



Algade 52 – 4760 Vordingborg

Telefon: 55 36 52 00

Fax: 55 36 52 52

Internet: www.vorbank.dk

E-mail: vorbank@vorbank.dk

Cvr.-nr. 70 95 75 15

Oplysningsforpligtelser II

Solvensbehov 2009

(Kapitaldækningsbekendtgørelsens Bilag 20, punkt 5-10)

Indhold

Lovgrundlag mv.	3
Processen	4
Lovkrav	4
Datafremskaffelse.....	4
Uafhængig vurdering	4
Rapportering	4
Model- og metodevalg (Punkt 5)	5
Modelbeskrivelse	5
Stresstests	5
Beregning af kapitalbehov v/ stresstests	6
Yderligere kapital til dækning af andre risici	8
Kapitalbehov/ solvensbehov opdelt på risikokategorier (Punkt 6).....	15
Kommentering af solvensbehov (Punkt 7).....	16
Solvensprocent og basiskapital (Punkt 9)	16
Kommentarer til det opgjorte solvensbehov.....	16
Bankens target og internt opgjorte solvensbehov (Punkt 10)	18

Lovgrundlag mv.

Kapitaldækningsbekendtgørelsen

Reglerne om opgørelse af kapitalbehovet fremgår af kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20. Ifølge denne skal bestyrelse og direktion både fastsætte bankens tilstrækkelige basiskapital og individuelle solvensbehov. Ved opgørelsen skal banken tage hensyn til de forhold, der beskrives i bekendtgørelsens bilag 1, hvor der er angivet de nærmere bestemmelser for, hvorledes dette skal gøres (processen i banken) og hvilke elementer, der skal indgå i fastsættelsen (vurderingen).

Krav om offentliggørelse

Som led i den politiske aftale omkring Bankpakke I er det besluttet, at bankerne skal offentliggøre deres solvensbehov. Solvensbehovet skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøres første gang i forbindelse med årsregnskabet 2009.

Banken skal fastsætte to nøgletal:

1. Den tilstrækkelige basiskapital, som er den kapital, der er nødvendig for at banken har afdækket sine risici.
2. Det individuelle solvensbehov, der er den procentdel, som den tilstrækkelige basiskapital udgør af de risikovægtede poster.

Finanstilsynets vejledning

Med det formål at skabe en vis ensretning i pengeinstitutternes opgørelse af solvensbehovet, har Finanstilsynet den 18. januar 2010 udstedt "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter", som på et detaljeret niveau fastsætter vejledende retningslinier for, hvordan pengeinstitutter bør opgøre deres solvensbehov.

Kvartalsvis offentliggørelse

Der er krav om, at banken kvartalsvist skal offentliggøre oplysninger om solvensbehovet, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens § 64, stk. 4.

Dokumentation

Dokumentation for opgørelse af tilstrækkelig basiskapital samt solvensbehovsprocenten skal årligt indsendes til Finanstilsynet senest 45 arbejdsdage efter årets udløb, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens § 67, stk. 8.

Processen

Lovkrav

Processen er at beskrive og dokumentere opgørelse af kapitalbehov

Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 præciserer de oplysningskrav, som pengeinstitutterne skal opfylde i relation til offentliggørelse af solvensbehovet.

Bankens ledelse er bekendt med, at den i henhold til bekendtgørelsen har ansvaret for, at den tilstrækkelige basiskapital bliver fastlagt med henblik på opgørelse af bankens solvensbehov. Endvidere er det ledelsens opgave at sikre sig, at beslutningerne om fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital er en integreret del af den overordnede ledelse. Med baggrund heri er der nedenfor beskrevet en model for udarbejdelse af solvensbehovet.

Datafremskaffelse

*Data fra
Årsrapporten 2009*

I forbindelse med opgørelse af kapitalbehovet og solvensbehovsprocenten er der indsamlet data til brug for beregningerne i nedenstående model. Dataene er så vidt muligt hentet fra årsrapporten 2009. En nærmere redegørelse for fremskaffelse og anvendelse af data vil fremgå i forbindelse med gennemgangen af modellen.

