

Kreditrisiko 2012

Sydbank

Indhold

Indledning	4
Kredit- og kundepolitik	5
Rating	6
Branchefordeling	12
Fokus på fast ejendom samt bygge og anlæg	15
Fokus på landbrug	16
Fokus på privatkunder	17
Koncentration	19
Sikkerheder	21
Nedskrivninger	23
Finansielle modparter	25
Bilag 1 Supplerende tabeller	26
Bilag 2 Ordliste	34

Indledning

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at kunder og andre modparter ikke overholder deres betalingsforpligtelser overfor koncernen. I kreditrisikoen indgår lån, tilsagte kreditter og garantier samt markedsværdier på afledte finansielle instrumenter og eventuelle kapitalandele.

De væsentligste kreditrisici i koncernen relaterer sig til koncernens udlån og garantier til privat- og erhvervskunder. Hovedvægten i rapporten er en beskrivelse af udlåns- og garantiporteføljen, som kan afstemmes til udlån og garantier i Årsrapport 2012.

Sammenhængen mellem bruttoeksponeringen, der fremgår af supplerende tabeller i bilag 1, og udlån og garantier i Årsrapporten er vist i nedenstående tabel.

Rapporten indeholder en række fagudtryk, som er forklaret i bilag 2.

Bruttoeksponering kreditrisiko

Mio. kr.	2012	2011
Udlån til dagsværdi	6.082	7.658
Udlån til amortiseret kostpris	68.163	68.847
Udlån ifølge regnskab	74.245	76.505
Udlån til kommuner	-422	-534
Udnyttede kreditter	32.852	28.788
Afledte finansielle instrumenter	1.813	2.731
Garantier mv.	11.655	9.820
Bruttoeksponering mod privat- og erhvervskunder	120.143	117.310
Stater, inkl. kommuner	3.678	6.472
Institutter	34.306	29.985
Aktier	1.019	926
Andre eksponeringer	1.560	1.476
Bruttoeksponering kreditrisiko	160.706	156.169

Kredit- og kundepolitik

Koncernens samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bestyrelsen.

Koncernens kreditvirksomhed tilrettelægges i overensstemmelse med koncernens visioner og strategier og skal være:

- Kompetent
- Konkurrencedygtig
- Troværdig
- Imødekommende.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivningen og forelægges løbende de største engagementer til bevilling eller orientering.

Bevillinger kan foretages af medarbejdere, der er tildelt en skriftlig bevillingsbeføjelse afpasset efter medarbejderens erfaring og uddannelse samt medarbejderens kundeportefølje og den enkelte kundes rating. For nye kunder har medarbejderne reducerede bevillingsbeføjelser.

Privatkunder

Det er målsætningen, at mere end 90 pct. af engagementerne med privatkunder skal kunne bevilges i kundens filial, og at de resterende kunders engagement skal bevilges af områdehovedkontoret. Større engagementer med privatkunder bevilges centralt af Kredit.

Kreditgivning til privatkunder baseres på kundernes rådighedsbeløb, formue og gearing (defineret som husstandens samlede gæld divideret med husstandens personlige indkomst) samt kendskab til kunden.

Erhvervs kunder

Erhvervs kunder betjenes som udgangspunkt i områdehovedkontoret eller i særlige erhvervsafdelinger. Det er målsætningen, at alle mindre erhvervsengagementer bevilges decentralt af områdehovedkontoret. Mellemstore og større engagementer bevilges centralt af Kredit, direktion eller bestyrelse. En del af koncernens største og mest komplekse engagementer håndteres i Corporate Banking & Finance.

Koncernens kreditmæssige beslutninger baseres på en systematisk og struktureret gennemgang af kundens forhold og branchetilhør. Gennemgangen baseres på al tilgængelig information, herunder brancheanalyser og regnskaber, og indeholder desuden en vurdering af kundens fremadrettede forretningsplan og realismen i denne.

Kreditarbejdet foregår dels i privat- og erhvervsafdelingerne og dels på centralt hold i Kredit. Som beskrevet nedenfor har koncernen egenudviklede ratingmodeller til vurdering af risici på privat-, mindre erhvervs-, erhvervs- og investeringskunder.

Samtidig har koncernen en veludbygget og rutineret kreditorganisation, der – sammen med ratingmodellerne – sikrer fokus på koncernens kreditrisici både i bevillings- og opfølgingsarbejdet.

Kreditorganisationen justeres løbende, så kreditvurderingskapaciteten tilpasses koncernens udvikling og konjunktursituationen.

Koncernens kreditvirksomhed er et aktivt led i bestræbelserne på at forøge koncernens indtjening ved at:

- fastholde og forøge porteføljen af gode og perspektivrige privat-, erhvervs- og investeringskunder
- fastholde og forøge kundernes forretningsomfang med koncernen gennem en afbalanceret sammensætning af:
 - udlån og garantier
 - indlån
 - forretninger i forbindelse med betalingsformidling
 - handel med værdipapirer mv.
 - finansielle instrumenter.
- undgå/reducere tabsrisici ved at iværksætte handlingsplaner for svage engagementer. Disse handlingsplaner indeholder dels reduktion af koncernens eksponering, dels afdækning af risici ved etablering af nye sikkerheder.

Risici i forbindelse med långivning skal være forudkalkuleret på et kvalificeret og velunderbygget grundlag.

Koncernens krediteksponering retter sig især mod følgende kundesegmenter:

- Privat- og erhvervs kunder i Danmark og Nordtyskland
- Investeringskunder i Skandinavien og Tyskland.

Kreditopfølgning

Kredit har ansvaret for at styre og overvåge kreditrisici efter de retningslinjer, der er fastlagt af bestyrelse og direktion samt for rapportering af kreditrisici internt og eksternt.

Overvågningen af udviklingen i kreditboniteten samt overholdelse af kreditpolitikker foretages af Kreditopfølgning.

Dette sker dels ved undersøgelser og analyser via udtræk fra koncernens database indeholdende alle engagementer, dels ved dialog med de enkelte filialer. Det er målsætningen, at alle bankens filialer undersøges mindst hvert tredje år.

Derudover foretager Kreditopfølgning årlige undersøgelser af boniteten af koncernens nye engagementer, samt årlige stikprøveundersøgelser af både privat- og erhvervs kundeporteføljen.

Endelig indgår det i Kreditopfølgningens opgaver at vurdere, om koncernens ratingsystemer ud fra en kreditfaglig ekspertvurdering rangordner kunderne korrekt. Denne vurdering indgår i koncernens halvårlige valideringsrapporter.

For hvert områdes erhvervsafdeling er udvalgt svage engagementer, der er særlig fokus på, og disse engagementer analyseres og behandles mindst hvert halve år på initiativ af Kredit. Formålet er at sikre, at koncernens handlingsplaner for disse engagementer løbende evalueres og tilpasses.

Herudover har Kredit en afdeling, der bliver koblet på engagementer med en tabsrisiko, der overstiger 5 mio. kr. Disse engagementer bliver fulgt tæt, og Kredit er aktivt involveret i at udarbejde løsninger til nedbringelse af koncernens kreditrisiko.

Rating

Koncernen har egenudviklede ratingmodeller til håndtering af kreditrisici på privat- og erhvervs-kunder. Det grundlæggende formål er til stadighed at følge de økonomiske forhold hos kunden og identificere økonomiske problemer på et så tidligt tidspunkt som muligt med henblik på – i samarbejde med kunden – at udarbejde en handlingsplan.

Modellerne er udviklet med udgangspunkt i Basel-komiteéns anbefalinger. Gennem dialog med andre interessenter i markedet (kreditinstitutter, tilsynsmyndigheder, ratingbureauer mfl.) har koncernen sikret, at modellerne lever op til markedsstandard.

I forbindelse med beregning af koncernens søjle I-kapitalkrav estimerer koncernen løbende risikoparametrene PD, LGD og EAD for koncernens privatkunder samt PD for koncernens erhvervs-kunder.

PD er sandsynligheden for, at kunden misligholder sine forpligtelser overfor koncernen indenfor det kommende år.

LGD er andelen af et givet kundeengagement, som forventes tabt, hvis kunden misligholder i løbet af det kommende år.

EAD er den forventede størrelse af et engagement, dvs. hvor meget en kunde forventes at have trukket af de bevilgede kreditfaciliteter på tidspunktet for misligholdelse. Til brug for beregningen estimeres en konverteringsfaktor (CF) med henblik på at omregne uudnyttede kredittilsagn til forventet EAD.

Risikoparametrene indgår ved beregning af en række centrale interne nøgletal for koncernens kreditportefølje, herunder forventet tab.

Forventet tab beregnes således: $EAD \times PD \times LGD$.

Herudover indgår risikoparametrene som et centralt styringsværktøj i koncernens kreditproces, bl.a. i forbindelse med:

- At målrette salgsaktiviteten, herunder prisfastsættelsen
- At vurdere og fastlægge bevillingsbeføjelser
- At behandle og følge op på risikoen på lån og kreditter
- At beregne gruppevis nedskrivninger.

Sydbank anvender den avancerede interne ratingbaserede metode ved opgørelsen af kapitalkravet for privatengagementer og den grundlæggende interne ratingbaserede metode ved opgørelsen af kapitalkravet for erhvervsengagementer.

På baggrund af ratingmodellerne inddeles kunderne i ratingklasserne 1-10, hvor ratingklasse 1 repræsenterer den bedste kreditkvalitet, og ratingklasse 10 repræsenterer kunder, der har misligholdt deres forpligtelser overfor koncernen.

Kunderne rates i nedenstående fire delvist uafhængige modeller, der alle er baseret på en statistisk bearbejdning af kundedata med henblik på at klassificere kunderne efter deres sandsynlighed for at misligholde (PD) indenfor det kommende år.

Privatkunder

Modellen, som anvendes til privatkunder, baserer sig primært på kontoadfærd. Baseret på disse data og de statistiske sammenhænge heri klassificeres kunderne efter sandsynligheden for, at de misligholder deres forpligtelser overfor koncernen indenfor det kommende år (PD).

