

Risikooplysninger for Ringkjøbing Landbobank A/S

Redegørelse vedrørende øvrige risikooplysninger

(pr. 30. januar 2013)

Vi gør venligst opmærksom på, at redegørelsen er bygget således op, at den følger de respektive punkter i bilag 20 til bekendtgørelse om kapitaldækning.

Indholdsfortegnelse

	Side
1. Målsætninger og risikopolitikker, punkt 1	1
2. Anvendelsesområde, punkt 2	16
3. Basiskapital, punkt 3	17
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital, punkt 4	19
5. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov, punkt 5-10	22
6. Modpartrisiko - afledte finansielle instrumenter, punkt 11	23
7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko, punkt 12	25
8. Kreditvurderingsbureauer, punkt 13	26
9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden, punkt 14	30
10. Markedsrisiko / Risici relateret til handelsbeholdningen, punkt 15	31
11. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller), punkt 16	32
12. Operationel risiko, punkt 17	33
13. Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, punkt 18	34
14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, punkt 19	35
15. Oplysninger vedrørende securitiseringer, punkt 20	36
16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter, punkt 21	37
17. Oplysninger vedrørende de kreditreducerende metoder, punkt 22	38
18. Oplysninger om avancerende målemetoder til opgørelse af operationel risiko, punkt 23	41

Det bemærkes, at banken har udarbejdet to redegørelser; én vedrørende den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov og én vedrørende øvrige risikooplysninger (nærværende redegørelse).

1. Målsætninger og risikopolitikker, punkt 1

I forbindelse med driften af Ringkjøbing Landbobank er banken eksponeret over for forskellige risikotyper; kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at betalingsforpligtelser over for banken ikke skønnes at kunne inddrives på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Bankens samlede markedsrisikoomfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under bankens likviditetsberedskab.

Endelig defineres den operationelle risiko som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Politik for risikotagning og risikostyring

Rammerne for bankens risikotagning er fastlagt af bestyrelsen, som for hvert enkelt risikoområde har vedtaget en politik, der blandt andet definerer bankens risikoprofil på området. Hver politik gennemgås og revurderes af bestyrelsen minimum 1 gang årligt i forbindelse med bestyrelsens stilningtagen til bankens overordnede forretningsmodel og risikoprofil.

Bankens overordnede princip omkring risikopåtagelse er, at banken kun påtager sig risici, som ligger inden for en moderat risikoprofil, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Som grundlag for bestyrelsens gennemgang af bankens forretningsmodel og tilhørende politikker for hvert enkelt risikoområde, har bestyrelsen en samlet risikorapport, som udarbejdes af bankens risikoansvarlige. Rapporten omfatter de forskellige risici, som banken er eksponeret imod, og giver bestyrelsen et samlet billede af bankens overordnede risikoprofil. Sammenholdt med de markeds-mæssige muligheder vurderer bestyrelsen i forlængelse heraf, om bankens forretningsmodel og risikoprofil skal justeres, ligesom rapporten danner grundlag for en evt. tilpasning af politikkerne på de forskellige risikoområder.

Udover den strategiske risikostyring foregår der løbende en operationel central styring og overvågning af bankens risici på hvert risikoområde. Denne overvågning vidererapporteres til bankens direktion og bestyrelse. Styringsfunktionen og kontrol- og rapporteringsfunktionen er adskilt, og opgaverne udføres af forskellige af bankens centrale stabsfunktioner. Bankens risikoansvarlige overvåger, at rapporteringen af risici er dækkende og giver et meningsfuldt billede af bankens reelle risikotagning.

Efterfølgende beskrives nærmere omkring de forskellige risikotyper.

Kreditrisici udlån

Ringkjøbing Landbobank har gennem årene udviklet sig til i dag primært at være en regionalbank i Midt- og Vestjylland og en nichebank inden for udvalgte områder. Denne udvikling har været en del af bankens strategi, og bankens ledelse kan med tilfredshed konstatere, at banken har formået at opnå en betydelig diversificeret udlånsportefølje herunder en betydelig branchemæssig og geografisk spredning.

Overordnet påtager Ringkjøbing Landbobank sig kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål, at der skal være et velafbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af banken opnåede afkast, at bankens tab skal være på et acceptabelt niveau i forhold til den danske finansielle sektor, og endelig skal opståede tab selv i ekstreme situationer kunne rummes i bankens resultater. Udlåns gearingen i forhold til bankens ansvarlige kapital er på ca. 4,5 gange, og det er bankens målsætning, at resultaterne skal realiseres med en mindre eller samme kreditgearing som landets større pengeinstitutter.

Historisk set har banken altid haft en sund og konservativ kreditpolitik, og der vil til stadighed være fokus på, at der gennem bankens centrale kreditafdeling sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede udlånsportefølje.

Ud over den normale kreditopfølgning og -styring i bankens centrale kreditafdeling, hvor der blandt andet sker en løbende gennemgang og opfølgning på alle større engagementer, har banken udviklet et sæt kreditvurderingsmodeller, som anvendes til vurdering af krediteksponeringens kvalitet. For så vidt angår privatkunder og mindre erhvervskunder er der tale om statistiske modeller, mens der for større erhverv er tale om en ekspertmodel. I de statistiske modeller indgår 7-10 forskellige faktorer, herunder oplysninger om kundens formue samt en række adfærdsdata. Ekspertmodellen på erhvervskunder tager udgangspunkt i oplysninger om kundens soliditet og indtjeningssevne. Med afsæt i disse modeller er det bankens vurdering, at kreditkvaliteten for den ikke nedskrevne

del af udlånet i store træk er uforandret i forhold til 2011. I lighed med tidligere år er banken dog opmærksom på de risici, som de økonomiske konjunkturer giver for bankens kunder. Herunder i særlig grad den udfordring, som et svagt ejendomsmarked og potentielt stigende renter kan være for bankens privatkunder. Bankens kunder vurderes dog at være relativt mindre sårbare overfor disse udfordringer, blandt andet som følge af en relativt lav boligbyrde i bankens kerneområde.