Uafhængig vurdering

Bestyrelsen foretager den uafhængige vurdering

I bekendtgørelsen er det et krav, at opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital skal gøres til genstand for en uafhængig vurdering. Der er i Vordingborg Bank truffet den beslutning, at bestyrelsen selv foretager den uafhængige vurdering, hvilket der i henhold til bekendtgørelsens bilag 1, punkt 88 er mulighed for, da banken anvender standardmetoden for kreditrisiko og ikke anvender interne modeller for opgørelse af markedsrisiko.

Rapportering

*Rapportering kvart-
årligt*

Den interne rapportering omkring solvensbehovsprocenten foregår kvartalsvist til bankens ledelse i forbindelse med offentliggørelse af kvartalsrapporter, halvårsrapporter og årsrapporter.

Model- og metodevalg (Punkt 5)

Modelbeskrivelse

Vordingborg Bank har valgt at anvende solvensbehovsmodellen, som er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Modellen opbygger et kapitalbehov og en solvensbehovsprocent fra 0 pct. Modellen er opbygget således, at en stor del af solvensbehovet kan beregnes via gennemførelsen af et antal stresstests, som indebærer, at årsrapportens regnskabsposter stresses af forskellige begivenheder. Herudover vurderes kapitalbehovet til forskellige risikoområder, som har en indvirkning på bankens solvensbehov.

Stresstests

Formål

Formålet med at gennemføre stresstestene er at belyse den negative virkning på bundlinien, når banken bliver "stresset" af forskellige negative forhold samtidigt. Koblingen til solvensbehovet er, at banken skal holde kapital til at dække det negative regnskabsresultat, som det opstillede stress-scenarium resulterer i. Overordnet er det hensigten, at stresstestene skal støtte bankens vurdering af, om kapitalbehovet er tilstrækkeligt til at sikre, at bankens indskydere ikke kommer til at lide tab.

Stressvariable Nedenfor er i tabel 1 foretaget en stresstest af årsregnskabet for 2009 på baggrund af følgende stressvariable:

- Kreditrisiko
 1. Stigning i bankens nedskrivningsprocent til et niveau svarende til det, der fremgår af Finanstilsynets vejledning. Nedskrivningsprocenten for gruppe 3 er 4,27 pct.
- Markedsrisiko
 2. Rentestigning på 1,43 pct. for poster i handelsbeholdningen med en varighed på under 1 år, 1,18 pct. for poster med en varighed mellem 1 og 3,6 år og 1 pct. for varighed over 3,6 år. Dertil 1 pct. for poster udenfor handelsbeholdningen.
 3. Aktiekursfald på 30 pct. på almindelige aktier og 15 pct. på sektoraktier.
 4. Valutakursrisiko på 12 pct. dog kun på 2,25 pct. for positioner i Euro
- Øvrige risici
 5. Fald i nettorenteindtægter på 12 pct.
 6. Fald i nettogebyrindtægter på 17 pct.
 7. Stigning udgifterne til personale og administration på 3,86 pct.
 8. Ejendomsprisfald på 12 pct.

Modellen er opbygget ved, at de enkelte regnskabsposter "stresses" via de 8 variable ovenfor.

Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de risikovægtede poster ultimo 2009. Herved fås et mål for, hvor meget kapital, banken skal have for at kapitalafdække det opstillede scenarium. Resultatet af stresstesten vil reelt fungere som et tillæg i modellen, jfr. tabel.

Beregning af kapitalbehov v/ stresstests

I modellen nedenfor er tankegangen, at det seneste regnskab for 2009 skal "stresses" for at få et billede af bankens aktuelle økonomiske situation, hvis stresshændelserne indtræffer samtidigt. I yderste højre kolonne er angivet den værdi, den enkelte regnskabspost får efter, at den er blevet "stresset".