Mindre erhvervs-kunder

Modellen, som anvendes til mindre erhverv, er i vidt omfang identisk med modellen til privatkunder, men datagrundlaget er suppleret med yderligere variable om erhvervs-kontoforholdet.

Erhvervs-kunder

Modellen, som anvendes til erhvervs-kunder, baserer sig på kundens regnskabsdata og suppleres med kreditmedarbejderens og/eller erhvervsrådgiverens bedømmelse af kundens aktuelle styrkeprofil samt en branchevurdering. Det er muligt ud fra en konkret vurdering at bevilge en ændret rating (override). Alle foretagne overrides skal godkendes af bankens Kreditkomité.

Investeringskunder

Modellen, som anvendes til investeringskunder, er baseret på følgende:

- Overdækning i kundens investeringspakke
- Bevilget stop loss
- Volatilitet i investeringsporteføljen
- Kundens styrkeprofil.

Eksponeringer udenfor ratingmodellerne

Koncernen har ingen intern ratingmodel til vurdering af risikoen på offentlige myndigheder (stater, regioner og kommuner). Finanstilsynet har godkendt, at koncernen benytter standardmetoden ved beregningen af risikovægtede poster vedrørende denne aktivklasse.

En mindre del af eksponeringerne – primært overtagne eksponeringer fra Tønder Bank – behandles ikke i ratingmodellerne.

PD-skala

I forbindelse med implementeringen af en ny model til rating af privatkunder i november 2011 har det vist sig, at en meget stor del af kunderne indplaceres i de to bedste ratingklasser, og at antallet af kunder, der indplaceres i de dårligste ratingklasser, sti-

ger. Det skyldes, at det nye ratingsystem har en bedre udsagnskraft end det tidligere system.

For at sikre en større spredning på ratingklasser er skalaen for PD'ernes indplacering i ratingklasser fra december 2012 ændret for så vidt angår privatkunder, mens skalaen for erhvervs-kunder ændres – forventeligt i løbet af 1. halvår 2013 – når en forbedret version af modellen til rating af erhvervs-kunder implementeres.

Nedenfor vises den nye og den gamle PD-skala.

Pct.	Ny PD-skala		Gammel PD-skala	
	PD nedre	PD øvre	PD nedre	PD øvre
1	0,00	0,01	0,00	0,03
2	0,01	0,05	0,03	0,17
3	0,05	0,20	0,17	0,49
4	0,20	0,50	0,49	1,02
5	0,50	1,10	1,02	2,13
6	1,10	2,50	2,13	3,21
7	2,50	4,00	3,21	4,07
8	4,00	8,00	4,07	4,66
9	8,00	99,99	4,66	99,99
Default	100,00	100,00	100,00	100,00

I nedenstående tabel vises indplaceringen ultimo 2011 af privatkunder i ratingklasser efter både den nye PD-skala og den gamle PD-skala. Det fremgår således, at næsten halvdelen af udlån og garantier, der tidligere var indplaceret i ratingklasse 1, flyttes til en dårligere ratingklasse.

Mio. kr.	Privat 31.12.2011 – ny skala			Privat 31.12.2011 – gammel skala		
	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.
1	4.692	1.100	21,1	8.655	1.630	37,5
2	5.506	646	22,4	6.303	793	25,8
3	4.508	590	18,6	2.799	348	11,5
4	2.589	344	10,7	1.258	113	5,0
5	2.209	187	8,7	1.774	122	6,9
6	1.054	124	4,3	334	18	1,3
7	426	34	1,7	155	11	0,6
8	461	31	1,8	170	18	0,7
9	720	27	2,7	717	30	2,7
Default	273	1	1,0	273	1	1,0
STD/NR	814	1.126	7,1	814	1.126	7,1
I alt	23.252	4.210	100,0	23.252	4.210	100,0

Rating

Udlån og garantier fordelt på ratingklasse

Ratingklasse	Erhverv			Privat			I alt			2012
	Gammel PD-skala			Ny PD-skala						
	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	
1	1.888	67	3,7	5.429	1.257	25,0	7.317	1.324	10,8	
2	10.636	832	21,6	5.892	624	24,3	16.528	1.456	22,6	
3	11.040	1.422	23,5	4.144	636	17,9	15.184	2.058	21,6	
4	7.921	816	16,5	1.996	362	8,8	9.917	1.178	13,9	
5	5.096	473	10,5	1.428	230	6,2	6.524	703	9,1	
6	1.794	165	3,7	770	73	3,1	2.564	238	3,5	
7	1.201	38	2,3	264	34	1,1	1.465	72	1,9	
8	745	41	1,5	250	8	1,0	995	49	1,3	
9	5.086	288	10,1	1.296	45	5,0	6.382	333	8,4	
Default	1.740	42	3,4	367	17	1,4	2.107	59	2,7	
STD/NR	1.422	296	3,2	711	940	6,2	2.133	1.236	4,2	
I alt	48.569	4.480	100,0	22.547	4.226	100,0	71.116	8.706	100,0	
Individuelle nedskrivninger på udlån	2.077			692			2.769			
Gruppevise nedskrivninger på udlån	133			51			184			
I alt	46.359	4.480		21.804	4.226		68.163	8.706		
Pct. af i alt	68	51		32	49		100	100		

Tabellen ovenfor viser, at udlån til erhverv (inkl. offentlige myndigheder) udgør 68 pct. af de samlede udlån, og udlån til private udgør 32 pct. For erhverv gælder det, at 65 pct. af koncernens udlån er indplaceret i ratingklasserne 1-4, for private er den samme andel 76 pct. Der gøres dog opmærksom på, at PD-skalaerne – jf. ovenfor – er forskellige for de to delmodeller.

Misligholdelse (default)

I koncernens ratingsystem er kunder default, hvis mindst én af følgende situationer er indtruffet:

- Der er afskrevet på kunden
- Kunden har mindst én rentenulstillet kreditfacilitet
- Der er på kunden foretaget en nedskrivning/hensættelse, og et tab må anses for uundgåeligt
- Engagementet er overført til koncernens centrale afdeling for nødlidende engagementer.

Koncernen har samtidig en procedure, der sikrer, at alle engagementer med overtræk i mere end 90 dage enten bevilges eller overføres til afdelingen for nødlidende engagementer.

Validering

Risikoparametrene overvåges og valideres løbende i henhold til koncernens forretningsgange, der afspejler krav fra dels Finanstilsynet, dels supplerende vejledning fra Det Europæiske Banktilsynsudvalg (CEBS) samt interne krav.

Valideringsprocessen indeholder bl.a. en vurdering af:

- Modellernes evne til at rangordne kunderne efter misligholdelsesrisiko
- Realiserede værdier sammenlignet med forventede værdier (backtest)
- Datakvalitet
- Anvendelse af modellerne.

Backtest af modellen til rating af privatkunder for perioden

1. januar 2012 – 31. december 2012 viser følgende:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	39.548	2	12
2	22.616	13	9
3	19.027	20	29
4	10.905	31	46
5	8.023	67	89
6	4.347	69	82
7	1.761	56	75
8	1.390	63	98
9	1.325	206	290
I alt	108.942	527	730

Der er kun realiseret 72 pct. af de forventede misligholdelser. Med undtagelse af ratingklasse 2 ligger det realiserede antal misligholdelser noget under det forventede.

For erhvervs-kunder viser backtesten for samme periode:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	91	-	-
2	1.373	1	2
3	2.475	5	11
4	2.507	8	22
5	1.941	21	34
6	818	20	27
7	410	17	19
8	292	9	17
9	808	120	87
I alt	10.715	201	219

Primo perioden var der således estimeret 219 misligholdelser, mens der blev realiseret 201. Denne backtest viser, at modellen har været god til at forudsige misligholdelser.

Tabellen herunder viser den gennemsnitlige solvensmæssige PD anvendt til beregning af koncernens risikovægtede poster ved årets begyndelse samt den realiserede årlige misligholdelsesrate for perioden 2005-2012.

Pct. År	Erhverv		Privat	
	Solvensmæssig PD Ultimo	Realiseret misligholdelsesrate	Solvensmæssig PD Ultimo	Realiseret misligholdelsesrate
2012	2,04	1,89	0,87	0,50
2011	2,10	1,93	0,67	0,49
2010	2,19	2,12	0,51	0,47
2009	2,12	2,47	0,58	0,51
2008	1,57	1,28	0,55	0,46
2007	1,50	0,59	0,58	0,43
2006	1,74	0,48	0,62	0,38
2005	1,98	0,73	0,71	0,48

Som det fremgår af tabellen, falder den solvensmæssige PD fra ultimo 2005 til ultimo 2007 i takt med, at konjunkturerne forbedres, og ratinggrundlaget dermed ændres. Den solvensmæssige PD stiger igen ved indgangen til 2009 som en konsekvens af konjunkturændringen i forbindelse med finanskrisen.

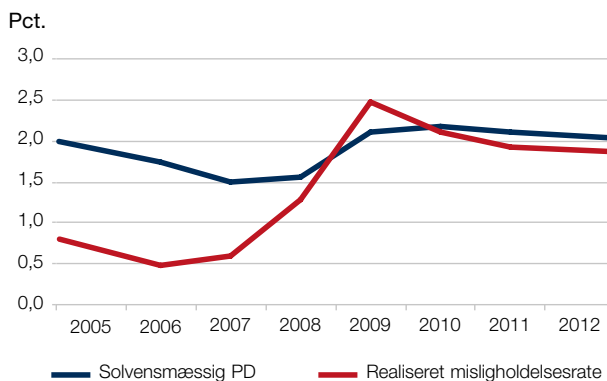
Siden ultimo 2010 ses et mindre fald i såvel den realiserede misligholdelsesrate som i de solvensmæssige PD-estimer for

erhvervs-kunder, mens der ses en stigning i de solvensmæssige PD-estimer for privatkunder og en stort set uændret misligholdelsesrate. Stigningen i den solvensmæssige PD i 2011 for privatkunder er relateret til implementeringen af en ny ratingmodel i november 2011, herunder også en større grad af forsigtighed i de anvendte solvensmæssige PD-estimer.