Faktiske nettotab

I 1.000 kroner							
Årstal	Faktiske nettotab	Faktiske nettotab efter renter	Tilgodehavender med standset renteberegning	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier	Totale udlån og garantier m.v.	Tabsprocent før renter *)	Tabsprocent efter renter *)
1988	-14.205	-5.205	4.522	93.900	1.408.830	-1,01%	-0,37%
1989	-18.302	-5.302	13.107	117.270	1.468.206	-1,25%	-0,36%
1990	-15.867	-1.867	47.182	147.800	1.555.647	-1,02%	-0,12%
1991	-11.429	3.571	47.626	170.000	1.805.506	-0,63%	0,20%
1992	-32.928	-14.928	43.325	177.900	1.933.081	-1,70%	-0,77%
1993	-27.875	-6.875	30.964	208.700	1.893.098	-1,47%	-0,36%
1994	-14.554	4.446	33.889	223.500	1.938.572	-0,75%	0,23%
1995	-10.806	10.194	27.292	238.800	2.058.561	-0,52%	0,50%
1996	-19.802	-1.802	18.404	233.400	2.588.028	-0,77%	-0,07%
1997	-31.412	-12.412	39.846	236.600	3.261.429	-0,96%	-0,38%
1998	-2.914	18.086	4.905	263.600	3.752.602	-0,08%	0,48%
1999	-442	21.558	18.595	290.450	5.148.190	-0,01%	0,42%
2000	-405	27.595	12.843	316.750	5.377.749	-0,01%	0,51%
2001	-8.038	20.962	14.222	331.950	6.113.523	-0,13%	0,34%
2002	-8.470	20.530	26.290	382.850	7.655.112	-0,11%	0,27%
2003	-22.741	2.259	23.412	394.850	8.497.124	-0,27%	0,03%
2004	-14.554	9.446	18.875	404.855	11.523.143	-0,13%	0,08%
2005	-22.908	192	35.796	357.000	15.522.264	-0,15%	0,00%
2006	-13.531	7.028	20.578	295.000	17.858.787	-0,08%	0,04%
2007	-15.264	4.888	13.190	289.097	19.227.573	-0,08%	0,03%
2008	-34.789	-10.237	22.110	356.083	16.475.975	-0,21%	-0,06%
2009	-73.767	-47.658	62.649	467.025	14.890.027	-0,50%	-0,32%
2010	-69.428	-40.207	66.237	565.035	14.758.234	-0,47%	-0,27%
2011	-78.813	-43.073	61.419	649.856	14.448.638	-0,55%	-0,30%
2012	-90.022	-48.337	113.312	758.363	14.849.702	-0,61%	-0,33%
Gennemsnit 25 år (1988 - 2012)						-0,54%	-0,02%
Gennemsnit 10 år (2003 - 2012)						-0,30%	-0,11%

*) Faktiske nettotab i forhold til totale udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.

Forklaring: Tabsprocenterne er opgjort som årets faktiske nettotab før og efter renterne af den nedskrevne del af udlån i procent af de samlede udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser vedrørende garantier. Et negativt fortegn foran en tabsprocent indikerer, at der er tale om et tab, mens en positiv tabsprocent betyder, at renterne af den nedskrevne del af udlån har været større end årets faktiske nettotab. Alle ovenstående tal er opgjort ekskl. beløb vedrørende den nationale bankpakke I m.v.

Foranstående tabel dokumenterer bankens sunde kreditpolitik. Som det fremgår heraf, har bankens gennemsnitlige tabsprocent efter renter over de sidste 25 år (1988 - 2012) været negativ med 0,02%, med -0,77% (1992) som den højeste tabsprocent og med +0,51% (2000) som det mest positive tal. Før renter er den gennemsnitlige tabsprocent over de sidste 25 år på -0,54%, med -1,70% (1992) som den højeste tabsprocent og med -0,01% (1999 og 2000) som den laveste tabsprocent. Over de sidste 10 år (2003 - 2012) er den gennemsnitlige tabsprocent efter renter negativ med 0,11%, og før renter er den gennemsnitlige tabsprocent på -0,30%.

Regionaldelen af banken drives dels gennem afdelinger i bankens oprindelige kerneområde i Vestjylland og dels gennem afdelinger i de 3 større midt- og vestjyske byer, Herning, Holstebro og Viborg.

De væsentligste niches inden for nicherdelen af banken er finansiering af lægers køb af private praksisser, en Private Banking afdeling omfattende velhavende privatkunder og værdipapirfinansiering samt udlån til finansiering af vindmøller. Finansieringen af vindmøller sker til danske slutinvestorerers køb af vindmøller opstillet i Danmark, Tyskland og Frankrig.

En væsentlig fællesnævner for nicheudlånene er, at banken tilstræber at opnå førsteprioritets pant og dermed en tilfredsstillende sikkerhedsposition i de belånte aktiver, hvilket er en væsentlig del af bankens forretningsfilosofi.

Kreditmæssig koncentration

Som det fremgår af nedenstående oversigt er summen af store engagementer opgjort til 27,2%. Tallet indeholder et engagement på 10,4% af god kvalitet med betryggende sikkerhed, samt et engagement med en velkonsolideret finansiell modpart, som indfries i 2013.

Kreditmæssig koncentration

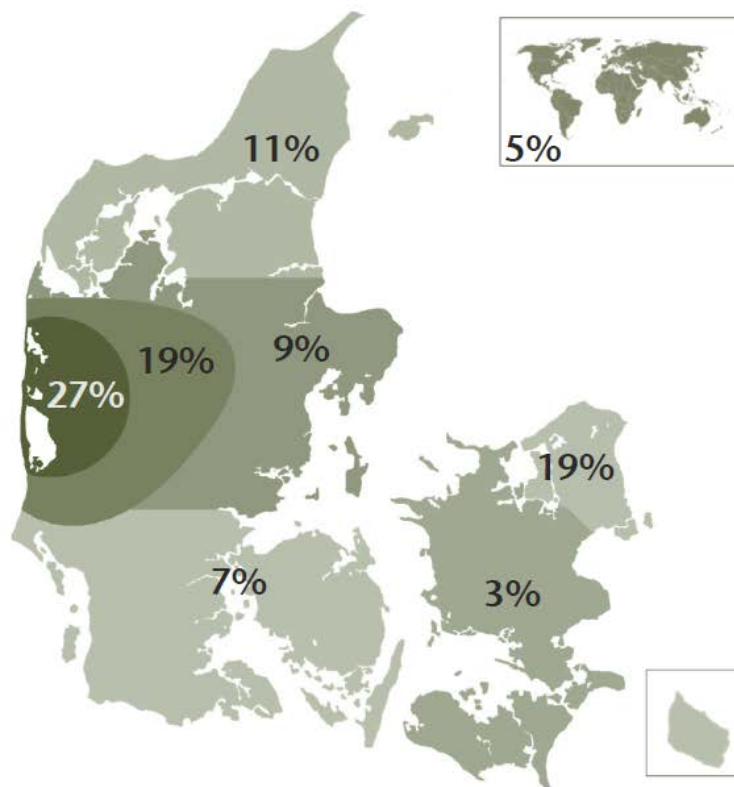
	2012	2011	2010	2009	2008
Summen af store engagementer	27,2%	11,8%	0,0%	0,0%	12,1%

Forklaring: Finanstilsynets nøgletal »Summen af store engagementer«.