Resultat af stress-test i pct. af vægtede poster

Resultatopgørelse	Metode	Realiseret 2009 1.000 kr.	Stresstestet resultat 2009 1.000 kr.
Netto renteindtægter	Posten reduceres med 12 pct.	57.589	50.678
Netto gebyrindtægter	Posten reduceres med 17 pct.	16.946	14.065
Udbytte af aktier og andre driftsindtægter	Sættes til 0	206	0
Udgifter til personale og administration	Posten stiger med 3,86 pct. (budget 2010)	-51.792	-53.791
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	Posten tillægges en nedskrivning på 12 pct. af den bogførte værdi af grunde og bygninger	-1.979	-6.912
Andre driftsudgifter (udgifter til Bankpakke I)	Korrigeret for udløb af Bankpakke I	-4.250	-3.240
Nedskrivninger på udlån mv.	Volumen: Udlån og garantier efter nedskrivning * 4,27 pct.	-30.258	-48.014
<i>Kursreguleringer:</i>			
Obligationer/Fastrenteprodukter	Renterisiko	2.101	-3.400
Aktier	Værdi af aktier * 30 pct. + sektoraktier * 15 pct.	428	-7.097
Valuta	Valutaindikator 1 * 12 pct. (øvrige valuta) og 2,25 pct. (Euro)	108	-113
Øvrige kursreguleringer	Uændret	95	95
Kursreguleringer i alt		2.732	-10.514
Resultat før skat		-10.806	-57.727
Resultat af stress-test i pct. af vægtede poster i alt		1.087.172	5,32 %

Tabel 1. Konsekvensberegning af stress-test i procent af vægtede poster

Yderligere kapital til dækning af andre risici

Udover den risikovurdering, der ligger i at gennemføre de ovenfor beskrevne stresstests, skal banken ved opgørelsen af solvensbehovet vurdere indflydelsen fra et forholdsvis stort antal andre potentielle risikoområder. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 1 har Finanstilsynet opstillet minimumskrav til hvilke overvejelser, banken som minimum skal gøre sig i den forbindelse. Disse minimumsovervejelser belyses i teksten nedenfor, hvilket medfører, at den beskrevne solvensmodel opfylder bekendtgørelsens krav.

Vækst

Udover stresstests skal der i vurderingen af solvensbehovet tages hensyn til bankens forventede vækst i udlån og garantier, der medfører en stigning i de vægtede poster på et års sigt. Der er ikke budgetteret med vækst i udlån og garantier i 2010, hvorfor der ikke er afsat kapital hertil.

Kreditrisici:

Et vigtigt element i opgørelsen af kapital til dækning af kreditrisikoen er vurderingen af bankens koncentration af de risici, som banken har påtaget sig og forventer at påtage sig i fremtiden. Risikokoncentration er et fælles udtryk for de situationer, hvor banken har en koncentration af en ganske bestemt risiko. Nedenfor beskrives de koncentrationsrisici, som Finanstilsynets vejledning indeholder:

- Kunder med finansielle problemer
- Store engagementer
- Erhvervsmæssig koncentration
- Geografisk koncentration
- Koncentration af sikkerheder

Kunder med finansielle problemer

Kunder med finansielle problemer omfatter:

- Kunder med OIV (bonitetskategori 1)
- Kunder uden OIV, men med visse udfordringer og hvor konstatering af OIV vil føre til en væsentlig nedskrivning indenfor det kommende år (bonitetskategori 2c).

Nedenfor er i tabel 2 vist saldiene i de to kategorier samt det opgjorte kapitalbehov. Saldi med OIV (bonitetskategori 1) er opgjort efter fradrag for korrektivkontoen. Den del af et engagement med OIV, som ikke er nedskrevet er overført til kunder uden OIV (bonitetskategori 2c)

Kategori	Saldo	PD	LGD	Kapitalbehov
Kunder med OIV	0	100 %	45 %	0
Kunder uden OIV	122.025	50 %	45 %	27.456
I alt	122.025			27.456
Fradrag, 4,27 % af 122.025				-5.210
Netto kapitalbehov				22.246

Tabel 2. Kapitalbehov til kunder med finansielle problemer

Store engagementer

I henhold til § 145, stk. 1 i lov om finansiel virksomhed må et pengeinstitut ikke have et engagement med en kunde eller gruppe af forbundne kunder, der overstiger 25 pct. af basiskapitalen. Endvidere må summen af engagementer, der overstiger 10 pct. af basiskapitalen (store engagementer) ikke tilsammen overstige 800 pct. af basiskapitalen, jfr. § 145, stk. 2. Banken har en koncentrationsrisiko på store engagementer, hvis banken har en relativ stor andel af disse engagementer. Branchens nøgletal for store engagementer udgjorde ultimo 2008 ca. 90 pct. af basiskapitalen. På den baggrund finder Finanstilsynet, at der skal foretages et tillæg hos de banker, der ligger over 90 pct. Banken har et nøgletal for store engagementer på 33,9 pct. hvorfor der ikke er tillæg til solvensbehovet.