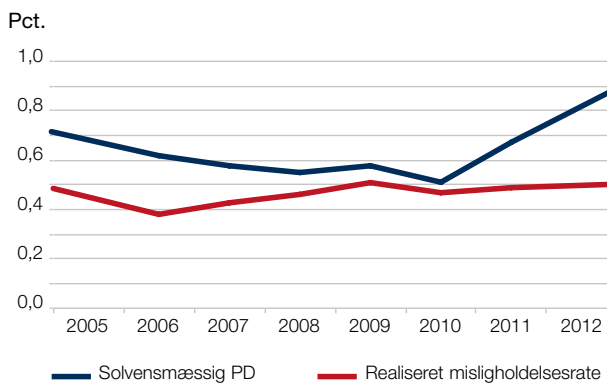
Det er således bankens forventning, at de solvensmæssige PD-estimer under normale konjunkturrelle forhold er forsigtige i forhold til den faktisk realiserede misligholdelsesrate. Ved pludselige forværringer af de konjunkturrelle forhold, som fx i efteråret 2008, må det dog forventes, at de realiserede misligholdelsesrater i en periode kan overstige estimerterne.

I de følgende to figurer vises den solvensmæssige PD og den realiserede misligholdelsesrate siden 2005. Det fremgår, at med undtagelse af erhverv i 2009 ligger den solvensmæssige PD noget over den realiserede misligholdelsesrate.

Sandsynlighed for misligholdelse (PD) – erhvervs-kunder



Sandsynlighed for misligholdelse (PD) – privatkunder



Rating

Tab givet misligholdelse (LGD)

LGD defineres som den andel af et givet kundeengagement, som forventes tabt, hvis kunden misligholder i løbet af det kommende år.

Størrelsen af LGD varierer med kategorien af låntager samt realisationsværdien af eventuelle sikkerheder eller anden form for risikoafdækning.

For privatkunder anvender koncernen egne estimater for realisationsværdien af sikkerheder samt egne estimater for tabet på den usikrede del af engagementet.

Realisationsværdien afspejler markedsværdien af sikkerheden med fradrag for:

- Det forventede fald i aktivværdier under en økonomisk nedgangperiode
- Sikkerhedernes omsættelighed.

For erhvervskunder anvendes tilsynsmæssigt fastsatte værdier for koncernens sikkerheder samt for tabet på den usikrede del af engagementet i henhold til den grundlæggende interne metode. Metoden indeholder bl.a. en række begrænsninger af, hvilke typer sikkerheder der anerkendes.

Disse begrænsninger medfører bl.a., at koncernen ved beregning af søjle I-kapitalkravet ikke kan fradrage en række sikkerheder.

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimeret og realiseret LGD på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2005-2012.

Tab givet misligholdelse (LGD) – privatkunder

Pct.	Estimeret	Realiseret
2012	70	78
2011	68	79
2010	66	82
2009	67	82
2008	67	83
2007	68	76
2006	67	69
2005	67	71

Det er vanskeligt at sammenligne estimeret og realiseret LGD, da de estimerede værdier udtrykker, hvor stor en andel tabet udgør af den oprindelige eksponering, når tabet er endeligt opgjort, og der således ikke længere kan forekomme indbetalinger vedrørende engagementet. På næsten alle misligholdte engagementer er denne periode af en varighed på adskillige år, og ofte ses betydelige indbetalinger flere år efter, at engagementet blev misligholdt.

Forskellen mellem estimeret og realiseret tab de seneste år er derfor dels en konsekvens af, at disse sager endnu kun har været relativt kort tid i afdelingen for nødlidende engagementer, dels at tilbagebetalingsevnen de seneste år har været påvirket af den dårlige konjunkturelle udvikling.

Det forventes, at en del af kunderne vil kunne afdrage gælden helt eller delvist, efterhånden som den konjunkturelle udvikling igen bliver bedre. Det forventes således, at estimatet for tab givet misligholdelse og de faktisk opgjorte værdier af tabet med tiden vil vise en god sammenhæng.

Konverteringsfaktoren (CF)

For engagementer med et uudnyttet kredittilsagn estimeres en konverteringsfaktor, der angiver, hvor stor en andel af det uudnyttede kredittilsagn kunden forventes at have udnyttet ved misligholdelse. Eksponeringen ved misligholdelse beregnes herefter som det allerede trukne beløb samt det forventede yderligere træk frem til misligholdelse.

Koncernen anvender egne estimater for konverteringsfaktoren for privatkunder, mens konverteringsfaktoren for erhvervskunder fastsættes efter Finanstilsynets regler for den grundlæggende interne metode.

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimerede og realiserede konverteringsfaktorer for uudnyttede kredittilsagn på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2005-2012.

Konverteringsfaktoren (CF) – privatkunder

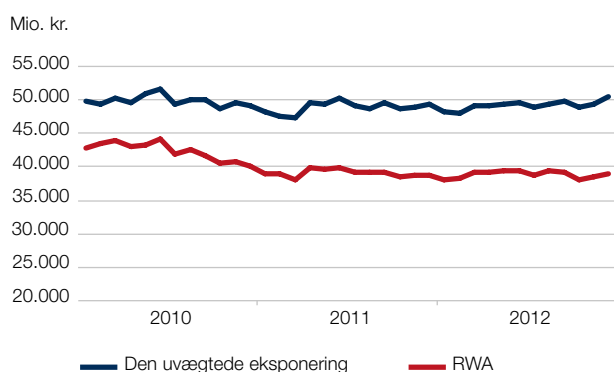
Pct.	Estimeret	Realiseret
2012	99	-10
2011	98	32
2010	99	36
2009	96	49
2008	100	103
2007	100	48
2006	100	79
2005	100	84

Som det fremgår af tabellen, har koncernens estimater for konverteringsfaktoren for privatkunder været i niveauet 100 pct. gennem hele perioden, svarende til en fuld indregning af uudnyttede kredittilsagn. De realiserede konverteringsfaktorer har ligget væsentlig under dette niveau bortset fra 2008, hvor der er realiseret en værdi, som stort set svarer til estimatet.

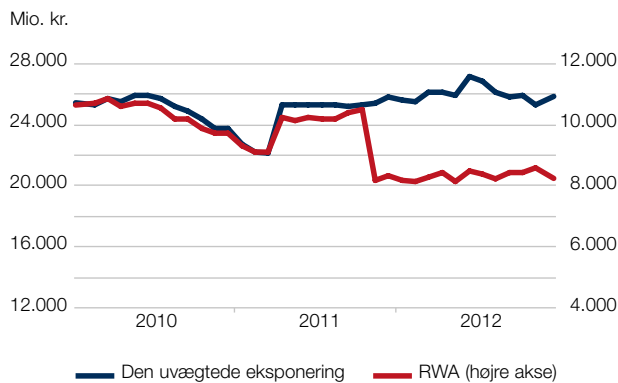
Risikovægtede poster (RWA)

RWA er en funktion af PD, LGD og EAD. RWA fremgår af supplerende tabeller i bilag 1. I nedenstående figurer ses sammenhængen mellem den uvægtede eksponering og RWA for henholdsvis erhvervs- og privatkunder.

Risikovægtede poster (RWA) og den uvægtede eksponering – erhvervs-kunder



Risikovægtede poster (RWA) og den uvægtede eksponering – privatkunder



Faldet i RWA i slutningen af 2011 for privatkunder skyldes implementeringen af et forbedret ratingsystem for privatkunder. Den nye model har en bedre udsagnskraft end den hidtil anvendte, hvilket indebærer, at flere kunder indplaceres i enten bedre eller dårligere ratingklasser. Den ændrede indplacering af kunderne medfører lavere RWA, men omvendt et højere forventet tab (EL).

Branchefordeling

Koncernens krediteksponering mod erhvervskunder skal sammen sættes, så den er i harmoni med fremtidsudsigterne for de enkelte brancher og ikke afviger væsentlig fra branchespredningen i øvrige pengeinstitutter. Særlige risikovurderinger kan betyde, at koncernen bevidst vælger at undervægte eksponeringen mod enkelte brancher. Tabellen nedenfor viser eksponeringen i form af udlån og garantier til 10 hovedbrancher samt på private og offentlige myn-

digheder. Efter nedskrivninger kan de samlede udlån opgøres til 68.163 mio. kr.

Tabellen viser endvidere de værdiforringede udlån og de akkumulerede nedskrivninger derpå samt årets nedskrivninger på udlån mv. fordelt på brancher mv.

2012	Udlån før individuelle nedskrivninger	Udlån efter individuelle nedskrivninger	Garantier	Individuelt værdiforringede udlån
Mio. kr.				
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.324	5.757	385	1.230
Industri og råstofindvinding	5.769	5.616	446	328
Energiforsyning mv.	2.246	2.227	626	41
Bygge og anlæg	2.055	1.937	735	201
Handel	9.943	9.709	944	501
Transport, hoteller og restauranter	2.260	2.210	155	114
Information og kommunikation	348	346	28	6
Finansiering og forsikring	7.917	7.466	141	739
Fast ejendom	8.231	7.839	638	841
Øvrige erhverv	2.937	2.846	249	155
Erhverv i alt	48.030	45.953	4.347	4.156
Offentlige myndigheder	539	539	131	
Privat	22.547	21.855	4.228	1.232
Gruppevise nedskrivninger	-184	-184		
I alt	70.932	68.163	8.706	5.388
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				
Svinebrug	1.907	1.728	143	431
Kvægbrug	1.947	1.665	124	573
Planteavl	1.160	1.134	71	62
Landbrug i øvrigt	1.310	1.230	47	164
I alt	6.324	5.757	385	1.230
Industri og råstofindvinding				
Jern- og metalindustri	1.376	1.328	105	117
Nærings- og nydelsesmidler	1.181	1.166	42	21
Beklædningsindustri	638	626	16	19
Industri og råstofindvinding i øvrigt	2.574	2.496	283	171
I alt	5.769	5.616	446	328
Handel				
Engroshandel	6.923	6.774	606	354
Detailhandel	2.071	2.014	286	91
Bilhandel og -værksteder	949	921	52	56
I alt	9.943	9.709	944	501
Finansiering og forsikring				
Holdingselskaber	3.101	2.886	68	304
Finansieringsselskaber	4.816	4.580	73	435
I alt	7.917	7.466	141	739
Fast ejendom				
Udlejning af erhvervsejendomme	3.121	2.935	212	345
Udlejning af boligejendomme	1.980	1.862	206	321
Andels- og almennyttige boligforeninger	1.494	1.494	96	
Køb, udvikling og salg for egen regning	1.137	1.077	73	133
Andet i forbindelse med fast ejendom	499	471	51	42
I alt	8.231	7.839	638	841

Som det fremgår, er den akkumulerede nedskrivningsprocent på udlån 3,9, og de værdiforringede udlån udgør 7,6 pct. af den samlede udlånsmasse. Det bemærkes, at 19,4 pct. af udlån til landbrug anses for værdiforringede, og at nedskrivningerne herpå er 46,1 pct., hvilket giver en samlet nedskrivningsprocent for landbrug på 9,0. Koncernens risici på eksponeringen mod landbrug beskrives i et særskilt afsnit.