Geografisk diversifikation af bankens udlåns- og garantiportefølje

Som det fremgår af figuren, er der både gennem regionaldelen samt gennem nicherdelen opnået en væsentlig geografisk spredning af bankens udlåns- og garantiportefølje.

Desuden har udlånene gennem bankens nicherdel været med til at sikre en betydelig diversifikation i bankens udlånsportefølje, således at bankens udlånsportefølje ikke konjunkturmæssigt korrelerer i samme omfang, som hvis banken udelukkende blev drevet som en regionalbank.



Forklaring: Fordeling af bankens udlåns- og garantiportefølje før nedskrivninger og hensættelser ud fra kundernes bopæl.

Sikkerheder

Banken søger i videst muligt omfang sine udlån afdækket med sikkerheder.

Vedrørende udlån til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, biler og kautioner.

Vedrørende udlån til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, vindmøller, kautioner, varelagre og debitorer.

Ovenstående (typer af sikkerheder, som anvendes på kundegrupperne ”Privat” og ”Erhverv”) kan opsummeres som følger:

	Privat	Erhverv
Ejendom	X	X
Bankkonto	X	X
Depot/værdipapirer	X	X
Køretøjer	X	X
Driftsmateriel		X
Kaution/garanti	X	X
Tilgodehavende		X

Som tidligere beskrevet prioriteres sikkerhedsstilling indenfor bankens nichekoncepter meget højt. De væsentligste typer af sikkerhed er pant i fast ejendom, sikkerhed i værdipapirer, sikkerhed i vindmøller samt kautioner, men også andre aktiver anvendes som sikkerhed efter vurdering fra sag til sag.

Vedrørende sikkerheder i værdipapirer er der etableret et IT-baseret system til overvågning af og opfølgning på indgåede belåningsaftaler.

Sikkerheder i fast ejendom overvåges på et overordnet niveau gennem indhentning af aktuelle offentlige vurderinger samt forskelligt statistisk materiale. Indikerer disse overordnede oplysninger, at en gruppe af ejendomme kan være faldet i værdi, foretages en nøjere vurdering af de pågældende ejendommers værdi.

Kreditrisiko mod finansielle modparter

I forbindelse med bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter, bankens udlån til andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer samt betalingsformidling, opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko. Afviklingsrisikoen er risikoen for, at banken ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og/eller valutahandler, som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger, som banken har afviklet og afleveret.

Bankens bestyrelse bevilger lines vedrørende kreditrisiko og afviklingsrisiko mod finansielle modparter. Ved bevillingen af lines tages der hensyn til den enkelte modparts risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold, ligesom der konstant følges op på de bevilgede lines.

Det er bankens politik at holde kreditrisikoen mod finansielle modparter på et afbalanceret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter af god kreditbonitet.

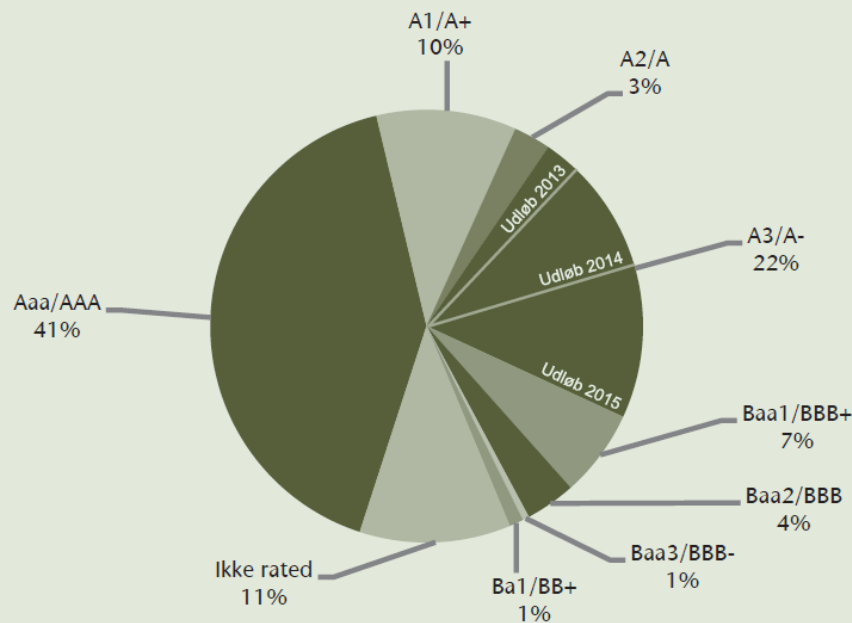
Tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter

Den ene af de to store væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter. Banken har kun påtaget sig moderate risici vedrørende denne post, og ud af de samlede tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter forfalder således 72% indenfor 3 måneder.

Obligationsbeholdningen

Den anden af de to store væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er bankens obligationsbeholdning.

Obligationer efter ratingklasse



Forklaring: Obligationsbeholdningen opdelt efter ratingklasser. Ved opgørelsen er anvendt ratings fra kreditvurderingsbureauerne Moody's Investors Service, Standard & Poor's og Fitch.

Som det fremgår af figuren, består obligationsbeholdningen fortrinsvis af AAA-ratede danske real-kreditobligationer og bankobligationer. Dertil kommer en mindre beholdning af erhvervsobligationer. Beholdningen af bankobligationer består fortrinsvist af papirer med kort løbetid udstedt af ratede nordiske banker. Papirerne har god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere over tid i forbindelse med generelle ændringer af kreditspænd i markedet, ligesom selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af disse papirer. I gennem 2012 er kreditspændene for disse papirer reduceret, hvilket har udløst en kursgevinst for banken. Omvendt vil en senere udvidelse af spændene kunne udløse et kurstab. Henset til den forholdsvis korte løbetid er risikoen herved dog overskuelig. Bankens obligationsbeholdning indeholder ingen eksponering mod sydeuropæiske lande.

Markedsrisici

Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at banken ønsker at holde sådanne risici på et relativt lavt niveau. Banken har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender banken afledte finansielle instrumenter i det omfang, banken ønsker at reducere eller borteliminere omfanget af de markedsrisici, som banken har påtaget sig.