*Erhvervsmæssig
koncentration*

Nedenfor er vist bankens branchefordeling på udlån og garantier, som er hentet fra årsrapporten 2009. I Finanstilsynets vejledning anføres det, at banken kan sammenholde sin egen branchefordeling med den gennemsnitlige branchefordeling for på den måde at tage højde for en anderledes branchefordeling i beregningen af tillæg eller fradrag i solvensbehovet.

Ved at multiplicere sektorens historiske maksimale tab og nedskrivninger/hensættelser med bankens egen branchefordeling fås et mål for bankens egen kreditkoncentration, som er beregnet til 3,18 pct. Den beregnede Benchmark kreditkoncentration for gruppe 3 pengeinstitutter er 3,33 pct. hvorfor der på denne baggrund kan foretages et fradrag på 0,15 pct.-point, som svarer til 1.709 t.kr.

Branche	Nedskr./hens. ultimo året	Udlån+ garantier før nedskr./hens.	Maksimal Nedskr.-pct.	Risikokon- centration
Offentlige myndigheder	0	0	1,34 %	0
Landbrug, jagt og skovbrug	128	258.247	3,28 %	8.475
Fiskeri	0	0	20,94 %	0
Fremstillingsvirksomhed	11.994	107.685	2,28 %	2.458
Bygge- og anlæg	1.555	58.745	7,25 %	4.257
Handel, restaurant og hotel	6.098	136.024	2,95 %	4.007
Transport, post og telefon	3.573	28.283	3,50 %	990
Kredit- og finansiering og forsikring	3.397	20.985	1,64 %	344
Ejendomsadministration mv.	4.526	112.557	5,39 %	6.062
Øvrige erhverv	3.969	60.957	2,70 %	1.646
I alt erhverv	35.240	783.483		
Private	9.169	385.366	2,33 %	8.974
I alt	44.409	1.168.849		37.214
Bankens risikokoncentration i pct. af udlån og garantier efter nedskr./hensættelser				3,18 %
Gennemsnitlig risikokoncentration				3,33 %
Fradrag i pct.				-0,15 %
Fradrag i t.kr.				-1.709

Tabel 3. Fordeling af tab samt udlån og garantier på brancher

Kolonnen med udlån+garantier før nedskr./hensættelser er reduceret med en saldo på 25.253 t.kr. som relaterer sig til den forlængede ekspeditionstid på tinglysning.

Geografisk Koncentration

Geografisk koncentration foreligger, når udlånsengagementer er koncentreret i et lille geografisk område. På privatkundeområdet vil den geografiske koncentration være reduceret en del, såfremt der er stor pendling fra området. Omvendt vil risikoen være forøget, såfremt der er engagementer med virksomheder, som har en stor andel af lokalbefolkningen ansat.

Koncentration af sikkerheder

I den udstrækning, at banken måtte have en væsentlig koncentration af sikkerheder i et aktiv, der er meget prisfølsomt, bør det give anledning til en vurdering af, om der skal foretages et tillæg til solvensbehovet. Hvis værdien af sikkerhederne falder stiger blanco-delen. Blanco-delen udgør en kreditrisiko. Kreditrisikoen kan defineres som den tabsprocent, der blev anvendt under stresstesten på 4,27 pct. Kapitalbehovet udgøres af den øgede blanco-del x tabsprocenten. Nedenfor er vist dokumentationen for det beregnede tillæg til kapitalbehovet.

Panttype	Belåningsværdi Ultimo 2009	Anslået fald i l pct.	Anslået fald i værdi
Ejendomme	168.403	15,0 %	25.260
Transportmidler	29.642	12,5 %	3.705
Løsøre	6.811	12,5 %	851
Skibe	645	10,0 %	65
I alt	205.501		29.882
Kapitalbehov, 4,27 %			1.276

Tabel 4. Kapitalbehov til koncentration af sikkerheder

Markedsrisici

Der er ikke i modellen afsat yderligere kapital til dækning af markedsrisici, idet banken kun har en relativ beskeden aktieportefølje. Ingen af aktierne er specielt risikofyldte.

Banken har ej heller valutarisici af nogen betydning, da valutalån til bankens kunder finansieres ved træk på kreditfaciliteter i andre banker og i samme valuta som udlandslånet.