I forhold til den tilsvarende opgørelse for 2011 er den akkumulerede nedskrivningsprocent på udlån forøget fra 2,3 til 3,9. Udover på landbrug er nedskrivningerne især forøget på fast ejendom (inkl. bygge- og anlægssektoren) og private, hvor nedskrivningerne er steget med henholdsvis 3,0 procentpoint og 1,6 procentpoint. Disse sektorer beskrives separat.

Nedskrivning på individuelt værdiforringede udlån	Årets nedskrivninger på udlån mv.	Individuelt værdiforringede i pct. af udlån	Nedskrivninger i pct. af værdiforringede udlån	Nedskrivninger i pct. af udlån
567	129	19,4	46,1	9,0
153	92	5,7	46,6	2,7
19	18	1,8	46,3	0,8
118	91	9,8	58,7	5,7
234	143	5,0	46,7	2,4
50	19	5,0	43,9	2,2
2	1	1,7	33,3	0,6
451	256	9,3	61,0	5,7
392	469	10,2	46,6	4,8
91	81	5,3	58,7	3,1
2.077	1.299	8,7	50,0	4,3
692	449	5,5	-	0,0
2.769	1.748	7,6	51,4	3,9
179	17	22,6	41,5	9,4
282	75	29,4	49,2	14,5
26	-3	5,3	41,9	2,2
80	40	12,5	48,8	6,1
567	129	19,4	46,1	9,0
48	27	8,5	41,0	3,5
15	8	1,8	71,4	1,3
12	21	3,0	63,2	1,9
78	36	6,6	45,6	3,0
153	92	5,7	46,6	2,7
149	99	5,1	42,1	2,2
57	33	4,4	62,6	2,8
28	11	5,9	50,0	3,0
234	143	5,0	46,7	2,4
215	90	9,8	70,7	6,9
236	166	9,0	54,3	4,9
451	256	9,3	61,0	5,7
186	161	11,1	53,9	6,0
118	106	16,2	36,8	6,0
60	121	11,7	45,1	5,3
28	81	8,4	66,7	5,6
392	469	10,2	46,6	4,8

Branchefordeling

Tabellen nedenfor viser koncernens udlån til brancher fordelt på ratingklasser. Det bemærkes, at 69 pct. af de samlede udlån lig-

ger i ratingklasserne 1-4, mens denne procent for landbrug er på 39.

Udlån fordelt på brancher og ratingklasser

Mio. kr.							2012
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Branche							
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	358	2.120	1.586	1.794	228	238	6.324
Industri og råstofindvinding	1.899	2.664	579	503	75	49	5.769
Energiforsyning mv.	1.451	449	90	164	0	92	2.246
Bygge og anlæg	212	1.037	318	286	148	54	2.055
Handel	2.458	5.377	989	798	119	202	9.943
Transport, hoteller og restauranter	324	1.127	439	242	36	92	2.260
Information og kommunikation	228	56	25	25	0	14	348
Finansiering og forsikring	2.690	2.599	854	1.241	484	49	7.917
Fast ejendom	2.513	2.011	1.470	1.589	551	97	8.231
Øvrige erhverv	380	1.477	502	384	99	95	2.937
Offentlige myndigheder	11	44	37	5	0	442	539
Privat	11.321	6.140	2.199	1.811	367	709	22.547
I alt	23.845	25.101	9.088	8.842	2.107	2.133	71.116
Individuelle nedskrivninger							2.769
Gruppevise nedskrivninger							184
Udlån i alt							68.163
Pct.	33,5	35,3	12,8	12,4	3,0	3,0	100,0

Fokus på fast ejendom samt bygge og anlæg

Ifølge koncernens kreditpolitik må udlån og garantier til engagementer i ejendomssektoren samt bygge- og anlægssektoren maksimalt udgøre 20 pct. af koncernens samlede udlåns- og garantiportefølje. Aktuelt er andelen på 14 pct.

I tabellen nedenfor er de to hovedbrancher inddelt i følgende underbrancher:

- Kunder, der overvejende investerer i ejendomme, der udlejes til erhverv

- Kunder, der overvejende investerer i ejendomme, der udlejes til privat beboelse
- Andels- og almennyttige boligforeninger
- Kunder, der overvejende investerer i ejendomme med henblik på et senere salg
- Andet, der typisk består af en blanding af ovennævnte kategorier
- Bygge- og anlægsvirksomhed.

Udlån til fast ejendom samt bygge og anlæg – fordelt på underbrancher og ratingklasser

Mio. kr.							2012
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Fast ejendom							
Udlejning af erhvervsjendomme	514	1.271	552	621	126	37	3.121
Udlejning af boligejendomme	345	430	567	546	69	23	1.980
Andels- og almennyttige boligforeninger	1.435	36	5	0	0	18	1.494
Køb, udvikling og salg for egen regning	195	178	299	223	229	13	1.137
Andet i forbindelse med fast ejendom	24	96	47	199	127	6	499
Fast ejendom i alt	2.513	2.011	1.470	1.589	551	97	8.231
Bygge og anlæg	212	1.037	318	286	148	54	2.055
I alt	2.725	3.048	1.788	1.875	699	151	10.286

Det fremgår, at det samlede udlån til fast ejendom samt bygge og anlæg udgør 10.286 mio. kr., svarende til 14 pct. af koncernens udlånsportefølje. Af det samlede udlån ligger 56 pct. i ratingklasserne 1-4.

Det bemærkes, at udlån til almennyttige boligforeninger og andelsboligforeninger primært er byggelån, der ved afslutningen af byggeriet erstattes af et realkreditlån.

Vurdering af udsigterne

Udlejning af erhvervsjendomme

Det vurderes, at erhvervsudlejningsmarkedet fortsat vil være presset på grund af de svage økonomiske udsigter. Mange virksomheder er presset på indtjeningen og likviditeten, og dette afholder virksomhederne fra at investere og ekspandere. Virksomhederne er i højere grad fokuseret på at gennemføre omkostningsbesparelser på fx huslejebetalingerne. Der forventes et fortsat svagt marked for erhvervsjendomme.

Udlejning af boligejendomme

Selvom der er tegn på en solid lejeboligefterspørgsel i det centrale København og centralt i de største universitetsbyer, er store dele af branchen stadig presset. Investorinteressen fra professionelle går primært på store og godt beliggende ejendomme i de største byer. Ejendomme med dårlig beliggenhed og ejendomme med et usikkert cashflow vil fortsat være meget pressede segmenter. Ejendomsinvestorerne forventes fortsat at kræve høje afkast på ejendomme udenfor de største byer.

Bygge og anlæg

Byggebranchen er en meget konjunkturfølsom branche, som er hårdt ramt af den svage konjunktursituation. Der er ikke udsigt til, at dette ændres. Markedet er præget af få nye byggetilladelser, og der er udsigt til, at mængden af påbegyndt byggeri også vil være under pres i 2013. Der er heller ikke umiddelbart udsigt til en stigning i renoveringsaktiviteten.

Fokus på landbrug

Udlån til landbrug – fordelt på underbrancher og ratingklasser

Mio. kr.							2012
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Landbrug							
Svinebrug	51	506	523	705	57	65	1.907
Kvægbrug	37	487	461	769	127	66	1.947
Planteavl	93	446	438	138	5	40	1.160
Landbrug i øvrigt	177	681	164	182	39	67	1.310
I alt	358	2.120	1.586	1.794	228	238	6.324

Landbrug er inddelt i følgende underbrancher:

- Svinebrug
- Kvægbrug (slagtekvæg og malkekvæg)
- Planteavl
- Landbrug i øvrigt (primært skovbrug, mink og fritidslandmænd).

Vurdering af landbrugets situation

Som det fremgår af tabellen ovenfor, er der til svinebrug og kvægbrug en stor andel af udlån i de svageste ratingklasser (7-9 og default). Dette er yderligere understreget, jf. tabellen side 12, hvoraf det fremgår, at henholdsvis 22,6 pct. af udlån til svinebrug og 29,4 pct. af udlån til kvægbrug er værdiforringet. For landbrug i alt er 19,4 pct. af udlån værdiforringet, og der er ultimo 2012 nedskrevet i alt 567 mio. kr., svarende til 9,0 pct. af udlån.

Selvom vilkårene for landbruget – via prisstigninger på fødevarer og fortsat lave renter – generelt har været bedre i 2012 end i 2011, og der er udsigt til, at landbrugets indtjening vil blive yderligere forbedret i 2013, så er mange landbrugsvirksomheder fortsat i en presset situation med for høj gæld og manglende evne til at afdrage på gælden. En række af disse pressede landbrugsvirksomheder vil have vanskeligt ved at overleve en rentestigning.

Det er koncernens vurdering, at det i 2013 især er kvægbrug, der vil få vanskeligt ved at realisere acceptable resultater. Herudover vil svinebrug med for lav driftseffektivitet/for stor gæld fortsat være indtjeningsmæssigt presset. Det må således forventes, at koncernen i 2013 realiserer større tab på landbrugsengagementer end i 2012, hvor der er realiseret samlede tab på 41 mio. kr.