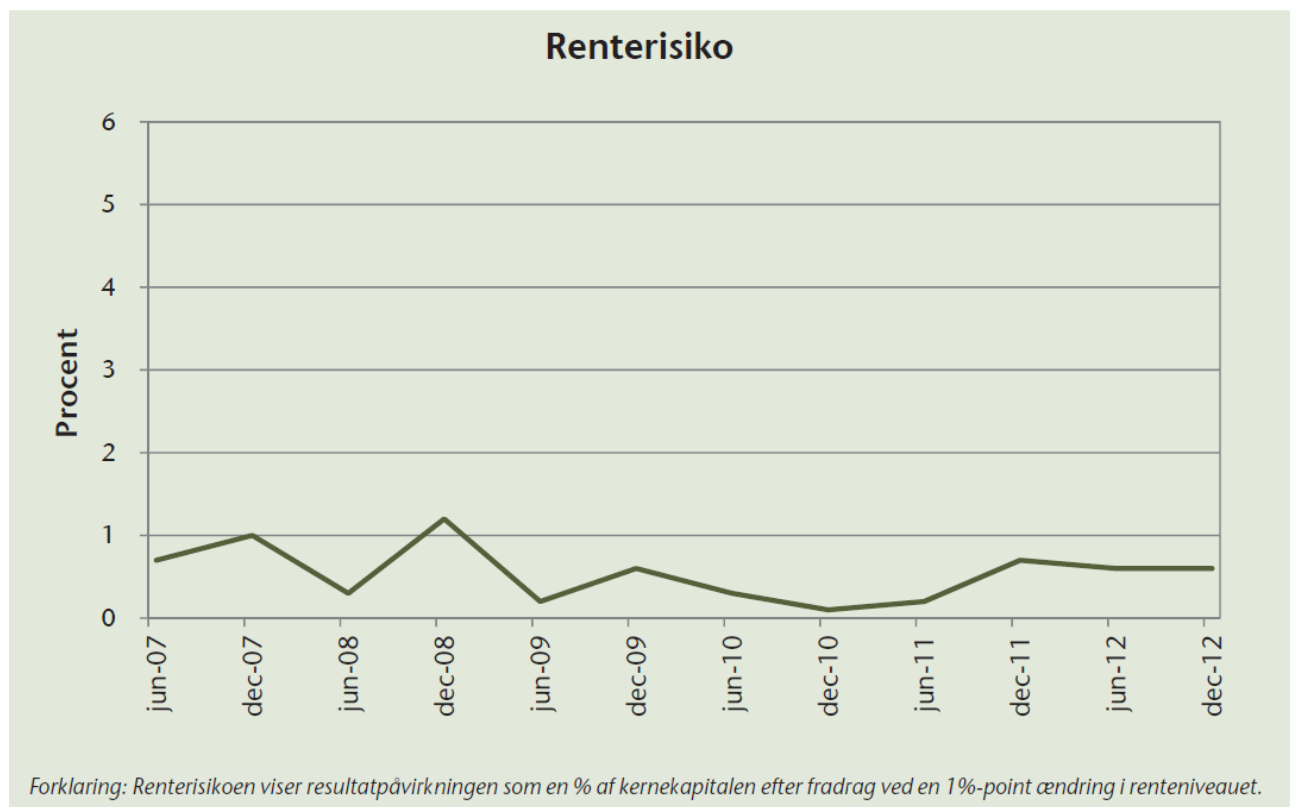
Som et supplement til de mere traditionelle mål for markedsrisiko har banken en matematisk/statistisk model til opgørelse af markedsrisici. Modellen bruges til at opgøre Value at Risk (VaR), som løbende rapporteres til bankens ledelse. VaR er et risikomål, som beskriver bankens risiko under normale markedsforhold. Der beregnes et isoleret VaR-tal for henholdsvis rente-, valuta- og børsnoterede aktiepositioner, ligesom der også beregnes et samlet VaR-tal for alle bankens markedsrisici bestående af rente-, valuta- og børsnoterede aktiepositioner. Netop muligheden for at opgøre et samlet VaR-tal for bankens markedsrisici er en af de store fordele ved VaR-modellen sammenlignet med mere traditionelle risikomål. Omkring de nærmere resultater m.v. vedrørende VaR-modellen henvises til efterfølgende afsnit »Value at Risk«.

Renterisiko

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. Bankens fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser følges løbende, og der indgås efter behov afdækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisikoen.

Politikken i Ringkjøbing Landbobank er at fastholde en lav renterisiko, og banken ønsker dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

Bankens renterisiko overvåges og styres dagligt af bankens fondsafdeling, mens bankens service- og supportafdeling kontrollerer overholdelsen af grænser for påtagelse af renterisiko samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.



Som det fremgår af figuren, har banken over de sidste 5 år fastholdt en lav renterisiko, hvilket er i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype.

Valutarisiko

Bankens hovedvaluta er danske kroner, men banken har også indgået udlåns- og indlånsforretninger i andre valutaer.

Det er bankens politik at fastholde en minimal valutarisiko, og banken reducerer dermed løbende valutapositioner i udenlandske valutaer via afdækningsforretninger.

Bankens valutapositioner styres dagligt af bankens udlandsafdeling, mens bankens service- og supportafdeling overvåger overholdelsen af lines samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

I lighed med tidligere har bankens valutarisiko i 2012 ligget på et uvæsentligt niveau.

Aktierisiko

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest Holding A/S, SparInvest Holding A/S, EgnsInvest Holding A/S, Letpension Holding A/S, Nets Holding A/S, Swift, Bluegarden A/S, Værdipapircentralen A/S, Bankernes Kontantservice A/S, Landbrugets Finansieringsbank A/S og Bankdata.

Besiddelserne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Bankens politik er at fastholde en lav aktierisiko. Den daglige styring af bankens aktieportefølje sker i bankens fondsafdeling, mens overvågningen af lines samt rapportering til bankens direktion og bestyrelse foretages af bankens service- og supportafdeling.

Bankens beholdning af børsnoterede aktier m.v. udgør ultimo 2012 29 mio. kroner mod 12 mio. kroner ultimo 2011. Beholdningen af sektoraktier og kapitalandele udgør ultimo 2012 201 mio. kroner mod 237 mio. kroner ultimo 2011.

Som det fremgår af efterfølgende figur, har bankens aktieeksponering (ekskl. sektoraktier og kapitalandele) i procent af bankens egenkapital været af beskeden størrelse og dokumenterer dermed bankens målsætning om at fastholde en lav aktierisiko.



