

Kreditrisiko 2009

Sydbank

Indhold

Indledning	4
Politik for offentliggørelse	4
Definitioner	4
Kreditpolitik	4
Kreditrisiko mod finansielle modparter	4
Kreditrisiko mod ikke-finansielle modparter	5
Kreditorganisationen	5
Bevillingsproces	6
Risikoklassificering/rating	6
Kreditovervågning	7
Ratingsystemer	8
Sandsynlighed for misligholdelse	8
Tab givet misligholdelse	9
Konverteringsfaktoren	10
Krediteksponering	11
Eksporeringskategori/metode	11
Risikoklassifikation, erhvervs-kunder	12
Risikoklassifikation, privatkunder	13
Branchefordeling	14
Branche/ratingklasser	15
Geografisk fordeling	16
Restløbetidsfordeling	16
Kreditkvalitet	17
Risikokoncentrationer	18
Default	19
Nedskrivning	20
Geografisk fordeling	20
Branchefordeling	21

Indledning

Politik for offentliggørelse

Banken overholder sine oplysningsforpligtelser – søjle III – således:

- Oplysninger vedr. kreditrisiko via denne publikation, "Kreditrisiko 2009".
- Øvrige oplysninger vil fremgå af årsrapporten for 2009.

Oplysningerne vil blive offentliggjort samtidigt med årsrapporten. Intervallet vil dermed være én gang årligt.

Definitioner

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken.

Bruttoeksponeringen udgøres af udlån, uudnyttede kredittilsagn, tilgodehavende renter, repo-/reverseforretninger og garantier, samt modpartsrisiko på afledte finansielle instrumenter. Eksponeringen er opgjort efter nedskrivninger og hensættelser, men uden indregning af virkningen af konverteringsfaktorer (se side 10) og kreditrisikoreduktion.

Nettoeksponeringen udgøres af udlån, uudnyttede kredittilsagn, tilgodehavende renter, repo-/reverseforretninger og garantier, samt modpartsrisiko på afledte finansielle instrumenter. Eksponeringen er opgjort efter nedskrivninger og hensættelser, samt indregning af virkningen af konverteringsfaktorer og kreditrisikoreduktion.

Kreditpolitik

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

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivning og forelægges løbende de største engagementer til bevilning eller orientering. Styringen af bankens kreditrisici sker gennem kreditpolitikker, forretningsgange, bevillingsinstrukser mv.

Overvågning, opfølgning og rapportering til ledelsen foretages centralt.

Kreditrisiko mod finansielle modparter

Som et 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 banken ikke modtager betalinger eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapirer eller valutahandler, der modsvarer de værdipapirer eller betalinger, som banken har afleveret.

Ledelsen bevilger lines på leveringsrisiko og kreditrisiko mod finansielle modparter, og der tages i den forbindelse afsæt i den enkelte modparts risikoprofil, der vurderes ud fra rating, indtjenings- og kapitalforhold og den finansielle modparts størrelse. Risici og lines på finansielle modparter følges løbende, også inden for dagen.

Banken deltager i et internationalt valutaclearingsamarbejde, CLS®, som har til formål at reducere leveringsrisikoen. I CLS®

modregnes alle ind- og udbetalinger i hver valuta, og der indbetales eller modtages kun ét beløb pr. valuta. Samtidig er denne nettoeksponering alene mod én modpart, som er bankens partner i samarbejdet.

Banken søger at reducere kreditrisikoen på finansielle modparter på mange måder, for eksempel ved indgåelse af nettingaftaler. Med en række af de største modparter er yderligere indgået CSA-aftaler (Credit Support Annex), 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 på daglig basis.

Økonomi har ansvaret for at opgøre og overvåge kreditrisici efter de retningslinjer, der er fastlagt af bestyrelsen og direktionen samt for rapportering af kreditrisici internt og eksternt.

Kreditrisiko mod ikke-finansielle modparter

Bankens kreditvirksomhed skal anvendes som et aktivt led i bestræbelserne på at forøge bankens indtjening ved, at:

- fastholde og forøge bestanden af gode og perspektivrige privat-, investerings- og erhvervs-kunder
- fastholde og forøge kundernes forretningsomfang med banken gennem en afbalanceret sammensætning af
 - udlån og garantier
 - indlån
 - forretninger i forbindelse med betalingsformidling
 - handel med værdipapirer mv.
 - finansielle instrumenter.

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

Bankens krediteksponering retter sig mod følgende kundese-segmenter:

- privat- og erhvervs-kunder, herunder investeringskunder, med tilknytning til Danmark
- privat- og erhvervs-kunder fra det nordtyske område via bankens afdelinger i Tyskland
- investeringskunder via PBI, bankens afdelinger i Tyskland og bankens datterbank i Schweiz.