Sydbank Landbrug

Organisatorisk har koncernen i 2012 etableret et landbrugscenter, hvor betjeningen/håndteringen/kreditbehandlingen af alle koncernens landbrugskunder er samlet.

I landbrugscentret samles kompetencerne på landbrugsområdet både af hensyn til koncernens styring af risici, men også af hensyn til håndtering af såvel sunde som kriseramte landbrugskunder.

Organiseringen sikrer, at den nødvendige specialviden og de kompetencer, der kræves for at håndtere et sårbart erhverv i krisetider, er samlet og dermed kan være medvirkende til at løse udfordringerne, som landbrugserhvervet står overfor, så optimalt som muligt for såvel koncernen som for kunderne.

Fokus på privatkunder

Tabellen nedenfor viser, at over halvdelen af udlån til privatsejmentet er på under 500.000 kr. Af denne portefølje er 83 pct.

indplaceret i ratingklasserne 1-4. For hele privatporteføljen gælder, at 77 pct. er indplaceret i ratingklasserne 1-4.

Udlån til privatkunder – fordelt på udlånsstørrelser og ratingklasser

Mio. kr.								2012
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
Udlånsstørrelse								
< 100.000 kr.	854	548	196	132	16		1.746	7,8
100.000-500.000 kr.	6.279	2.818	985	682	90		10.854	48,1
500.000-1.000.000 kr.	2.026	1.087	377	300	48		3.838	17,0
1-2 mio. kr.	1.012	655	234	253	50		2.204	9,8
2-5 mio. kr.	651	551	167	187	65		1.621	7,2
5-10 mio. kr.	210	260	101	119	24		714	3,2
> 10 mio. kr.	289	221	139	138	74		861	3,8
STD/NR *)						709	709	3,1
I alt	11.321	6.140	2.199	1.811	367	709	22.547	100,0
Pct.	50,2	27,2	9,8	8,0	1,6	3,2	100,0	

*) 709 mio. kr. stammer fra de overtagne aktiviteter fra Tønder Bank og er ikke fordelt på udlånsstørrelse.

Nedenfor vises samme tabel for 2011, med anvendelse af den nye PD-skala. Det bemærkes, at andelen af udlån til kunder i

ratingklasserne 1-2 stiger, ligesom der er en stigning i de dårligste ratingklasser (7-9 og default).

Udlån til privatkunder – fordelt på udlånsstørrelser og ratingklasser

Mio. kr.								2011
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
Udlånsstørrelse								
< 100.000 kr.	744	621	270	105	15		1.755	7,5
100.000-500.000 kr.	5.508	2.999	1.497	615	64		10.683	45,9
500.000-1.000.000 kr.	1.868	1.286	527	267	49		3.997	17,3
1-2 mio. kr.	1.015	880	369	236	36		2.536	10,9
2-5 mio. kr.	557	792	246	195	50		1.840	7,9
5-10 mio. kr.	258	316	112	120	21		827	3,6
> 10 mio. kr.	248	203	242	69	38		800	3,4
STD/NR *)						814	814	3,5
I alt	10.198	7.097	3.263	1.607	273	814	23.252	100,0
Pct.	43,9	30,5	14,0	6,9	1,2	3,5	100,0	

*) 814 mio. kr. stammer fra koncernens datterbank i Schweiz og er ikke fordelt på udlånsstørrelse. Disse udlån er afviklet i 2012.

Fokus på privatkunder

Udlån til privatkunder – fordelt på udlånstyper

Udlånstype	Mio. kr.
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	11.459
Billån	921
Valutalån og investeringskreditter	908
Øvrige udlån	9.259
I alt	22.547

Det ses, at halvdelen af udlån til privatkunder er udlån til boligformål.

Koncernen har i 2. halvår 2012 målrettet gennemgået engagementer med privatkunder for at vurdere risikoen på disse i et fremadrettet perspektiv, jf. også Finanstilsynets skærpede nedskrivningsregler for private med boliglån – herunder om der er OIV (objektiv indikation for værdiforringelse) på engagementet. Denne aktivitet har medført, at der i 4. kvartal er nedskrevet i niveauet 325 mio. kr. på privatengagementer.

For at belyse risikoen i privatkundeporteføljen vises:

- Den aldersmæssige fordeling af udlån til privatkunder, og på hvor stor en del af disse, der er registreret OIV.
- Den geografiske fordeling af udlån til privatkunder og på hvor stor andel af disse, der er registreret OIV.

Udlån til privatkunder – fordelt på alder

2012	Andel pct.	Heraf med OIV pct.
Alder		
-30	10,4	4,2
31-50	45,8	6,6
51-65	28,1	5,7
66-	15,7	5,3
I alt	100,0	5,9

2011	Andel pct.	Heraf med OIV pct.
Alder		
-30	11,2	4,1
31-50	46,6	3,2
51-65	27,9	2,3
66-	14,3	1,5
I alt	100,0	2,8

Det fremgår således, at:

- den største andel af udlån til privatkunder er til husstande, hvor husstandens ældste medlem er mellem 31 og 50 år
- det er i den samme aldersgruppe, at andelen af udlån med OIV er størst
- andelen af udlån med OIV er forøget markant fra 2011 til 2012.

Geografisk fordeling af udlån til privatkunder

2012	Andel pct.	Heraf med OIV pct.
Landsdel		
Hovedstaden	13,7	7,9
Nordsjælland	1,8	10,8
Sjælland	7,3	6,7
Fyn	10,8	5,9
Syd- og Vestjylland	30,6	3,3
Midtjylland	12,3	6,4
Østjylland	17,4	6,4
Nordjylland	2,2	5,1
Udland mv.	3,9	12,1
I alt	100,0	5,9

Det fremgår, at:

- de største andele af udlån med OIV kan registreres for privatkunder med bopæl i Nordsjælland og Udland; eksponeringen disse steder er meget begrænset
- den største andel af udlån til privatkunder er i Syd- og Vestjylland; andelen af udlån med OIV i dette område er beskedent.

Vurdering af udsigterne for privatkunder

Mange privatkunder har belånt deres faste ejendom med variabelt forrentede realkreditlån og i flere tilfælde med afdragsfrihed i 10 år. Som følge af faldet i boligpriserne siden toppen i 2007/2008 må det påregnes, at en række husstande ikke kan forlænge afdragsfriheden på uændrede vilkår. Der er derfor risiko for tab på disse husstande; et tab der vil blive forøget, hvis renten begynder at stige. Denne tendens forstærkes af en faldende realløn og en høj arbejdsløshed.

Koncentration

Engagementer med en kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder må efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25 pct. af basiskapitalen i henhold til § 145 i lov om finansiel virksomhed. Overholdelsen af disse regler indberettes kvartalsvis til Finanstilsynet.

Nedenstående tabel viser de engagementer, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen.

Bruttoeksponering kreditrisiko		
Mio. kr.	2012	2011
Engagement > 20 pct. af basiskapital	-	-
Engagement 10-20 pct. af basiskapital	2.446	2.995
I alt	2.446	2.995
Pct. af basiskapital	21,6	26,3

Engagementerne på 21,6 pct. af koncernens basiskapital er med to større danske kreditinstitutter.

Udover at opgøre engagementer efter reglerne i FiL § 145 har Sydbank et internt engagementsbegreb – BIS-koncern – der konsoliderer de kunder, der har en indbyrdes afhængighed som følge af en mulig dominovirkning. En § 145-koncern kan således bestå af flere BIS-koncerner, men en BIS-koncern kan ikke gå på tværs af flere § 145-koncerner.

Kreditpolitik

Ifølge kreditpolitikken vil koncernen ikke være afhængig af eller eksponeret mod store enkeltkunder, hvilket bl.a. indebærer, at følgende skal være opfyldt, idet engagementerne i alle tilfælde opgøres efter principperne for BIS-koncerner:

- De 10 største engagementer må som udgangspunkt ikke udgøre mere end 10 pct. af koncernens samlede kreditportefølje (engagementer med kreditinstitutter, investeringsforeninger og offentlige virksomheder dog undtaget).
- De 10 største engagementer må efter fradrag af belåningsværdien af eventuelle sikkerheder ikke udgøre mere end 5 pct. af den samlede kreditportefølje (engagementer med kreditinstitutter, investeringsforeninger og offentlige virksomheder dog undtaget).
- Som hovedregel må intet engagement med en enkelt kunde udgøre mere end 10 pct. af koncernens kernekapital (engagementer med kreditinstitutter, investeringsforeninger og offentlige virksomheder dog undtaget).

Ultimo 2012 udgør de 10 største engagementer 5,0 pct. af koncernens samlede kreditportefølje. Efter fradrag af belåningsværdier for sikkerheder udgør de 10 største BIS-engagementer 4,6 pct. af den samlede kreditportefølje. Ingen engagementer (engagementer med kreditinstitutter, investeringsforeninger og offentlige virksomheder dog undtaget) udgør mere end 10 pct. af koncernens kernekapital.

Udlån til erhverv – fordelt på udlånsstørrelser og ratingklasser

Mio. kr.							2012
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Udlånsstørrelse							
0-1	227	1.183	667	406	75	71	2.629
1-5	1.098	3.887	1.878	1.472	353	52	8.740
5-10	995	2.526	1.383	1.247	364	33	6.548
10-20	1.219	2.962	1.265	1.623	371	12	7.452
20-50	2.152	4.180	1.444	1.494	375	32	9.677
50-100	1.580	1.574	253	790	202	168	4.567
100-200	2.218	1.783	0	0	0	194	4.195
200-500	2.416	866	0	0	0	0	3.282
500-	619	0	0	0	0	0	619
STD/NR *)						860	860
I alt	12.524	18.961	6.890	7.032	1.740	1.422	48.569

*) 860 mio. kr. stammer fra de overtagne aktiviteter fra Tønder Bank og er ikke fordelt på udlånsstørrelse.

Tabellen viser det samlede udlån pr. kunde. 72 pct. af porteføljen er udlån til erhvervs kunder på 50 mio. kr. eller derunder.