Ejendomsrisiko

Banken ønsker primært kun at besidde ejendomme til brug for bankdriften, og det er endvidere bankens målsætning at fastholde minimale ejendomsrisici.

Bankens ejendomsportefølje af både domicilejendomme og investeringsejendomme er således af ganske beskedne størrelse set i forhold til bankens balancesum.

Value at Risk

Bankens samlede VaR-tal udgjorde ultimo 2012 5,8 mio. kroner. Beløbet er udtryk for det statistisk maksimale tab, som banken med 99% sandsynlighed kunne risikere at tabe, såfremt alle markedspositionerne blev fastholdt uændret i en periode på 10 dage.

Value at Risk oversigt

I mio. kroner

Risikotype	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*)	Højeste VaR-tal*)	Ultimo VaR-tal
Rente	15,0	3,1	28,9	5,7
Valuta	0,3	0,1	0,2	0,1
Aktie	2,7	2,6	2,4	2,2
Diversifikation	-3,3	-2,3	-3,1	-2,2
Total VaR-tal	14,7	3,5	28,4	5,8

*) Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Det fremgår af tabellen, at bankens samlede VaR-tal gennem 2012 har varieret fra 3,5 mio. kroner til 28,4 mio. kroner. I gennemsnit har VaR-tallet ligget på 14,7 mio. kroner, hvilket er en lille stigning i forhold til sidste år.

Kort om modellen

Modellen er en parametriske VaR-model, som baserer sig på en historisk analyse af samvariationen (korrelationerne) mellem kurserne på forskellige finansielle aktiver m.v., blandt andet forskellige aktieindeks, diverse officielle rentesatser og renteswap-satser samt forskellige valutaindeks. Ved at kombinere den historiske viden om samvariationen på de finansielle markeder med bankens aktuelle positioner, kan modellen beregne en risiko for tab for en kommende 10 dages periode. Alle bankens rentepositioner, valutapositioner samt børsnoterede aktiepositioner m.v. indgår i beregningen, mens positioner i sektoraktier og unoterede kapitalandele ikke er indregnet. Modellen indregner ikke kreditspændrisici på bankens portefølje af obligationer. Modellen er uændret i forhold til sidste år.

Back tests og stress tests

For at dokumentere, at VaR-modellen giver et fornuftigt billede af bankens risiko, foretages der såkaldte back tests. Her sammenholdes modellens beregnede tab med de tab, som banken faktisk ville have fået, hvis der var sket fastholdelse af positionerne gennem en 10 dages periode. For at belyse bankens risiko for tab i unormale markedssituationer gennemføres ligeledes en række stress tests. Back tests af modellen gennem året er gennemført med et tilfredsstillende resultat.

Likviditetsrisiko

Overordnet gælder for bankens likviditetsstyring, at det er bankens mål ikke at have uafdækkede nettofundingbehov, ligesom det er bankens mål ikke at være afhængig af det korte pengemarked.

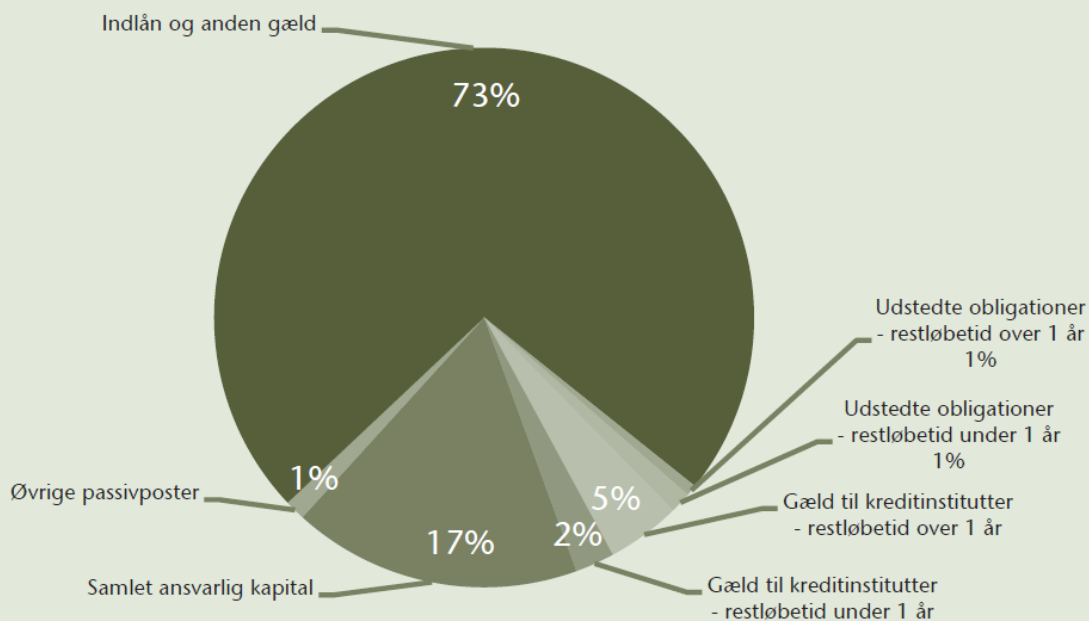
Det er således en målsætning, at banken ikke må påvirkes ved en total nedlukning af pengemarkedet i en periode på 12 måneder.

Bankens udlånsportefølje fundes primært gennem forskellige fundingkilder; nemlig bankens indlånsbase, ved optagelse af længereløbende lån ved andre kreditinstitutter, gennem udstedte obligationer samt endelig gennem den af banken optagne ansvarlige kapital og bankens egenkapital.

Bankens indlånsbase er primært bygget op omkring kerneindlån, og indlån fra kunder med et langvarigt forhold til banken. Ringkjøbing Landbobank har desuden indgået længereløbende bilaterale låneaftaler med europæiske pengeinstitutter. Det bemærkes dog, at bankens fundingsituation ikke er sammensat således, at banken er afhængig af institutterne i et enkelt land eller af enkelte institutter.

I løbet af 2012 har banken indgået en aftale med BRFkredit omkring fælles funding. Aftalen betyder, at banken kan fremskaffe likviditet ved at lade BRFkredit udstede SDOobligationer mod sikkerhed i de lån, som banken har ydet til kunder mod sikkerhed i fast ejendom. Banken har endnu ikke benyttet sig af dette setup, men det er bankens forventning, at muligheden på sigt kan blive en supplerende funding kilde for banken.

Fordeling af funding



1.000 kr.