Banken vil ikke være afhængig af store enkeltkunder, hvilket bl.a. indebærer, at følgende skal være opfyldt:

- De 10 største engagementer må som udgangspunkt ikke udgøre mere end maksimalt 10 pct. af bankens 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 bankens kernekapital (engagementer med kreditinstitutter, investeringsforeninger og offentlige virksomheder dog undtaget).

Ultimo 2009 udgør de 10 største engagementer 4 pct. af bankens samlede kreditportefølje. Ingen engagementer udgør mere end 10 pct. af bankens kernekapital.

Bankens krediteksponering mod erhvervs-kunder skal sammensættes således, at den er i harmoni med udsigten for de enkelte brancher og må ikke afvige væsentligt fra branchespredningen i øvrige pengeinstitutter. Særlige forhold kan dog betyde, at banken bevidst vælger at undervægte eksponeringen mod enkelte brancher. Ejendomsbranchen er et eksempel herpå.

Banken anvender de muligheder, der er for at reducere risikoen på de enkelte forretninger i form af pant i aktiver, nettingaftaler, garantier m.m.

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

Banken vurderer løbende værdien af den stillede sikkerhed. Værdien opgøres som det forventede nettoprovenu ved realisation. For de hyppigst forekommende sikkerhedstyper har banken etableret modeller, der estimerer værdien af de pågældende aktiver. For sikkerhedstyper, hvor der ikke foreligger en værdiansættelsesmodel, ansættes værdien på basis af ekspertvurderinger.

Banken modtager i et vist omfang garantier eller kautioner for engagementer. En stor del af disse er stillet af selskaber eller personer, hvor der består et koncernforhold mellem debitor og garantistiller. Af forsigtighedshensyn tillægges disse garantier og kautioner ikke selvstændig værdi.

Kreditorganisationen

Bankens kreditmæssige beslutninger baseres på en systematisk og struktureret gennemgang af kundens forhold og den eller de brancher, som kunden tilhører. Gennemgangen baseres på al tilgængelig information, herunder brancheanalyser og regnskaber, og indeholder endvidere en vurdering af kundens fremadrettede forretningsplan og realismen i denne.

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

Kreditrisiko mod ikke-finansielle modparter

Samtidig har banken en veludbygget og rutineret kreditorganisation, der – sammen med ratingmodellerne – sikrer fokus på bankens kreditrisici såvel i bevillingsarbejdet som i opfølgingsarbejdet.

Kreditorganisationen justeres løbende, så kreditvurderingskapaciteten tilpasses bankens vækst og konjunktursituationen.

Bevillingsproces

Bevillinger kan foretages af medarbejdere, der er tildelt en skriftlig bevillingsbeføjelse. Denne beføjelse er afstemt med medarbejderens erfaring og uddannelse samt kundeporteføljen og den enkelte kundes rating.

Privatkunder

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

Erhvervskunder

Erhvervskunder betjenes som udgangspunkt i regionshovedkontoret eller i særligt udpegede erhvervsafdelinger. Det er målsætningen, at alle mindre erhvervsengagementer bevilges decentralt i regionen. Mellemstore/større engagementer skal bevilges centralt i Kredit, direktion eller bestyrelse.

Risikoklassificering/rating

Banken har egenudviklede ratingmodeller til håndtering af kreditrisici på privat- og erhvervskunder. 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.

Sydbank påbegyndte udviklingen af interne ratingmodeller allerede i 1990'erne. Modellerne er i dag en helt central del af bankens risiko- og kapitalstyring.

Modellerne er udviklet med udgangspunkt i Basel-komitéens anbefalinger. Gennem dialog med andre interessenter i marke-

det (kreditinstitutter, tilsynsmyndigheder, ratingbureauer mfl.) har banken sikret, at modellerne lever op til markedsstandard.

Fra 1. januar 2008 har Sydbank opnået Finanstilsynets tilladelse til at anvende den avancerede interne ratingbaserede metode ved opgørelsen af kapitalkravet for privatengagementer og den grundlæggende interne ratingbaserede metode ved opgørelsen af kapitalkravet for erhvervsengagementer.

Kunderne rates i fire delvist uafhængige modeller: investerings-, erhvervs-, mindre erhvervs- og privatkunder. Alle modeller er baseret på en statistisk bearbejdning af kundedata med henblik på at klassificere kunderne efter deres sandsynlighed for at misligholde (PD) inden for de kommende 12 måneder. Modellen til erhvervskunder indeholder et kvalitativt element i form af en branche- og styrkeprofil, der samlet kan påvirke klassifikationen af kunderne. Der er endvidere mulighed for, at bankens kreditkomite kan korrigere den automatisk beregnede rating.

