

Risikooplysninger for Ringkjøbing Landbobank A/S

Redegørelse vedrørende tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov

(pr. 26. oktober 2011)

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

Indholdsfortegnelse	Side
1. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov	2
2. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m., punkt 5	3
3. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og basiskapital, punkt 6 - 9	6
4. Det internt opgjorte solvensbehov, punkt 10	8

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

1. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov

Nedenfor følger de lovpligtige oplysninger omkring opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov i Ringkjøbing Landbobank.

2. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m., punkt 5

Vedrørende punkt 5, litra a

Bankens bestyrelse har som minimum kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat/dokumentation, som instituttets direktion har ansvaret for udfærdigelsen af.

Notatet/dokumentationen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af pengeinstituttets solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. lov om finansiel virksomhed, § 124, stk. 1 og 4.

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

Vedrørende punkt 5, litra b

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

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

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

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

Bankens stresstestet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: 3,69% af de samlede udlån og garantier for nedskrivninger og hensættelser.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald: 30%, dog kun med 15% på aktier og kapitalandele i sektorselskaber. Renteændring på 1,35% på poster i handelsbeholdningen og på 2,0% på poster udenfor handelsbeholdningen. Samtidig forskydning i den korte rente (under 1 år) på 0,7 procentpoint i én retning og forskydning i den lange rente (over 1 år) på 0,7 procentpoint i modsat retning. Valutarisiko: <ul style="list-style-type: none"> • EUR: Valutaindikator 1*2.25% • Andre valutaer: Valutaindikator 1*12%. Risiko på afledte finansielle instrumenter: 8% af den positive markedsværdi.
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12% Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17% Egne ejendomme: 18%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og basiskapital, punkt 6 - 9

Ringkjøbing Landbobanks tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital i 1.000 kr.	Solvensbehovet i %
Kreditrisici	991.515	7,2%
Markedsrisici	178.957	1,3%
Operationelle risici	105.823	0,8%
Øvrige forhold	-313.512	-2,3%
Pengeinstitutts internt opgjorte solvensbehov	962.782	7,0%
Tillæg som skyldes lovbestemte krav	134.567	1,0%
I alt	1.097.349	8,0%

Ringkjøbing Landbobanks kapitalforhold / solvensmæssige overdækning:

Basiskapital efter fradrag	2.819.141 tkr.
Tilstrækkelig basiskapital	1.097.349 tkr.
Solvensmæssig overdækning i kr.	1.721.792 tkr.
Solvensprocent	20,6%
Solvensbehov	8,0%
Solvensmæssig overdækning i procentpoint	12,6%

Uddybende bemærkninger:

Solvensbehov og solvensoverdækning:

Banken har som udgangspunkt opgjort det interne solvensbehov til 7,0%. Som følge af lovkrav har banken indberettet 8%, hvilket svarer til en overdækning på 12,6% baseret på en faktisk solvens på 20,6%. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende, og den er med til at skabe et solidt og robust fundament for bankens fortsatte udvikling.

Kreditrisici:

Kreditrisikoen er det største risikoområde i solvensbehovsopgørelsen, og derfor har banken også stor fokus på netop dette risikoområde. Hovedparten af den afsatte kapital indenfor kreditrisikoområdet kan henføres til den generelle stresstest og til kunder med finansielle problemer.

Markedsrisici:

Den afsatte kapital til markedsrisiko vedrører aktierisikoen, modpartsrisikoen vedrørende afledte finansielle instrumenter og renterisikoen samt et mindre beløb vedrørende valutarisikoen.

Operationelle risici:

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

Øvrige forhold:

Øvrige forhold indgår i solvensbehovet som et fradrag. Dette skyldes, at selv under de hårdeste stresstests vil banken få en væsentlig indtjening fra selve forretningsdriften. For så vidt angår Ringkjøbing Landbobank henledes opmærksomheden især på bankens lave omkostningsprocent. Den lave omkostningsprocent er således med til at skabe fundamentet for robustheden i bankens resultater, hvilket dermed også afspejler sig ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel (under punkt 5, litra b) for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

Tillæg som skyldes lovbestemte krav:

Det bemærkes, at Ringkjøbing Landbobank er omfattet af lovkravet i lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2, nr. 1, dvs. bestemmelsen om at solvensen som minimum skal udgøre 8%.

4. Det internt opgjorte solvensbehov, punkt 10

Det oplyses, at bankens internt opgjorte solvensbehov før tillæg (som følger af lovbestemte krav), er opgjort til 7,0%, hvorfor bankens indberetning er sket med de lovpligtige 8%.