Den korte funding (restløbetid under 1 år):

Udstedte obligationer - restløbetid under 1 år	224.583
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - restløbetid under 1 år	414.472
I alt	639.055

Kan afdækkes således:

Kassebeholdning m.v.	36.776
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker - indskudsbeviser	622.414
Tilgodehavender hos kreditinstitutter - restløbetid under 1 år	92.578
Børsnoterede obligationer og børsnoterede aktier m.v. til dagsværdi	3.812.362
I alt	4.564.130

Overdækning 3.925.075

Som det fremgår af ovenstående sker opbakningen af den korte funding (restløbetid under 1 år) gennem bankens beholdning af indskudsbeviser og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, korte udlånsforretninger til andre danske pengeinstitutter og bankens beholdning af likvide værdipapirer. Opmærksomheden henledes på, at likviditetsoverdækningen pr. ultimo 2012 udgør 3,9 mia. kroner, hvor de tilsvarende tal ultimo 2011 og 2010 udgjorde henholdsvis 3,7 mia. kroner og 3,3 mia. kroner.

For at sikre diversifikation på fundingområdet etablerede banken i 2008 et EMTN obligationsprogram på 2 mia. EUR. Programmet er med til at sikre alternative fundingkilder til banken. Bankens har lavet udstedelser under programmet i 2010 og 2011, men har ikke foretaget udstedelser under programmet i 2012.

Operationel risiko

Kapitaldækningsreglerne pålægger pengeinstitutterne at kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved kapitaldækningsopgørelsen. Banken anvender den såkaldte basisindikatormetode, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges de risikovægtede poster, til dækning af bankens operationelle risici.

I banken sker der løbende en rapportering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af, om forretningsgange etc. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af eventuelle operationelle risici, ligesom bankens forretningsgange endvidere løbende gennemgås og vurderes af bankens interne og eksterne revision.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-forsyningen. Bankens IT-organisation og ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til udarbejdede IT-katastrofeplaner, og i forbindelse hermed bliver der fastsat krav til og niveauer for tilgængelighed og stabilitet for de af banken anvendte IT-systemer samt data. De opstillede krav gælder for såvel bankens interne IT-organisation samt bankens eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter.

2. Anvendelsesområde, punkt 2

Oplysningsforpligtelserne omfatter udelukkende selskabet Ringkjøbing Landbobank A/S, idet banken ikke har nogen dattervirksomheder.

3. Basiskapital, punkt 3

De enkelte delelementer i bankens basiskapital er vist i nedenstående skema:

Opgørelse af basiskapital pr. 31. december 2012

	I 1.000 kroner
1. Kernekapital	
Aktiekapital	24.700
Reserver	192
Overført overskud eller underskud og årets løbende overskud	2.651.248
2. Primære fradrag i kernekapital	
Foreslået udbytte m.v.	-69.660
Fradrag / tillæg til kernekapital	-192
3. Kernekapital efter primære fradrag	2.606.288
4. Hybrid kernekapital	172.000
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	2.778.288
6. Andre fradrag	0
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	2.778.288
8. Supplerende kapital	
Ansvarlig lånekapital	201.431
9. Medregnet supplerende kapital (fra punkt 8)	201.431
10. Basiskapital før fradrag	2.979.719
11. Fradrag tillæg til basiskapital	192
12. Basiskapital efter fradrag	2.979.911

Efterstillet kapital – vilkår;

Ansvarlig lånekapital

- Optaget nom. 27 mio. euro den 30. juni 2008, løbetid 13 år til 30. juni 2021, mulighed for førtidsindfrielse under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse fra den 30. juni 2018.
- Pr. 30. juni 2018 ændres rentesatsen til en kvartårlig variabel rente svarende til den offentliggjorte EURIBOR-sats for en løbetid på 3 måneder med tillæg af 3,50% p.a.

Hybrid kernekapital

- Optaget nom. 200 mio. kroner den 2. marts 2005, uendelig løbetid, mulighed for førtidsindfrielse under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse fra den 2. marts 2015.

- Banken har siden tilbagekøbt 28 mio. kr. af denne kapital, hvor der blot medregnes 172 mio. kr. ,
- Pr. 2. marts 2015 ændres rentesatsen til en kvartårlig variabel kuponrente svarende til den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte CIBOR-sats for en løbetid på 3 måneder med tillæg af 2,16% p.a.

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital, punkt 4

Vedrørende punkt 4, litra a

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af pengeinstituttets solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”.

Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække instituttets risici.

I den metode, som Ringkjøbing Landbobank anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Den første del af modellen indeholder en række stresstests. I disse stresstests ”stresses” bankens regnskabsposter (i henhold til den senest udarbejdede regnskabsrapport - enten årsrapporten eller en kvartalsrapport omregnet til et helårs resultat) via en række variable.

Bankens stresstestet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: 3,69% af de samlede udlån og garantier for nedskrivninger og hensættelser.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald: 30%, dog kun med 15% på aktier og kapitalandele i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35% på handelsbeholdningen og 2,0% udenfor handelsbeholdningen. Valutarisiko: <ul style="list-style-type: none"> • EUR: Valutaindikator 1*2.25% • Andre valutaer: Valutaindikator 1*12%. Risiko på afledte finansielle instrumenter: 8% af den positive markedsværdi.
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12% Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17% Egne ejendomme: 18%

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter” fastsættes det hvilke risici, som Ringkjøbing Landbobank bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer, der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte bankens regnskabstal for en række negative begivenheder, for derved at se hvorledes instituttet reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af bankens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Ringkjøbing Landbobank som minimum skal holde en kapital, der kan dække det resultat, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at instituttet kan overleve det opstillede scenarium.

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

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Kapital til dækning af operationelle risici	
Yderligere kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til pengeinstituttets størrelse Ejendomsrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

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

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte eventuelle kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Ringkjøbing Landbobank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

Vedrørende punkt 4, litra b

Skemaet nedenfor viser pengeinstituttets risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2012

I 1.000 kroner	Risikovægtet eksponering	Kapitalkrav (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	198.056	15.844
Erhvervsvirksomheder mv.	7.270.573	581.646
Detailkunder	2.999.880	239.990
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	727.773	58.222
Eksponeringer, hvorpå der er restancer eller overtræk	145.272	11.622
Dækkede obligationer	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer m.v.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	52.297	4.184

Vedrørende punkt 4, litra c

Ringkjøbing Landbobank anvender ikke en intern model til opgørelse af kreditrisikoen, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Vedrørende punkt 4, litra d

Skemaet nedenfor viser pengeinstituttets solvenskrav til markedsrisici.