Anvendelsen af den avancerede interne metode indebærer, at Sydbank bruger interne modeller til at estimere den enkelte kundes sandsynlighed for misligholdelse (PD), det forventede tab i tilfælde af misligholdelse (LGD) og de forventede engagementsværdier på tidspunktet for misligholdelse (EAD). Parametrene indgår i beregningen af kapitalkravet. Ved den grundlæggende interne metode estimeres alene PD, medens LGD og EAD er fastsat regulativt.

Eksponeringer uden for ratingmodellerne

En mindre del af eksponeringerne mod ikke-finansielle modparter – primært eksponeringer via udenlandske enheder – behandles endnu ikke i ratingmodellerne, og banken har i forbindelse med tilladelsen fra Finanstilsynet fået undtagelse herfor. Der er udarbejdet handlingsplaner for, hvordan og hvornår eksponeringerne vil indgå i bankens ratingmodeller, og på længere sigt vil alle væsentlige eksponeringer indgå.

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 over for banken inden for de kommende 12 måneder (PD).

Mindre erhvervskunder

Modellen, som anvendes til mindre erhverv, er i vidt omfang identisk med modellen til privatkunder, men datagrundlaget er suppleret med yderligere variabler.

Erhvervskunder

Modellen, som anvendes til erhvervskunder, baserer sig på kundens regnskabsdata og suppleres med kreditmedarbejdernes og/eller rådgiverens bedømmelse af kundens aktuelle styrkeprofil samt en branchevurdering, der hvert kvartal udarbejdes af bankens Merchant Bank.

Investeringskunder

Modellen, som anvendes til investeringskunder, blev revideret i 2008 og er baseret på følgende forhold:

- overdækning i investeringspakken
- bevilget stop loss
- volatilitet i investeringspakken
- kundens styrkeprofil.

Stater, regioner og kommuner

Banken har ingen intern ratingmodel for vurdering af offentlig risiko. Finanstilsynet har godkendt, at banken benytter standardmetoden ved beregningen af risikovægtede poster vedrørende denne aktivklasse.

Kreditovervågning

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

Overvågningen af overholdelse af kreditpolitikker og af kreditboniteten foretages af Kreditopfølgning.

Dette sker dels ved "skrivebordsundersøgelser" via udtræk fra bankens database indeholdende alle engagementer, dels ved kontrolbesøg i de enkelte afdelinger. Det er målsætningen, at hver afdeling undersøges mindst hvert tredje år.

Derudover foretager Kreditopfølgning halvårlige undersøgelser af boniteten af bankens nye engagementer.

Endelig indgår det også i Kreditopfølgnings opgaver at vurdere, om bankens ratingsystemer ud fra en almindelig kreditfaglig vurdering rangordner kunderne korrekt. Hvert kvartal følges der skriftligt op på dette.

For hver regions erhvervsafdeling er udvalgt nogle 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 der løbende sker en opfølgning på og tilpasning af bankens handlingsplaner for engagementet.

Herudover har Kredit en afdeling, der bliver koblet på engagementer med en tabsrisiko, der overstiger 3 mio. kr. Disse engagementer bliver fulgt tæt, og Kredit er aktivt involveret i udarbejdelse af løsninger til nedbringelse af bankens kreditrisiko.

Ratingsystemer

I forbindelse med beregning af bankens søjle I-kapitalkrav estimerer banken løbende risikoparametrene PD, LGD og EAD for bankens privatkunder samt PD for bankens erhvervs-kunder, hvor:

- PD er sandsynligheden for misligholdelse – sandsynligheden for, at kunden misligholder sine forpligtelser overfor banken inden for de kommende 12 måneder.
- LGD er tabet givet misligholdelse – andelen af kundens eksponering på misligholdelsestidspunktet, der forventes tabt.
- EAD er eksponeringen givet misligholdelse – hvor meget kunden forventes at skyldte banken på misligholdelsestidspunktet. Til brug for beregningen af EAD estimerer banken en konverteringsfaktor med henblik på at omregne uudnyttede kredittilsagn til forventet eksponering givet misligholdelse.

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

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

- at målrette salgsaktiviteten, herunder prisfastsættelsen
- kreditbehandlingen og risikopfølgningen
- beregningen af regnskabsmæssige nedskrivninger.

Risikoparametrene overvåges og valideres løbende i henhold til bankens forretningsgange, der afspejler dels krav fra 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
- Datakvalitet
- Anvendelsen af modellerne.

De enkelte risikoparametre er beskrevet nærmere nedenfor.