Koncentration

Tabellen nedenfor viser udlån til koncernens 100 største BIS-koncerner fordelt på brancher og ratingklasser. Da en BIS-koncern ofte omfatter flere brancher, kan udlånet til nogle brancher i nogle ratingklasser være beskedent.

Disse 100 største BIS-koncerner udgør i alt 22 pct. af det samlede udlån i koncernen. Det ses, at 82 pct. af disse udlån er placeret i ratingklasserne 1-4. Det fremgår endvidere, at udlån til landbrug for disse 100 største kunder udgør 1,7 pct.

Udlån til de 100 største BIS-koncerner

Mio. kr.								2012
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
Branche								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11	18	141	92			262	1,7
Industri og råstofindvinding	550	669	45				1.264	8,2
Energiforsyning mv.	1.038	104		91		76	1.309	8,5
Bygge- og anlæg	23	269	78	1			371	2,4
Handel	1.682	2.567	118	218			4.585	29,8
Transport, hoteller og restauranter	173	224	80	50			527	3,4
Information og kommunikation	205						205	1,3
Finansiering og forsikring	1.614	713	16	406	234		2.983	19,4
Fast ejendom	1.753	578	213	344	97		2.985	19,4*
Øvrige erhverv	2	326	8	104			440	2,9
Offentlige myndigheder						298	298	2,0
Private	2	45	66	13	32		158	1,0
I alt	7.053	5.513	765	1.319	363	374	15.387	100,0
Pct.	45,8	35,8	5,0	8,6	2,4	2,4	100,0	

* Det skal bemærkes, at af udlånet på 2.985 mio. kr. til fast ejendom stammer de 1.140 mio. kr. fra byggelån til almenyttige boligforeninger, der i forbindelse med byggeriets afslutning bliver erstattet af et realkreditlån.

Tabellen nedenfor viser størrelsen af koncernens erhvervs-kunder fordelt efter kundens nettoomsætning/aktiver (aktiverne er valgt for de kunder, hvor nettoomsætningen ikke er tilgængelig).

Erhvervs-kunder (ekskl. default) fordelt på virksomhedernes størrelse

Pct.							2012
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	I alt	Antal BIS-koncerner	Udlån og garantier
Nettoomsætning/aktiver (mio. kr.)							
0-25	18	36	21	25	100	46	29
25-50	15	45	22	18	100	6	9
50-100	20	49	17	14	100	4	11
100-200	24	48	19	9	100	2	8
200-400	26	46	12	16	100	1	8
400-	47	48	2	3	100	1	23
Ikke oplyst	32	33	19	16	100	40	12
I alt	27	43	15	15	100	100	100

Det ses, at målt på antal er 46 pct. af koncernens erhvervs-kunder virksomheder med en nettoomsætning/aktiver under 25 mio. kr. Målt på volumen er andelen i dette segment på 29 pct. af koncernens udlån.

Det fremgår også, at ratingen gennemgående bliver bedre, jo større virksomheden er.

Sikkerheder

Koncernen tilstræber at reducere risikoen på de enkelte forretninger i form af pant i aktiver samt ved nettingaftaler, kautioner og garantier.

De hyppigst forekommende pantsætninger er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Koncernen modtager garantier eller kautioner for engagementer. En stor del af disse er stillet af selskaber eller personer med en koncernrelation til debitor. Af forsigtighedshensyn tillægges disse garantier og kautioner ikke selvstændig værdi.

Koncernen vurderer løbende værdien af de stillede sikkerheder. Værdien opgøres som det forventede nettoprovenu ved realisation.

For de hyppigst forekommende sikkerhedstyper har koncernen etableret modeller, der estimerer værdien af de pågældende aktiver. For sikkerhedstyper, hvor der ikke foreligger en værdiansættelsesmodel, ansættes værdien på basis af ekspertvurderinger.

I det følgende vises to tabeller, der illustrerer sikkerhedernes fordeling på ratingklasser henholdsvis på blankoandele.

I nedenstående tabel vises dels størrelsen af udlån og garantier, dels EAD opgjort pr. ratingklasse. EAD er et estimat for saldoen, hvis kunden misligholder, og tager dermed højde for, at kunden ofte vil trække yderligere på sine uudnyttede kredittilsagn frem mod misligholdelsestidspunktet. Værdien af sikkerheder vurderes i forhold til EAD. Ca. 30 pct. af koncernens EAD er dækket via sikkerheder.

Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser

Mio. kr.	Udlån	Garantier	EAD	Sikkerhed	2012 EAD blanko
1	7.317	1.324	13.845	3.115	10.730
2	16.528	1.456	24.934	9.930	15.004
3	15.184	2.058	18.793	4.947	13.846
4	9.917	1.178	11.558	3.381	8.177
5	6.524	703	7.542	2.314	5.228
6	2.564	238	2.896	660	2.236
7	1.465	72	1.672	375	1.297
8	995	49	1.085	217	868
9	6.382	333	6.774	1.277	5.497
Default	2.107	59	2.177	434	1.743
STD/NR	2.133	1.236			
I alt	71.116	8.706	91.276	26.650	64.626
Individuelle nedskrivninger på udlån	2.769				
Gruppevise nedskrivninger på udlån	184				
I alt	68.163				

Sikkerheder

Af nedenstående tabel fremgår blandt andet, at koncernens EAD på kunder, der indplaceret i ratingklasse 2, er 24.934 mio. kr. Heraf udgør blankoandelen 0-20 pct. for 8.135 mio. kr., dvs. at

der er stillet pant for 80-100 pct. af denne EAD. Tilsvarende har 12.923 mio. kr. en blankoandel på 80-100 pct., svarende til at der er stillet pant for 0-20 pct. af denne EAD.

EAD fordelt på blankoandele og ratingklasser

Mio. kr.	0-20 pct.	20-40 pct.	40-60 pct.	60-80 pct.	80-100 pct.	2012 I alt
Ratingklasse						
1	1.680	358	533	2.069	9.205	13.845
2	8.135	427	982	2.467	12.923	24.934
3	2.057	1.034	2.330	2.593	10.779	18.793
4	1.327	797	1.439	1.916	6.079	11.558
5	983	563	851	1.233	3.912	7.542
6	193	121	425	428	1.729	2.896
7	56	97	209	325	985	1.672
8	45	35	115	211	679	1.085
9	235	302	504	1.288	4.445	6.774
Default	137	70	202	381	1.387	2.177
I alt	14.848	3.804	7.590	12.911	52.123	91.276

Nedskrivninger

Når der er objektiv indikation for, at et udlån/tilgodehavende er værdiforringet, foretages en individuel nedskrivningsberegning. Nedskrivningen svarer til forskellen mellem udlånets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af forventede fremtidige betalingsstrømme fra udlånet, herunder realisation af eventuelle sikkerheder. Ved fastsættelse af de forventede fremtidige betalingsstrømme tages udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald.

Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse, men som ikke har misligholdt, nedgraderes automatisk til ratingklasse 9, mens kunder, der er i default, automatisk nedgraderes til ratingklasse 10.

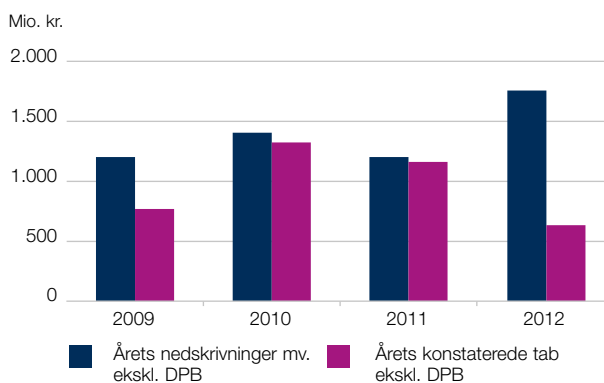
Udlån, hvorpå der ikke foreligger objektiv indikation for værdiforringelse, indgår i en porteføljemæssig vurdering af nedskrivningsbehovet. En porteføljemæssig vurdering foretages på grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der anvendes modeller baseret på klassifikationer, hvor gruppeinddelingen defineres ved kundernes nuværende rating. Behovet for porteføljenedskrivninger bestemmes af ratingen på balancedagen sammenholdt med ratingen ved udlånenes etablering. Konsekvensen af ratingændringer for gruppernes fremtidige betalingsstrømme opgøres netto.

Til at opstille betalingsstrømmene benyttes bl.a. parametre, der anvendes til opgørelse af kapitalkravet samt historiske tabserfaringer justeret til regnskabsmæssig anvendelse. Hvis koncernen har kendskab til, at der på balancedagen er indtruffet forværringer respektive forbedringer, som modellerne endnu ikke tager fuldt hensyn til, foretages den fornødne justering af nedskrivningen.

Nedskrivningsberegningerne foretages kvartalsvist via en proces, der styres af den centrale kreditorganisation.

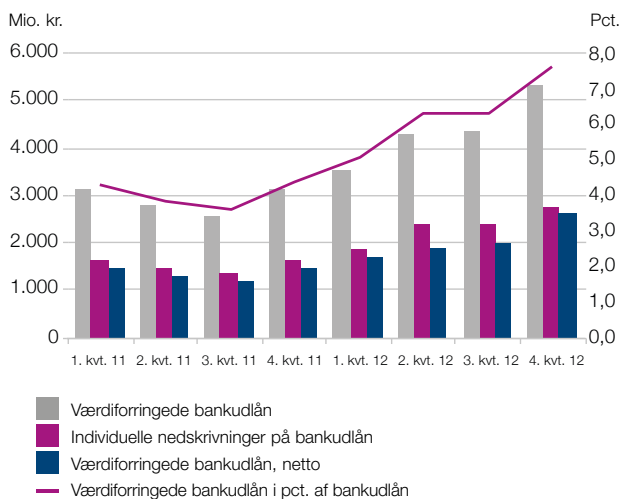
Nedskrivninger på bankudlån udgør 1.748 mio. kr. i 2012 mod 1.195 mio. kr. i 2011. Stigningen er en følge af Finanstilsynets nye og skærpede nedskrivningsregler for især bankudlån med pant i fast ejendom. Figuren nedenfor viser udviklingen i individuelle nedskrivninger på bankudlån i perioden 2009–2012 sammen med de faktisk konstaterede tab. Det ses, at mens nedskrivningerne i perioden er steget, er de konstaterede tab samtidigt faldet.