Risikovægtede poster med markedsrisiko pr. 31. december 2012

I 1.000 kroner	Risikovægtede Poster	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	1.219.599	97.568
Gældsinstrumenter	1.155.150	92.412
Aktier	41.593	3.327
Kollektive investeringsordninger	22.857	1.829
Valutakursrisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

Vedrørende punkt 4, litra e

Pengeinstituttets anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2012 beregnet til 118.680 tkr. (8% af tkr. 1.483.497).

5. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov, punkt 5-10

Vedrørende en redegørelse omkring det individuelle solvensbehov henvises til særskilt udarbejdet redegørelse, som ligeledes findes på nærværende hjemmeside.

6. Modpartsrisiko - afledte finansielle instrumenter, punkt 11

Vedrørende punkt 11, litra a

Ringkjøbing Landbobank 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 instituttets fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8% af den positive markedsværdi af derivaterne.

I pengeinstituttets 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.

Vedrørende punkt 11, litra b

Vedrørende engagementer med kunder i engagementsklasserne G og H (erhvervsvirksomheder og detailkunder) behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

Vedrørende punkt 11, litra c

Banken anvender ikke interne modeller for opgørelse af modpartsrisikoen (EPE-modeller), hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Vedrørende punkt 11, litra d

Oplysningerne er ikke vurderet at være relevante for Ringkjøbing Landbobank, hvorfor der ikke gives oplysninger til disse punkter.

Vedrørende punkt 11, litra e-f

Følgende oplyses:

Oversigt pr. 31. december 2012 I 1.000 kroner	Positiv bruttodags- værdi af finansielle kontrakter efter netting
Modpart med risikovægt 20%	140.002
Modpart med risikovægt 75%	65.836
Modpart med risikovægt 100%	49.812
Modpart med risikovægt 150%	0

Vedrørende punkt 11, litra g

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

Vedrørende punkt 11, litra h

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

Vedrørende punkt 11, litra i

Ringkjøbing Landbobank har ikke tilladelse til at anvende interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko, punkt 12

Vedrørende punkt 12, litra a

Under henvisning til punkt 12, litra a i bilag 20 til kapitaldækningsbekendtgørelsen og under henvisning til at Ringkjøbing Landbobank følger bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) henvises til

for så vidt angår definitionen af værdiforringede fordringer (fordringer, hvorpå der er individuelt nedskrevet inklusiv de fordringer, som er taget ud af en gruppe og individuelt vurderet og nedskrevet) til regnskabsbekendtgørelsens § 52, stk. 3:

- § 52, stk. 3 Hvis der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, jf. stk. 2, og den eller de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet, der kan måles pålideligt, skal udlånet eller tilgodehavendet nedskrives med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet.

for så vidt angår definitionen af misligholdte fordringer i forhold til punkt 12, litra g, nr. 1 henvises til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 3, punkt 20 og 21 (poster med restance).

20. Ved restance forstås, at en modpart i over 90 dage har været i restance eller overtræk med en beløbsstørrelse, som anses som værende væsentlig. Der er tale om restance, når modparten ikke betaler ydelser i takt med, at de forfalder, indfrier sin gæld på et aftalt tidspunkt, eller når et meddelt kreditmaksimum for kassekreditter og lignende overskrides.
21. For at en restance kan være væsentlig, skal det samlede beløb i restance på modpartens engagement, jf. § 5 stk. 1, nr. 16, i FiL, udgøre mere end 1000 kr. overfor virksomheden, virksomhedens moderselskab og deres datterselskaber.

Vedrørende punkt 12, litra b

Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion 20.367 millioner kroner.

Vedrørende punkt 12, litra c

Følgende oplyses:

Oversigt for 2012 (gennemsnitlige beløb) - i mio. kroner	Gennemsnitlige vægtede beløb for 2012
Centralregeringer eller centralbanker	
Regionale eller lokale myndigheder	
Offentlige enheder	
Multilaterale udviklingsbanker	
Internationale organisationer	
Institutter	229
Erhvervsvirksomheder mv.	7.340
Detailkunder	3.067
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	681
Eksponeringer, hvorpå der er restancer eller overtræk	196
Dækkede obligationer	
Kortfristede institut- og erhvervs eksponeringer mv.	
Kollektive investeringsordninger	
Eksponeringer i andre poster, her. aktiver uden Modparter	84
I alt	11.597

Vedrørende punkt 12, litra d

Idet banken har 95% eller mere af eksponeringerne i Danmark, er de pågældende oplysninger udeladt.

Vedrørende punkt 12, litra e

Følgende oplyses omkring branchefordeling af kreditkategorier (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning):

Oversigt pr. 31. december 2012 I mio. kroner	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 hvorpå der er restancer eller overtræk	Dækkede Obligationer	Kortfristede institut- og erhvervs-eksponeringer mv.	Kollektive investeringsordninger	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder	772						13	11						
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri							1.490	786	237	1				
Industri og råstofudvinding							265	122	19	1				
Bygge- og anlægsvirksomhed							84	144	34	23				
Energiforsyning							2.571	103	115	4				
Handel							500	283	60	4				
Transport, hoteller og restauranter							188	59	26	4				
Information og Kommunikation							12	31	2	0				
Finansiering og forsikring							2.302	106	79	4				
Kreditinstitutter						487								
Fast ejendom							823	292	300	17				
Øvrige erhverv							761	868	239	20				168
I alt erhverv							9.009	2.805	1.111	78				168
Private							980	4.167	746	44				0
I alt	772					487	9.989	6.972	1.857	122				168
Total														20.367

Det bemærkes, at tallene i ovenstående tabel ikke umiddelbart kan udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i ovenstående oversigt end bankens udlåns- og garantiportefølje

Vedrørende punkt 12, litra f

Omkring fordeling af krediteksponeringernes restløbetider oplyses følgende (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning):

Oversigt pr. 31. dec. 2012- i mio. kroner	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	596	176				772
Regionale eller lokale myndigheder						
Offentlige enheder						
Multilaterale udviklingsbanker						
Internationale organisationer						
Institutter	135	190	32	4	126	487
Erhvervsvirksomheder mv.	2.493	450	2.131	1.998	2.917	9.989
Detailkunder	2.439	236	697	1.519	2.081	6.972
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	303	52	134	595	773	1.857
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	21	13	17	37	34	122
Dækkede obligationer						
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.						
Kollektive investeringsordninger						
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	168					168
I alt	6.155	1.117	3.011	4.153	5.931	
Total						20.367