Sandsynlighed for misligholdelse

Sandsynlighed for misligholdelse (PD) estimeres ved brug af internt udviklede ratingmodeller.

På baggrund af ratingmodellerne inddeles kunderne i klasserne 1-10, hvor klasse 1 repræsenterer den bedste kreditkvalitet, og klasse 10 er klassen for kunder, der har misligholdt deres forpligtelser over for banken.

Ratingmodellerne kombinerer statistiske metoder med subjektive vurderinger af bankens kunder og er tilpasset de forskellige karakteristika inden for segmenterne privatkunder og erhvervs-kunder.

Tabellen herunder viser den gennemsnitlige solvensmæssige PD anvendt til beregningen af bankens risikovægtede poster ved årets begyndelse samt den realiserede årlige misligholdelsesrate for perioden 2005 til 2009.

Sandsynlighed for misligholdelse (pct.)

År	Erhverv		Privat	
	Solvensmæssig PD, ultimo	Realiseret misligholdelsesrate	Solvensmæssig PD, ultimo	Realiseret misligholdelsesrate
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

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

Det er målet, at bankens solvensmæssige PD skal være retvisende set over en hel konjunkturcyklus, dvs. at bankens solvensmæssige PD indeholder et langsigtet hensyn. Beregningen

af bankens solvensmæssige PD har den egenskab, at udsving i PD-niveauet fra år til år bliver mindre. I modsætning hertil er de realiserede misligholdelsesrater konkrete for de pågældende år, og en direkte sammenligning med den solvensmæssige PD må derfor foretages med varsomhed. Forskellen medfører således også, at den realiserede misligholdelsesrate typisk vil være lavere end den solvensmæssige PD i perioder med gode konjunkturer, mens det omvendte vil gøre sig gældende i perioder med dårlige konjunkturer.

Tab givet misligholdelse

Tabet givet misligholdelse (LGD) afspejler, hvor stor en andel af eksponeringen, der forventes tabt, såfremt kunden misligholder sit engagement med banken.

Størrelsen af tabet vil typisk variere med kategorien af låntager samt realisationsværdien af eventuelle sikkerheder eller anden form for risikoafdækning.

For privatkunder anvender banken 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 nedgangsperiode, omsættelighed samt eventuelt valutamismatch mellem sikkerhed og engagement.

For erhvervs kunder anvendes tilsynsmæssigt fastsatte værdier for bankens 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 kan anerkendes.

Disse begrænsninger medfører bl.a., at banken ved beregning af søjle I-kapitalkravet for nærværende ikke kan fradrage relativt store poster af investeringsbeviser samt sikkerhed i en række fysiske aktiver.

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimeret og realiseret tab givet misligholdelse på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2005-2009.

Tab givet misligholdelse – privatkunder (pct.)

Misligholdelsesår	Estimeret,	
	primo	Realiseret
2009	64	69
2008	66	78
2007	67	73
2006	66	66
2005	67	67

Sammenligning mellem estimeret og realiseret LGD er vanskelig, idet de estimerede værdier udtrykker, hvor stor en andel tabet udgør af oprindelig 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 væsentlige indbetalinger flere år efter, at engagementet blev misligholdt.

En egentlig sammenligning giver derfor først mening, når beregningen af de realiserede tab er mere end to år gammel. Det er således forventningen, at de realiserede tab for de seneste år vil blive påvirket i nedadgående retning i de kommende år og dermed stemme mere overens med estimaterne for de pågældende år pga. fremtidige indbetalinger, som henføres til året for misligholdelse.

Ratingsystemer

Konverteringsfaktoren

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.

Banken anvender egne estimater for konverteringsfaktoren for privatkunder, mens konverteringsfaktoren for erhvervs kunder 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 til 2009.

Konverteringsfaktoren – privatkunder (pct.)

År	Estimeret,	
	primo	Realiseret
2009	96	49
2008	100	103
2007	100	48
2006	100	79
2005	100	84

Som det fremgår af tabellen, har bankens estimater for konverteringsfaktoren på 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.