Nedskrivninger mv. og konstaterede tab



I figuren og tabellen nedenfor vises udviklingen i værdiforringede bankudlån og nedskrivningerne derpå. De værdiforringede bankudlån er fra 4. kvartal 2011 til 4. kvartal 2012 steget fra 3.141 mio. kr. til 5.388 mio. kr. De akkumulerede individuelle nedskrivninger på bankudlån er i perioden steget fra 1.644 mio. kr. til 2.769 mio. kr. Dette har blandt andet afsæt i Finanstilsynets skærpede regler for nedskrivning af bankudlån.

Individuelt værdiforringede bankudlån



Nedskrivninger

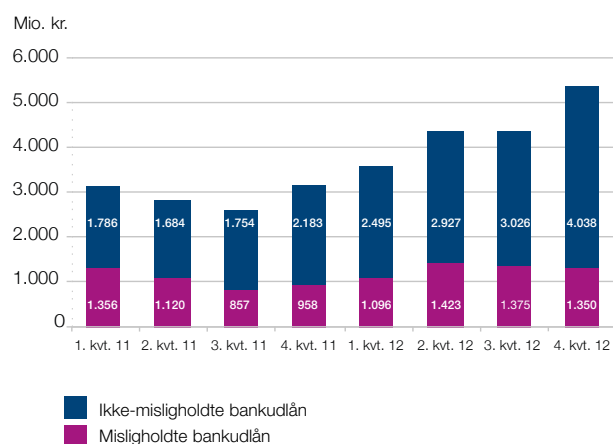
Individuelt værdiforringerede bankudlån

Mio. kr.	2012	2011
Ikke-misligholdte bankudlån	4.038	2.183
Misligholdte bankudlån	1.350	958
Værdiforringerede bankudlån	5.388	3.141
Nedskrivninger på individuelt værdiforringerede bankudlån	2.769	1.644
Værdiforringerede bankudlån efter nedskrivninger	2.619	1.497
Værdiforringerede bankudlån i pct. af bankudlån før nedskrivninger	7,6	4,4
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån før nedskrivninger	3,9	2,3
Nedskrevet i pct. af værdiforringerede bankudlån	51,4	52,3
Nedskrivningssaldo i pct. af misligholdte bankudlån	205,1	171,6

Det ses, at nedskrivningssaldoen i pct. af misligholdte bankudlån i 2012 er steget til 205 pct.

I figuren nedenfor vises fordelingen af værdiforringerede bankudlån på henholdsvis misligholdte og ikke-misligholdte bankudlån. Det fremgår, at stigningen i de værdiforringerede bankudlån primært kan henføres til ikke-misligholdte bankudlån. Dette illustrerer, at nok stiger omfanget af værdiforringerede bankudlån som følge af de skærpede nedskrivningsregler, men at de misligholdte bankudlån igennem længere tid har ligget på et uændret niveau.

Fordeling af værdiforringerede bankudlån



Finansielle modparter

Som led i handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der eksponeringer mod finansielle modparter i form af leveringsrisiko eller kreditrisiko.

Leveringsrisiko er risikoen for, at koncernen i forbindelse med afvikling af værdipapir- eller valutahandler ikke modtager betalinger eller værdipapirer, der modsvarer de værdipapirer eller betalinger, som koncernen har leveret.

Ledelsen bevilger lines på leveringsrisiko og kreditrisiko mod finansielle modparter, og der bliver i den forbindelse taget afsæt i den enkelte modparts risikoprofil. Den vurderes ud fra rating, indtjenings- og kapitalforhold samt den finansielle modparts størrelse. Risici og lines på finansielle modparter følges løbende.

Koncernen deltager i et internationalt valutaclearingsamarbejde, CLS[®], som har til formål at reducere leveringsrisikoen. I CLS[®] modregnes alle ind- og udbetalinger i hver møntsort, og der indbetales eller modtages kun ét beløb pr. valuta. Samtidig er denne nettoeksponering alene mod én modpart, som er koncernens partner i samarbejdet.

Koncernen søger at reducere kreditrisikoen mod finansielle modparter på mange måder, fx ved at indgå nettingaftaler (ISDA-aftaler). Med alle væsentlige modparter er der yderligere indgået aftaler (CSA-aftaler), som sikrer, at kreditrisikoen på afledte finansielle instrumenter begrænses. Eksponeringer opgøres på daglig basis, og der afregnes sikkerheder parterne imellem. Som en konsekvens heraf nulstilles eksponeringen i al væsentlighed dagligt. Aftalerne administreres i Forretningsdrift.

Bilag 1 Supplerende tabeller

Koncernens krediteksponering

Mio. kr.							2012	
Eksponeringskategori	Metode	Brutto-eksponering	Kreditrisikoreduktion	Effekt af konverteringsfaktorer	Eksponering (uvægtet)	Risikovægtede poster	Årets gennemsnitlige eksponering	
Erhvervskunder	STD	1.282	-5	-368	909	1.029	874	
	IRB	85.974	-10.794	-24.597	50.583	39.220	82.761	
Privatkunder	STD	1.679	-9	-319	1.351	941	213	
	IRB	31.208	-5.584	-191	25.433	8.997	32.156	
Erhvervs- og privatkunder i alt		120.143	-16.392	-25.475	78.276	50.187	116.004	
Stater mv.	STD	3.678	0	-1.626	2.052	0	5.965	
Institutter	STD	34.306	-27.902	-912	5.492	1.141	31.769	
Aktier	STD	1.019			1.019	1.019	957	
Andre eksponeringer		1.560			1.560	1.560	1.540	
I alt		160.706	-44.294	-28.013	88.399	53.907	156.235	
Andel IRB (pct.)		74	37	88	88	92	74	
Andel STD (pct.)		26	63	12	12	8	26	

Mio. kr.							2011	
Erhvervskunder	STD	1.574	0	-211	1.363	1.363	2.615	
	IRB	82.884	-13.060	-21.863	47.961	38.763	82.202	
Privatkunder	STD	159	0	-4	155	116	300	
	IRB	32.693	-6.597	-262	25.834	8.343	32.788	
Erhvervs- og privatkunder i alt		117.310	-19.657	-22.340	75.313	48.585	117.905	
Stater mv.	STD	6.472	-953	-1.344	4.175	0	4.583	
Institutter	STD	29.985	-22.557	-993	6.435	1.316	25.638	
Aktier	STD	926			926	926	886	
Andre eksponeringer		1.476			1.476	1.476	1.510	
I alt		156.169	-43.167	-24.677	88.325	52.303	150.522	
Andel IRB (pct.)		75	46	90	85	93	77	
Andel STD (pct.)		25	54	10	15	7	23	

Krediteksponering fordelt på brancher

Mio. kr.				2012	
Branche/eksponeringskategori	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	Øvrige	I alt	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8.312	362		8.674	7,2
Industri og råstofindvinding	10.245	117		10.362	8,6
Energiforsyning mv.	3.947	32		3.979	3,3
Bygge og anlæg	4.404	197		4.601	3,8
Handel	16.432	382		16.814	14,0
Transport, hoteller og restauranter	3.449	162		3.611	3,0
Information og kommunikation	550	50		600	0,5
Finansiering og forsikring	12.344	328		12.672	10,5
Repo/reverse	6.219	53		6.272	5,2
Fast ejendom	12.694	618		13.312	11,1
Øvrige erhverv	4.856	614		5.470	4,6
Sektorgarantier	301			301	0,3
Private	3.503	29.972		33.475	27,9
Erhvervs- og privatkunder i alt	87.256	32.887		120.143	100,0
Stater			3.678	3.678	
Institutter, repo/reverse			28.338	28.338	
Institutter, øvrige			5.942	5.942	
Sektorgarantier			26	26	
Aktier			1.019	1.019	
Aktiver uden modpart			1.560	1.560	
I alt	87.256	32.887	40.563	160.706	

Mio. kr.				2011	
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8.577	318		8.895	7,6
Industri og råstofindvinding	9.474	95		9.569	8,2
Energiforsyning mv.	2.033	31		2.064	1,7
Bygge og anlæg	3.957	164		4.121	3,5
Handel	14.454	285		14.739	12,6
Transport, hoteller og restauranter	3.086	137		3.223	2,7
Information og kommunikation	267	31		298	0,3
Finansiering og forsikring	14.723	562		15.285	13,0
Repo/reverse	7.638	24		7.662	6,5
Fast ejendom	10.901	799		11.700	10,0
Øvrige erhverv	4.820	600		5.420	4,6
Sektorgarantier	243			243	0,2
Private	4.285	29.806		34.091	29,1
Erhvervs- og privatkunder i alt	84.458	32.852		117.310	100,0
Stater mv.			6.472	6.472	
Institutter, repo/reverse			23.023	23.023	
Institutter, øvrige			6.940	6.940	
Sektorgarantier			22	22	
Aktier			926	926	
Aktiver uden modpart			1.476	1.476	
I alt	84.458	32.852	38.859	156.169	

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering mod erhvervs kunder fordelt efter kundens risikoklassifikation (IRB)

Ratingklasse	Brutto- eksponering i mio. kr.	Eksponering efter effekt af konverterings- faktorer i mio. kr.	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2012 Risiko- vægtede poster i mio. kr.
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	
1	5.774	4.136	0,0	32,6	13,0	536
2	27.052	17.368	0,1	27,9	21,2	3.681
3	19.880	13.024	0,4	41,3	56,5	7.362
4	12.560	9.026	0,9	42,9	78,4	7.078
5	7.609	5.934	1,7	41,5	92,5	5.490
6	2.474	2.038	3,3	43,4	115,9	2.362
7	1.564	1.377	4,8	43,7	128,7	1.773
8	905	829	5,7	43,9	140,8	1.168
9	6.146	5.692	10,3	43,2	171,6	9.770
Default	2.010	1.953	100,0	43,2	-	0
I alt	85.974	61.377	-	-	-	39.220

						2011
Ratingklasse	Brutto- eksponering i mio. kr.	Eksponering efter effekt af konverterings- faktorer i mio. kr.	PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	2011 Risiko- vægtede poster i mio. kr.
1	6.501	5.071	0,0	24,8	9,8	498
2	24.201	15.641	0,1	24,2	18,4	2.881
3	16.632	11.104	0,5	41,2	57,8	6.419
4	12.809	9.495	0,9	42,7	78,8	7.480
5	9.540	7.704	1,7	41,6	94,2	7.258
6	3.344	2.897	3,3	42,2	112,3	3.254
7	2.302	2.088	4,7	42,4	125,8	2.627
8	2.021	1.828	5,6	42,9	136,7	2.498
9	3.687	3.433	10,8	42,6	170,3	5.848
Default	1.847	1.760	100,0	43,8	-	0
I alt	82.884	61.021	-	-	-	38.763

Tabellen ovenfor viser ratingfordelingen for erhvervs kundernes bruttoeksponering, efter at konverteringsfaktoren er fratrukket, samt den eksponeringsvægtede LGD, PD og den gennemsnitlige risikovægt. Den gennemsnitlige risikovægt er fastsat af kapitaldækningsbekendtgørelsen som en funktion af LGD og PD. De risikovægtede poster beregnes derefter som eksponeringen efter konverteringsfaktoren ganget med risikovægten.