Det bemærkes, at tallene i ovenstående tabel ikke umiddelbart kan udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i ovenstående oversigt end bankens udlåns- og garantiportefølje

Vedrørende punkt 12, litra g

Omkring værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher oplyses følgende:

Oversigt for 2012 - i 1.000 kroner	Misligholdte fordringer eksponering (over 90 dage)	Værdiforringede fordringer eksponering	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *)
Offentlige myndigheder				
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	1.354	388.433	290.516	92.217
Industri og råstofudvinding	1.019	21.806	15.640	8.578
Energiforsyning	4.216	2.311	1.018	430
Bygge- og anlægsvirksomhed	22.880	34.458	21.420	8.599
Handel	4.228	20.873	14.391	-2.810
Transport, hotel og restaurant	4.326	23.663	16.828	-363
Information og kommunikation	0	628	367	-691
Finansiering og forsikring	3.533	7.085	5.783	-23.873
Fast ejendom	17.237	90.567	45.989	48.384
Øvrige erhverv	19.668	57.618	47.082	12.926
I alt erhverv	78.461	647.442	459.034	143.397
Private	43.453	308.353	184.451	72.262
I alt	121.914	955.795	643.485	215.659
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån				-41.685
Indgået på tidligere afskrevne fordringer				-17.130
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender				156.844

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

Vedrørende punkt 12, litra h

Idet banken har 95% eller mere af eksponeringerne i Danmark, er de pågældende oplysninger udeladt.

Vedrørende punkt 12, litra i

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger specificeres således:

Oversigt for 2012 - i 1.000 kroner	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/-hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med Kreditisiko	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	577.352	5.038	67.466			0
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	243.459	10.009	47.410			0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	124.433	3.835	0			
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	63.849	254				0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	632.529	10.958	114.876			0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	955.795	3.835	11.908.553			0

8. Kreditvurderingsbureauer, punkt 13

Der anvendes p.t. ikke data fra kreditvurderingsbureauer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden, punkt 14

Ringkjøbing Landbobank anvender standardmetoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

10. Markedsrisiko / risici relateret til handelsbeholdningen, punkt 15

Vedrørende punkt 15, litra a-c og f

Opgørelse af solvenskravene vedrørende de respektive risici:

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet pr. 31. december 2012		Vægtede beløb i 1.000 kroner	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	1.155.150	92.412
	Aktier m.v. (inkl. kollektive investeringsordninger)	64.450	5.156
	Råvarer	0	0
Poster med	Valutaposition	16.838	0

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

Vedrørende punkt 15, litra d

Modpartsrisiko - positiv markedsværdi - tkr. 255.631. Beløbet medtages under de enkelte engagementsklasser som kreditrisiko.

Vedrørende punkt 15, litra e

Banken har ikke nogen poster med leveringsrisiko m.v., hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Vedrørende punkt 15, litra g

Ikke relevant, og er dermed bortfaldet.

11. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller), punkt 16

Ringkjøbing Landbobank anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelsen af risici i bankens handelsbeholdning og dermed i bankens kapitaldækningsopgørelse.

Som et supplement til bankens interne risikostyring af markedsrisici har banken en matematisk/statistisk model til opgørelse af markedsrisici. Modellen bruges til at opgøre Value at Risk (VaR), som løbende rapporteres til bankens ledelse.

12. Operationel risiko, punkt 17

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”.

Ringkjøbing Landbobank anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige ”basisindtægter” de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Ringkjøbing Landbobank gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under pengeinstituttets opgørelse af solvensbehovet.

13. Eksponeringer i aktier.

Ringkjøbing Landbobank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Ringkjøbing Landbobank 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. Ringkjøbing Landbobank regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

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

Vedrørende punkt 18, litra b-d

Følgende oplyses:

I 1.000 kroner		
Type	Eksponering pr. 31. dec. 2012	Driftspåvirkning i 2012
Aktier	229.541	-24.398

14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, punkt 19

Vedrørende punkt 19, litra a-b

Følgende oplyses:

I 1.000 kroner	Renterisiko pr. 31. december 2012
Positioner	
Balanceførte poster (indgår i beregningen af renterisikoen)	-4.147
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	3.028
Positioner med specielle renteformler	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-1.119

Omkring opgørelse af renterisikoen oplyses følgende:

Renterisikoen opgøres for hvert *gældsinstrument* i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen som

$$RR = NP_{(mv)} * V_{(mod)}$$

hvor

RR = renterisikoen udtrykt som ændring i nettopositionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1 %-point,

NP_(mv) = nettopositionens markedsværdi på opgørelsestidspunktet og

V_(mod) = nettopositionens modificerede varighed.

“0,01” dækker over, at renterisikoen beregnes for en generel renteændring på 1 %-point

15. Oplysninger vedrørende securitiseringer, punkt 20

Ringkjøbing Landbobank anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter, punkt 21

Ringkjøbing Landbobank anvender standardmetoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

17. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder, punkt 22

Vedrørende punkt 22, litra a

Ringkjøbing Landbobank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Vedrørende punkt 22, litra b

Ringkjøbing Landbobank har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder / hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Bankens forretningsgange sikrer en løbende daglig overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

Vedrørende punkt 22, litra c

Ringkjøbing Landbobank anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 58-61 er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede 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 normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Vedrørende punkt 22, litra d

Banken anvender i beskedent omfang som kreditrisikoreducerende middel garantier udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

Vedrørende punkt 22, litra e

I bankens politikker m.v. for investeringskreditter gælder der visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder

Vedrørende punkt 22, litra f

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko.

Tabellen nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori:

Oversigt pr. 31. december 2012 - i 1.000 kroner	Eksposering
Eksposeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksposeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksposeringer mod offentlige enheder	0
Eksposeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksposeringer mod internationale organisationer	0
Eksposeringer mod institutter	0
Eksposeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	992.620
Eksposeringer mod detailkunder	413.423
Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom	2.966
Eksposeringer, hvorpå der er restance eller overtræk	4.056
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksposeringer mod kollektive investeringsordninger	0
I alt	1.413.065

Vedrørende punkt 22, litra g

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen garantier og kreditderivater til afdækning af sin kreditrisiko.

Tabellen nedenfor viser den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater:

Oversigt pr. 31. december 2012 - i 1.000 kroner	Eksponering
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.	89.774
Eksponeringer mod detailkunder	12.802
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
I alt	102.576

18. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko, punkt 23

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.