Krediteksponering

Fordeling af koncernens krediteksponering, dels på eksponeringskategori dels på hvilke dele der behandles efter den interne ratingbaserede metode (IRB) og hvilke dele, der behandles efter standardmetoden (STD)

Mio. kr.		Brutto-eksponering	Kreditrisikoreduktion	Effekt af konverteringsfaktorer	Nettoeksponering (uvægtet)	Risikovægtede poster	2009 Årets gennemsnitlige eksponering
	Metode						
Eksponeringskategori							
Stater mv.	STD	6.837	-1.170	-995	4.672	0	4.171
Institutter	STD	31.824	-17.122	-3.279	11.423	1.496	22.710
Erhvervskunder	STD	6.525	-79	-2.425	4.021	4.072	7.019
	IRB	89.094	-19.844	-19.810	49.440	43.130	89.649
Privatkunder	STD	991	-84	-228	679	517	2.054
	IRB	34.787	-9.071	-307	25.409	10.775	32.124
Aktier	STD	887	0		887	887	732
Aktiver uden modpart		1.731	0		1.731	1.731	1.686
I alt		172.676	-47.370	-27.044	98.262	62.608	160.145
Andel IRB (pct.)		72	61	74	78	89	77
Andel STD (pct.)		28	39	26	22	11	23

Mio. kr.		Brutto-eksponering	Kreditrisikoreduktion	Effekt af konverteringsfaktorer	Nettoeksponering (uvægtet)	Risikovægtede poster	2008 Årets gennemsnitlige eksponering
	Metode						
Eksponeringskategori							
Stater mv.	STD	2.734	-26	-824	1.884	0	3.348
Institutter	STD	21.431	-3.509	-3.373	14.549	1.426	22.683
Erhvervskunder	STD	9.142	-158	-2.453	6.531	6.650	12.119
	IRB	93.852	-21.648	-19.400	52.804	38.108	89.620
Privatkunder	STD	3.724	-113	-647	2.964	2.187	3.820
	IRB	31.626	-8.342	-342	22.942	10.234	32.785
Aktier	STD	677	0	0	677	677	692
Aktiver uden modpart		1.334	0	0	1.334	1.334	1.531
I alt		164.520	-33.796	-27.039	103.685	60.616	166.598
Andel IRB (pct.)		77	89	73	74	82	74
Andel STD (pct.)		23	11	27	26	18	26

Krediteksponering

Koncernens krediteksponering mod erhvervskunder fordelt efter den enkelte kundes risikoklassifikation i henhold til interne ratingmodeller

Mio. kr.	Brutto-eksponering	Eksponering efter effekt af konverteringsfaktorer	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2009 Risiko- vægtede poster
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	
Ratingklasse						
1	5.567	4.611	0,0	22,8	9,1	421
2	19.752	14.968	0,1	15,8	12,1	1.812
3	15.199	10.325	0,4	40,0	55,9	5.767
4	17.558	12.463	0,9	40,0	74,6	9.297
5	15.125	12.504	1,7	34,2	78,1	9.766
6	5.317	4.491	3,3	41,4	114,9	5.160
7	4.041	3.755	4,7	38,1	112,0	4.206
8	1.665	1.543	5,7	40,7	131,9	2.035
9	2.965	2.772	10,8	40,9	168,3	4.666
10 (default)	1.905	1.852	100,0	44,0	-	-
I alt	89.094	69.284	-	-	-	43.130

Mio. kr.	Brutto-eksponering	Eksponering efter effekt af konverteringsfaktorer	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2008 Risiko- vægtede poster
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	
Ratingklasse						
1	5.093	3.325	0,0	33,8	13,2	439
2	32.726	26.466	0,2	21,4	16,9	4.462
3	24.352	18.743	0,4	37,0	51,6	9.672
4	15.140	12.079	0,9	40,2	74,7	9.026
5	8.597	7.030	1,7	41,4	95,3	6.697
6	3.012	2.383	3,2	40,3	117,2	2.792
7	1.217	1.083	4,6	40,5	116,9	1.266
8	1.079	998	5,7	28,9	93,1	929
9	1.810	1.585	10,2	41,4	178,2	2.825
10 (default)	826	810	100,0	43,5	-	-
I alt	93.852	74.502	-	-	-	38.108

Koncernens krediteksponering mod privatkunder fordelt efter den enkelte kundes risikoklassifikation i henhold til interne ratingmodeller

Mio. kr.	Brutto-eksponering	Eksponering efter effekt af konverteringsfaktorer	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2009 Risiko- vægtede poster
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	
Ratingklasse						
1	10.118	9.995	0,0	48,4	6,3	630
2	10.526	10.423	0,1	48,9	14,7	1.533
3	6.508	6.461	0,4	51,0	36,9	2.383
4	3.497	3.482	1,1	50,9	62,2	2.167
5	2.541	2.525	2,1	49,7	85,6	2.162
6	722	721	3,7	47,9	107,5	774
7	267	267	4,7	38,0	77,7	207
8	105	105	6,4	52,5	132,9	139
9	255	254	12,8	50,6	184,4	470
10 (default)	248	247	100,0	63,8	-	310
I alt	34.787	34.480	-	-	-	10.775