Krediteksponering mod privatkunder fordelt efter kundens risikoklassifikation (IRB)

Ratingklasse	Brutto-eksponering i mio. kr.	Eksponering efter effekt af konverteringsfaktorer i mio. kr.	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2012
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	Risiko-vægtede poster i mio. kr.
1	10.543	10.483	0,0	57,3	5,8	612
2	7.780	7.755	0,0	52,3	6,6	515
3	5.835	5.810	0,1	55,6	18,8	1.094
4	2.557	2.539	0,4	57,6	39,3	999
5	1.771	1.712	1,1	58,2	72,7	1.244
6	864	860	1,9	56,9	91,8	790
7	295	295	4,0	54,4	111,4	328
8	256	256	7,2	55,4	137,5	352
9	1.082	1.082	19,5	58,7	247,5	2.678
Default	225	225	100,0	68,4	-	385
I alt	31.208	31.017	-	-	-	8.997

						2011
1	9.827	9.728	0,0	56,6	5,9	571
2	8.406	8.369	0,0	50,9	6,6	556
3	6.557	6.522	0,2	53,2	18,2	1.187
4	3.244	3.222	0,4	56,6	38,8	1.251
5	2.265	2.199	1,1	56,7	71,2	1.566
6	934	931	1,9	56,0	87,9	819
7	342	342	3,9	54,6	102,9	352
8	309	309	7,0	57,3	131,2	405
9	571	571	22,2	57,4	229,2	1.308
Default	238	238	100,0	63,1	137,7	328
I alt	32.693	32.431	-	-	-	8.343

Fordelelingen for 2011 er tilpasset den nye PD-skala, jf. side 7.

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt efter kundens residensland

Mio. kr.					2012
	Danmark	Tyskland	Schweiz	Øvrige	I alt
Erhvervs kunder	75.567	4.730	789	6.170	87.256
Privat kunder	31.421	611	73	782	32.887
Erhvervs- og privat kunder i alt	106.988	5.341	862	6.952	120.143
Stater mv.	3.601	44	2	31	3.678
Institutter	30.317	127	40	3.822	34.306
Aktier	1.019				1.019
Andre eksponeringer	1.473	87			1.560
I alt	143.398	5.599	904	10.805	160.706

Mio. kr.					2011
Erhvervs kunder	71.940	4.146	345	8.027	84.458
Privat kunder	30.970	622	71	1.189	32.852
Erhvervs- og privat kunder i alt	102.910	4.768	416	9.216	117.310
Stater mv.	6.363	96	13	-	6.472
Institutter	25.344	790	1.361	2.490	29.985
Aktier	926	-	-	-	926
Andre eksponeringer	1.342	85	29	20	1.476
I alt	136.885	5.739	1.819	11.726	156.169

Krediteksponering fordelt på eksponeringskategori og restløbetid

Mio. kr.	Ikke fordelt	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	2012 I alt
Erhvervskunder	-	52.781	21.307	7.760	5.408	87.256
Privatkunder	-	11.659	8.613	3.199	9.416	32.887
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	64.440	29.920	10.959	14.824	120.143
Stater mv.	616	2.271	771	9	11	3.678
Institutter	-	34.006	300			34.306
Aktier	1.019					1.019
Andre eksponeringer	1.560					1.560
I alt	3.195	100.717	30.991	10.968	14.835	160.706

Mio. kr.						2011
Erhvervskunder	-	53.728	17.873	7.488	5.369	84.458
Privatkunder	-	11.886	8.851	3.490	8.625	32.852
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	65.614	26.724	10.978	13.994	117.310
Stater mv.	680	5.100	669	10	13	6.472
Institutter	-	29.214	711	60	-	29.985
Aktier	926	-	-	-	-	926
Andre eksponeringer	1.476	-	-	-	-	1.476
I alt	3.082	99.928	28.104	11.048	14.007	156.169

Som det fremgår af tabellen, er restløbetiden for koncernens eksponering opdelt på forskellige segmenter. De fleste erhvervsengagementer kan ifølge koncernens dokumenter opsiges med meget kort varsel, og privatengagementer kan som udgangspunkt opsiges med tre måneders varsel.

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering efter kreditkvalitet

Mio. kr.	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	Øvrige	2012 I alt
Hverken forfaldne eller værdiforringede	84.957	32.281	40.563	157.801
Forfaldne, men ikke værdiforringede	46	51	-	97
Værdiforringede efter nedskrivninger	2.253	555	-	2.808
I alt	87.256	32.887	40.563	160.706

Mio. kr.				2011
Hverken forfaldne eller værdiforringede	82.937	32.525	38.859	154.321
Forfaldne, men ikke værdiforringede	78	54	-	132
Værdiforringede efter nedskrivninger	1.443	273	-	1.716
I alt	84.458	32.852	38.859	156.169

Værdiforringede fordringer omfatter fordringer på kunder, hvor der er objektiv indikation for, at den enkelte kunde er værdiforringet. Forfaldne fordringer omfatter udlån fra første dags overtræk på kunder uden objektiv indikation for værdiforringelse. En meget begrænset andel af de forfaldne fordringer vedrører kunder med høj kreditrisiko.

Forfaldne fordringer

Mio. kr.	2012			2011		
	Privat-kunder	Erhvervs-kunder	I alt	Privat-kunder	Erhvervs-kunder	I alt
0-30 dage	48	43	91	51	76	127
31-60 dage	2	2	4	2	1	3
61-90 dage	1	1	2	1	1	2
I alt	51	46	97	54	78	132

Nedskrivninger på udlån indregnet i resultatopgørelsen

Mio. kr.	2012	2011
Nedskrivninger og hensættelser	1.387	681
Tabsogført	433	559
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	72	42
I alt	1.748	1.198

Individuelt værdiforringede udlån og garantier samt nedskrivninger og hensættelser fordelt efter kundens residensland

Mio. kr.	2012			2011		
	Individuelt værdiforringede udlån og garantier	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	Værdiforringede efter nedskrivninger	Individuelt værdiforringede udlån og garantier	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	Værdiforringede efter nedskrivninger
Danmark	5.477	2.700	2.777	3.247	1.563	1.684
Tyskland	97	82	15	99	87	12
Øvrige	67	51	16	39	19	20
I alt	5.641	2.833	2.808	3.385	1.669	1.716

Bilag 2 Ordliste

Blankoandel	Den del af et engagement, der – efter en forsigtig vurdering af stillede sikkerheder – ikke er sikkerhed for.
Bruttoeksponering	Udlån, uudnyttede kredittilsagn, tilgodehavende renter, repo-/reverseforretninger og garantier samt modpartsrisiko på afledte finansielle instrumenter. Eksponeringen er opgjort efter nedskrivninger og hensættelser.
CEBS	Committee of European Banking Supervisors. Det Europæiske Banktilsynsudvalg.
CF	Conversion Factor. Konverteringsfaktoren, dvs. den andel af det uudnyttede kredittilsagn, som kunden forventes at have udnyttet ved misligholdelse.
CLS®	Continuous Linked Settlement. Et afviklingssystem efter princippet ”betaling mod levering”, der reducerer afviklingsrisikoen på valutahandler indgået mellem deltagere af CLS-systemet.
Default	Misligholdelse, dvs. at en kunde ikke forventes at honorere alle sine betalingsforpligtelser.
EAD	Exposure At Default. Den forventede størrelse af et engagement, dvs. hvor meget en kunde forventes at skyldte på tidspunktet for misligholdelse.
FIL	Lov om finansiell virksomhed.
IRB	Interne Rating Baserede metode, der anvendes til styring af kreditrisici og beregning af kapitalkravet for kreditrisiko.
LGD	Loss Given Default. Den andel af et givet kundeengagement, som forventes tabt, hvis kunden misligholder i løbet af det kommende år.
Nettingaftale	Aftale, hvor to eller flere parter rettigheder og forpligtelser mod hinanden udlignes. Kreditrisikoen reduceres ved nettingaftale.
Nettoeksponering	Bruttoeksponering efter indregning af konverteringsfaktor og efter fradrag af sikkerheder.
OIV	Objektiv Indikation for Værdiforringelse, hvorfor der skal foretages nedskrivningsberegning.
PD	Probability of Default. Sandsynligheden for, at en given kunde misligholder sine forpligtelser indenfor det kommende år.
RWA	Risk Weighted Assets. Risikovægtede poster beregnet efter gældende kapitaldækningsregler.
STD	Standardmetode for opgørelse af kreditrisici.

Sydbank A/S
CVR-nr. DK 12626509

Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Tlf. 74 37 37 37

info@sydbank.dk
sydbank.dk

Sydbank