såkaldte 8 + model. Denne opgørelse tager udgangspunkt i 8,0 %, hvortil der kommer eventuelle tillæg, f.eks. kunder med finansielle problemer.

## SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG BASISKAPITAL

## GrønlandsBANKENS opgjorte individuelle kapitalbehov efter 8+ model

I 1.000 kr.	Q3 2014		Ultimo 2013	
	Kapitalbehov	Kapitalbehov i %	Kapitalbehov	Kapitalbehov i %
Søjle I-kravet	325.251	8,00 %	308.743	8,00 %
Kreditrisiko	68.141	1,68 %	64.424	1,67 %
Markedsrisiko	9.889	0,24 %	0	0,00 %
Operationel risiko	10.000	0,25 %	10.000	0,26 %
Øvrige forhold	16.364	0,40 %	19.014	0,49 %
<b>Kapitalbehov</b>	<b>429.645</b>	<b>10,57 %</b>	<b>402.181</b>	<b>10,42 %</b>

## 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 kontraktens 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. 14.385 pr. ultimo september 2014.

---

**MARKEDSRISIKO**

---

**Markedsrisiko**

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet

Risici relateret til handelsbeholdningen  
i 1.000 kr.

Vægtede beløb:	Ultimo 3. kv. 2014	Ultimo 2013
Gældsinstrumenter	120.847	162.207
Aktier m.v	8	31.730
Kollektive investeringsforeninger	0	61.700
Valutapositioner	24.954	33.226
<b>I alt poster med markedsrisiko</b>	<b>145.809</b>	<b>288.863</b>

---

## 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. 29.067.

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 september 2014 en renterisiko på eksponering i positioner udenfor handelsbeholdningen på tkr. 4.287. 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.

Vægtede poster med kredit-, modparts, udvandrings- og leveringsrisiko udgør i alt efter nedskrivninger tkr. 3.419.599 pr. ultimo september 2014.

Branchefordeling er pr. ultimo september 2014.

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher.

1.000 kr.	Værdiforringede fordringer, individuelt vurderede	Individuelle Nedskrivninger/hensættelser	Årets tab
Offentlig myndighed	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	17.266	6.738	274
Industri og råstofudvinding	2.170	543	300
Energiforsyning	0	0	0
Bygge-og anlæg	103.732	21.558	323
Handel	30.835	2.731	390
Transport, hoteller og restauranter	30.747	981	0
Information og kommunikation	196	87	0
Finansiering og forsikring	0	0	0
Fast ejendom	10.490	0	0
Øvrige erhverv	14.172	1.221	0
I alt erhverv	209.608	33.859	1.287
Private	90.592	44.443	1.026
I alt	300.200	78.302	2.313

De gruppevise nedskrivninger, som i alt udgør 12.767 tkr.pr. ultimo september 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 september 2014.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/ hensættelser	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	<b>57.359</b>	<b>8.749</b>	<b>10.626</b>	<b>0</b>
Bevægelser i året:				
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	<b>21.255</b>	<b>100</b>	<b>2.336</b>	<b>0</b>
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret.	<b>6.736</b>	<b>356</b>	<b>195</b>	<b>0</b>
Andre bevægelser	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	<b>2.069</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	<b>69.809</b>	<b>8.493</b>	<b>12.767</b>	<b>0</b>
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/ hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	<b>115.632</b>	<b>45.737</b>	<b>2.918.631</b>	<b>1.006.382</b>