Mio. kr.	Brutto-eksponering	Eksponering efter effekt af konverteringsfaktorer	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2008 Risiko- vægtede poster
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	
Ratingklasse						
1	9.845	9.712	0,0	44,8	5,9	569
2	9.607	9.504	0,1	49,5	15,1	1.434
3	5.858	5.807	0,5	51,2	37,1	2.158
4	3.102	3.072	1,1	51,7	62,7	1.925
5	2.080	2.063	2,0	51,2	84,7	1.747
6	605	600	3,8	50,8	115,4	693
7	98	96	5,0	54,9	127,1	122
8	48	47	6,4	57,7	130,1	61
9	194	194	12,6	46,6	155,2	300
10 (default)	189	189	100,0	66,6	649,5	1.225
I alt	31.626	31.284	-	-	-	10.234

Krediteksponering

Koncernens krediteksponering fordelt på brancher

Mio. kr.					2009
Branche/eksponeringskategori	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	Øvrige	I alt	Pct.
Stater mv.			6.837	6.837	4,0
Institutter, repo/reverse			17.806	17.806	10,3
Institutter, øvrige			13.998	13.998	8,1
Sektorgarantier	705	0	20	725	0,4
Ejendomme	12.236	155	0	12.391	7,2
Handel (detail og engros)	14.129	457	0	14.586	8,4
Investering, repo/reverse	12.828	9	0	12.837	7,4
Investering, øvrige	19.375	575	0	19.950	11,6
Landbrug	9.697	246	0	9.943	5,8
Produktion	9.348	113	0	9.461	5,5
Bygge- og anlægsvirksomhed	3.849	229	0	4.078	2,4
Service (liberale erhverv)	6.927	729	0	7.656	4,4
Transport	2.867	88	0	2.955	1,7
Privatkunder	3.658	33.177	0	36.835	21,3
Aktier			887	887	0,5
Aktiver uden modpart			1.731	1.731	1,0
I alt	95.619	35.778	41.279	172.676	100,0

Krediteksponering mod ejendomsbranchen kan opdeles således:

Udlejning af privatboliger	2.554	12		2.566	1,5
Udlejning af erhvervsejendomme	5.625	11		5.636	3,3
Køb og salg af fast ejendom	1.952	112		2.064	1,2
Andet	2.105	20		2.125	1,2
I alt	12.236	155	0	12.391	7,2

Mio. kr.					2008
Branche/eksponeringskategori	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	Øvrige	I alt	Pct.
Stater mv.			2.734	2.734	1,7
Institutter, repo/reverse			4.573	4.573	2,8
Institutter, øvrige			16.834	16.834	10,2
Sektorgarantier	1.045		24	1.069	0,6
Ejendomme	13.442	952		14.394	8,8
Handel (detail og engros)	13.427	1.135		14.562	8,8
Investering, repo/reverse	13.286	37		13.323	8,1
Investering, øvrige	20.241	547		20.788	12,6
Landbrug	10.292	1.085		11.377	6,9
Produktion	9.781	333		10.114	6,1
Bygge- og anlægsvirksomhed	3.718	528		4.246	2,6
Service (liberale erhverv)	7.366	2.278		9.644	5,9
Transport	2.944	231		3.175	1,9
Privatkunder	7.452	28.224		35.676	21,7
Aktier			677	677	0,4
Aktiver uden modpart			1.334	1.334	0,9
I alt	102.994	35.350	26.176	164.520	100,0