- Operationelle risici* Pengeinstitutter, der anvender kapitaldækningsbekendtgørelsens basisindikatormetode skal beregne et tillæg for de operationelle risici ved at tage 15 pct. af pengeinstituttets gennemsnitlige netto renteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter de seneste 3 år.
- Den gennemsnitlige indtægt i de seneste tre regnskabsår kan beregnes til 65.188 t.kr. kapitalbehovet hertil udgør: $65.188 \times 15 \% = 9.778$, som kan sættes i forhold til de vægtede poster, hvorefter tillægget til solvensbehovet udgør 0,90 pct.
- Det er ledelsens vurdering, at den operationelle risiko – udover ovennævnte tillæg – som udgangspunkt ikke bør medføre yderligere tillæg i solvensbehovet, da banken opfylder kravet om et fornuftigt kontrolmiljø.
- Det er bankens vurdering, at der opretholdes et fornuftigt kontrolmiljø, hvilket blandt andet indebærer interne forretningsgange, adskillelse mellem udførende og kontrollerende funktioner samt nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.
- Øvrige risici:*
- Strategiske risici* Strategiske risici er risici, der kan påvirke indtjeningen eller kapitalen som følge af ændringer i konkurrencesituationen, forkerte beslutninger, utilstrækkelig gennemførelse af vedtagne beslutninger og lignende. Der er ikke i Vordingborg Bank truffet større strategiske beslutninger, for eksempel i forbindelse med filialetableringer, hvorfor ledelsen har vurderet, at der ikke skal foretages tillæg til solvensbehovet som følge heraf.
- Omdømmerisici* Banken har vurderet ikke at have dårligt omdømme blandt kunder, investorer, leverandører og offentlige myndigheder. Banken har beregnet et mindre tillæg på 0,01 pct. svarende til et kapitalbehov på 140 t.kr. Tillægget udgør et skøn over mistet indtjening ved afgang af kunder.
- Risici i relation til bankens størrelse* Banken udbyder ikke produkter af stor kompleksitet og produkterne, som banken udbyder beherskes af bankens personale. Blandt andet på den baggrund er det vurderingen, at de kontrolforanstaltninger, der udføres i banken er på et tilfredsstillende niveau, der ikke nødvendiggør tillæg til solvensbehovet.

<i>Ejendomsrisici</i>	Der er allerede i stresstesten afsat kapital til dækning af risici på bankens egne ejendomme, men det er ikke herudover ledelsens vurdering, at der er behov for at afsætte kapital til risici som følge af pant i erhvervsejendomme, som banken har pant i.
<i>Koncernrisici</i>	Vordingborg Bank udgør en koncern, idet banken er 100 procent ejer af datterselskabet Vor Ejendomme A/S, som er et ejendomsselskab, hvis formål det er at eje og udleje ejendomme primært til brug for Vordingborg Banks bankvirksomhed. Der er i stresstesten taget højde for udsving i ejendomspriserne, hvorfor der ikke vurderes at skulle foretages yderligere tillæg til solvensbehovet.
<i>Kapital-fremskaffelse</i>	Banken har ikke i henhold til kapitalplan behov for i nær fremtid at rejse ansvarlig kapital, jfr. solvensprocent på 20,3 pct. Derfor har banken valgt ikke at foretage tillæg til solvensbehovet.
<i>Likviditetsrisici</i>	Der er i Lov om finansiel virksomhed krav om, at likviditeten mindst skal udgøre 10 pct. af bankens samlede gælds- og garantiforpligtelser. Vordingborg Bank har ingen store indlån fra professionelle aktører (pensionskasser, forsikringsselskaber og kreditinstitutter). Herudover er der i banken truffet beslutning om snarest at søge om individuel statsgaranti i henhold til Bankpakke II. Bankens likviditetsprocent er i årsrapporten 2009 opgjort til 230,9 pct. Banken har tillagt en kapital på 2.287 t.kr. svarende til 0,21 pct. med baggrund i en saldo på tidsindskud på 229 mio. kr. som forudsættes forrentet med en merrente på 1 pct. for at kunne beholde det samlede tidsindskud. En merrente på 1 pct. skal vurderes i forhold til en gennemsnitlig rentesats på 1,62 pct. i december måned 2009.