Koncernens krediteksponering fordelt på brancher samt ratingklasser

Mio. kr.						2009
Branche/ratingklasse	1 - 4	5 - 7	8 - 9	Default	STD/NR	I alt
Stater mv.					6.837	6.837
Institutter, repo/reverse					17.806	17.806
Institutter, øvrige					13.998	13.998
Sektorgarantier					725	725
Ejendomme	5.442	4.082	1.311	737	819	12.391
Handel (detail og engros)	9.491	3.006	613	110	1.366	14.586
Investering, repo/reverse	10.679	2.158				12.837
Investering, øvrige	11.571	5.868	924	531	1.056	19.950
Landbrug	5.109	4.107	565	44	118	9.943
Produktion	6.759	1.645	321	117	619	9.461
Bygge- og anlægsvirksomhed	2.729	965	236	103	45	4.078
Service (liberale erhverv)	4.901	1.414	308	95	938	7.656
Transport	2.047	738	91	17	62	2.955
Privatkunder	29.997	4.029	622	399	1.788	36.835
Aktier					887	887
Aktiver uden modpart					1.731	1.731
I alt	88.725	28.012	4.991	2.153	48.795	172.676
Krediteksponering mod ejendomsbranchen kan opdeles således:						
Udlejning af privatboliger	1.165	975	397	28	1	2.566
Udlejning af erhvervsejendomme	2.503	1.811	417	92	813	5.636
Køb og salg af fast ejendom	726	724	201	408	5	2.064
Andet	1.048	572	296	209	0	2.125
Ejendomme i alt	5.442	4.082	1.311	737	819	12.391
Mio. kr.						2008
Branche/ratingklasse	1 - 4	5 - 7	8 - 9	Default	STD/NR	I alt
Stater mv.					2.734	2.734
Institutter, repo/reverse					4.573	4.573
Institutter, øvrige					16.834	16.834
Sektorgarantier					1.069	1.069
Ejendomme	9.520	2.180	410	186	2.098	14.394
Handel (detail og engros)	10.700	2.567	402	71	822	14.562
Investering, repo/reverse	13.318	5				13.323
Investering, øvrige	17.502	2.046	425	218	597	20.788
Landbrug	8.845	1.996	124	25	387	11.377
Produktion	7.575	1.315	438	80	706	10.114
Bygge- og anlægsvirksomhed	2.962	682	179	66	357	4.246
Service (liberale erhverv)	6.909	1.548	452	62	673	9.644
Transport	2.402	531	69	9	164	3.175
Privatkunder	25.991	2.739	756	173	6.017	35.676
Aktier					677	677
Aktiver uden modpart					1.334	1.334
I alt	105.724	15.609	3.255	890	39.042	164.520

Krediteksponering

Koncernens krediteksponering fordelt efter kundens residensland

Mio. kr.						2009
Eksponering – geografisk	Danmark	Tyskland	Schweiz	Øvrige	I alt	
Stater mv.	6.685	142	10		6.837	
Institutter	21.584	3.782	1.007	5.451	31.824	
Erhvervs kunder	80.370	3.605	790	10.854	95.619	
Privat kunder	33.458	679	299	1.342	35.778	
Aktier	887				887	
Aktiver uden modpart	1.626	74	14	17	1.731	
I alt	144.610	8.282	2.120	17.664	172.676	

Mio. kr.						2008
Eksponering – geografisk	Danmark	Tyskland	Schweiz	Øvrige	I alt	
Stater mv.	2.651	71	12		2.734	
Institutter	12.812	5.136	1.126	2.357	21.431	
Erhvervs kunder	87.814	4.603	456	10.121	102.994	
Privat kunder	32.396	1.100	110	1.744	35.350	
Aktier	677				677	
Aktiver uden modpart	1.255	49	14	16	1.334	
I alt	137.605	10.959	1.718	14.238	164.520	

Krediteksponeringen fordelt på eksponeringskategori og restløbetid

Mio. kr.						2009
Eksponering – restløbetid	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	I alt
Stater mv.	627	5.662	510	3	35	6.837
Institutter		26.442	2.121	1.003	2.258	31.824
Erhvervs kunder		56.672	21.611	10.347	6.989	95.619
Privat kunder		11.810	11.318	4.608	8.042	35.778
Aktier	887					887
Aktiver uden modpart	1.731					1.731
I alt	3.245	100.586	35.560	15.961	17.324	172.676

Krediteksponering efter kreditkvalitet

Mio. kr.	Erhvervs- kunder	Privat- kunder	Øvrige	2009 I alt
Hverken forfaldne eller værdiforringede	93.783	35.413	41.279	170.475
Forfaldne men ikke værdiforringede	83	69		152
Værdiforringede efter nedskrivninger	1.783	296		2.049
I alt	95.619	35.778	41.279	172.676

Mio. kr.	Erhvervs- kunder	Privat- kunder	Øvrige	2008 I alt
Hverken forfaldne eller værdiforringede	101.522	34.960	26.176	162.658
Forfaldne men ikke værdiforringede	212	126		338
Værdiforringede efter nedskrivninger	1.260	264		1.524
I alt	102.994	35.350	26.176	164.520

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. Det er en meget begrænset andel af de forfaldne fordringer, der vedrører kunder med høj kreditrisiko.

Forfaldne fordringer

Mio. kr.	2009			2008		
	Privat- kunder	Erhvervs- kunder	I alt	Privat- kunder	Erhvervs- kunder	I alt
0-30 dage	64	79	143	115	186	301
31-60 dage	4	3	7	7	13	20
61-90 dage	1	1	2	4	13	17
I alt	69	83	152	126	212	338

Risikokoncentrationer

Bankens identifikation af risikokoncentrationer i kreditporteføljen indgår som parameter i kreditrisikostyringen.

Engagementet med én 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. Derudover må summen af de eksponeringer,

der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen, ikke samlet overstige 800 pct. af basiskapitalen. Der sker kvartalsvis indberetning til Finanstilsynet af overholdelsen af disse regler. Koncerninterne mellemværender indgår ikke i nedenstående tabel.

Ultimo 2009, består store engagementer alene af et engagement med én finansiel modpart.

Store engagementer

Mio. kr.	2009 Engagement opgjort efter § 145	2008 Engagement opgjort efter § 145
Antal	1	2
Engagement > 20 % af basiskapital	-	-
Engagement 10-20 % af basiskapital	2.028	2.610
I alt	2.028	2.610
Udnyttelse af 800 pct.-regel (pct.)	17,2	23,8

I nedenstående tabel vises bankens 100 største engagementer, eksklusive finansielle modparter og investeringsforeninger, opgjort i henhold til § 145 i lov om finansiel virksomhed, fordelt på brancher og ratingklasser.

100 største engagementer

Mio. kr.						2009
Branche/ratingklasse	1 - 4	5 - 7	8 - 9	Default	STD/NR	I alt
Stater					850	850
Ejendomme	1.755	1.004	313	148		3.220
Handel (detail og engros)	3.896	436	9			4.341
Investering, repo/reverse	289	2.158				2.447
Investering, øvrige	4.456	2.717				7.173
Landbrug	717	302				1.019
Produktion	2.623	332				2.955
Bygge- og anlægsvirksomhed	833	15	3			851
Service (liberale erhverv)	1.535	25	1		5	1.566
Transport	611	62				673
Privatkunder	553	168	19		15	755
I alt	17.268	7.219	345	148	870	25.850
Pct.	66,8	27,9	1,3	0,6	3,4	100,0

Default

I bankens 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 markeret en nedskrivning/hensættelse, der viser, at tabet må anses for sikkert

- Engagementet er overført til bankens centrale afdeling for nødlidende engagementer.

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

Nedskrivning

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

Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse, men som ikke er i default, nedgraderes automatisk til bankens 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

klassifikationer. Behovet for porteføljenedskrivninger bestemmes af ratingen på balancedagen sammenholdt med rating ved lånenes etablering. Konsekvensen af ratingændringer for gruppernes fremtidige betalingsstrømme opgøres netto.

Til at opstille betalingsstrømmene benyttes bl.a. parametre, der anvendes til opgørelse af kapitalkravet og historiske tabserfaringer justeret til regnskabsmæssig anvendelse. Såfremt banken 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.

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

De i resultatopgørelsen indregnede nedskrivninger på udlån mv. er sammensat på følgende måde:

Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen

Mio. kr.	2009	2008
Nedskrivninger og hensættelser	972	167
Tabsbogført	465	499
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	69	44
Nedskrivninger på udlån og sektortab mv.	1.368	622

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

Mio. kr.	2009			2008		
	Individuelt nedskrevne udlån og garantier	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	Værdiforringede efter nedskrivninger	Individuelt nedskrevne udlån og garantier	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	Værdiforringede efter nedskrivninger
Danmark	3.401	1.521	1.880	2.232	848	1.384
Tyskland	174	59	115	186	50	136
Øvrige	111	57	54	60	56	4
I alt	3.686	1.637	2.049	2.478	954	1.524

Individuelt nedskrevne udlån og garantier samt nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher

Mio. kr.	Individuelt nedskrevne udlån og garantier	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	2009 Værdiforringede efter nedskrivninger
Sektorgarantier	377	220	157
Ejendomme	967	300	667
Handel (detail og engros)	283	135	148
Investering, øvrige	681	309	372
Landbrug	169	74	95
Produktion	347	177	170
Service (liberale erhverv)	203	78	125
Transport	42	23	19
Privatkunder	617	321	296
I alt	3.686	1.637	2.049
Individuelt nedskrevne udlån	3.126	1.397	1.729
Sektorgarantier	377	220	157
Øvrige garantier	183	20	163
I alt	3.686	1.637	2.049

Mio. kr.	Individuelt nedskrevne udlån og garantier	Individuelle nedskrivninger og hensættelser	2008 Værdiforringede efter nedskrivninger
Sektorgarantier	459	47	412
Ejendomme	161	83	78
Handel (detail og engros)	261	140	121
Investering, øvrige	388	128	260
Landbrug	65	25	40
Produktion	433	204	229
Service (liberale erhverv)	149	76	73
Transport	28	17	11
Privatkunder	534	234	300
I alt	2.478	954	1.524
Individuelt nedskrevne udlån	1.959	888	1.071
Sektorgarantier	459	47	412
Øvrige garantier	60	19	41
I alt	2.478	954	1.524

Sydbank A/S
CVR-nr. DK 12626509

Peberlyk 4
6200 Aabenraa

Tlf. 74 37 37 37

info@sydbank.dk
sydbank.dk

Sydbank