Kapitalbehov/ solvensbehov opdelt på risikokategorier (Punkt 6)

	1.000 kr.	%
Udgangspunkt	0	0,0 %
<i>Stresstest:</i>		
– Kapital til dækning af kreditrisiko	48.014	4,42 %
– Kapital til dækning af markedsrisiko	10.515	0,98 %
– Kapital til dækning af øvrige risici	-801	-0,07 %
Stresstest samlede virkning	57.727	5,32 %
Kapital til vækst i udlån og garantier	0	0,00 %
Yderligere kapital til dækning af kreditrisici:		
– Kapital til dækning af finansielle problemer	22.245	2,05 %
– Store engagementer	0	0,00 %
– Erhvervsmæssig koncentration	-1.709	-0,16 %
– Geografisk koncentration	0	0,00 %
– Koncentration af sikkerheder	1.276	0,12 %
Yderligere kapital til markedsrisici	0	0,00 %
Kapital til dækning af operationelle risici	9.778	0,90 %
Yderligere kapital til øvrige risici:		
– Strategiske risici	0	0,00 %
– Omdømmerisici	140	0,01 %
– Risici vedr. bankens størrelse	0	0,00 %
– Ejendomsrisici	0	0,00 %
– Koncernrisici	0	0,00 %
– Kapitalfremskaffelse	0	0,00 %
– Likviditetsrisici	2.287	0,21 %
– Afviklingsrisici	0	0,00 %
– Andre forhold	0	0,00 %
Total = kapitalbehov/ solvensbehov	91.745	8,45 %

Kommentering af solvensbehov (Punkt 7)

Banken har under punkt 5 Model- og metodevalg valgt at kommentere dekomponering af solvensbehov samt at redegøre for, hvilke risici, der er omfattet af de forskellige risikokategorier.

Lovbestemte krav (Punkt 8)

Det skal oplyses, at banken ikke er omfattet af lovkrav i relation til den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov.

Solvensprocent og basiskapital (Punkt 9)

Nedenfor er vist kapitalbehov/solvensbehov opdelt på risikoområder samt bankens overdækning/kapitalforhold

	1.000 kr.	%
Tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov	91.745	8,45 %
Heraf til:		
– Kreditrisici	69.826	6,42 %
– Markedsrisici	10.514	0,98 %
– Operationelle risici	9.778	0,90 %
– Øvrige risici	1.627	0,15 %
I alt tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov	91.745	8,45 %
Overdækning/kapitalforhold		
– Basiskapital efter fradrag	220.752	20,3 %
– Tilstrækkelig basiskapital	91.745	8,4 %
Solvensoverdækning	129.007	11,9 %

Kommentarer til det opgjorte solvensbehov

Solvensoverdækning på 11,9 pct.

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 11,9 pct. ud fra et solvensbehov på 8,4 pct. og en faktisk solvensprocent på 20,3 pct. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Banken har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital indenfor kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stress-tests samt kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidst nævnte er afhængig af konjunktursituationen.

I relation til lov om finansiel virksomhed, har banken tre engagementer, som er vurderet og stresset i relation til undergrænsen for solvensbehovet og må forventes at kunne flyttes til andre pengeinstitutter. For at stresser disse engagementer alligevel, er der foretaget en kritisk vurdering, der viser, at disse engagementer vil kunne overdrages problemfrit indenfor en kort tidshorisont ved, at engagementet sælges til den opgjorte pris. Det teoretiske tab, der opstår ved stresstesten, udgør herefter det engagement, der ikke kan flyttes problemfrit, og som herefter udgør den engagementsstørrelse, vi bruger i beregningen. Stresstesten viser, at ingen af engagementerne nærmer sig en størrelse, der ganget med fire overstiger reglerne i § 145 i lov om finansiel virksomhed, og dermed overstiger bankens opgjorte solvenskapital.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede obligationsbeholdning, aktierisiko og valutarisiko. Markedsrisikoen er alene opgjort via stresstest.

Operationelle risici

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

Øvrige forhold

Øvrige forhold indgår i solvensbehovet som et fradrag. Dette skyldes, at selv under det hårdeste stresstest vil banken få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag. Derudover er der under kategorien "Øvrige forhold" afsat kapital til et prisfald på domicilejendomme og investerings-ejendomme.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

Bankens target og internt opgjorte solvensbehov (Punkt 10)

Banken har ikke fået fastsat lovmæssige krav til solvensbehov og har derfor ej heller behov for at opgøre et "internt solvensbehov".