

Danske Andelskassers Bank A/S

Risikoreport

31. 3. 2013

Danske Andelskassers Bank A/S

RISIKORAPPORT 31.3.2013

Indholdsfortegnelse:

	Side
Risikostyring	2
Kapitalstyring og solvensbehov	6
Tilstrækkelig kapital	10
Kreditrisiko	12
Markedsrisiko	15

OPLYSNINGSKRAV

Danske Andelskassers Bank A/S har fokus på risikostyring. Banken har valgt at offentliggøre en selvstændig risikorapport som supplement til årsrapporten. Endvidere er der i Basel II direktivet krav om, at Banken skal offentliggøre en lang række af oplysninger jævnfør Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 - søjle 3 oplysninger. Formålet med disse oplysningsforpligtelser er at øge gennemsigtigheden, skærpe markedsdisciplinen og dermed sætte investorer og kreditvurderingsbureauer bedre i stand til at vurdere pengeinstitutternes risikoprofil og kapitalbehov.

Oplysningerne i denne risikorapport knytter sig til 31.3.2013, medmindre andet er anført.

Yderligere oplysninger om risiko og likviditet præsenteres i årsrapporten for Danske Andelskassers Bank A/S i overensstemmelse med IFRS som godkendt af EU.

Revision

Der er ikke revisionskrav for søjle 3 oplysningerne. Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret af Bankens interne eller eksterne revision.

Søjle 3 oplysningerne

Søjle 3 oplysningerne er inddelt i 5 grupper, som vedrører

1. Risikostyrings- og risikopolitik
2. Basiskapitalen
3. Kreditrisiko
4. Markedsrisiko
5. Operationel risiko

RISIKOSTYRING

Overordnet risikostyring

Danske Andelskassers Bank A/S er eksponeret overfor forskellige typer af risici. Banken betragter de følgende risikotyper som de vigtigste:

Kreditrisiko	er risikoen for at tab opstår fordi modparter misligholder deres betalingsforpligtelser.
Markedsrisiko	er risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af Bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af at markedsforholdene ændrer sig.
Likviditetsrisiko	er risikoen for at Banken får tab på grund af utilstrækkelige likvide midler hvilket bevirker, at betalingsforpligtelser ikke kan honoreres med de normale likviditetsreserver.
Operationel risiko	er risikoen for at Banken lider tab som følge af utilstrækkelige ressourcer eller fordi der er fejl i interne procedurer samt risikoen for at menneskelige eller systemmæssige fejl opstår.
Forretningsrisiko	er risikoen for tab, som følge af, at der sker ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, som skader Bankens image eller indtjening.

Risikoprofil

De risici, Danske Andelskassers Bank påtager sig, og risikoappetitten på de enkelte risikotyper udspringer af koncernens overordnede strategiske målsætninger, som er fastsat af bestyrelsen. Med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og politikker har bestyrelsen meddelt direktionen en § 70-instruks, og der udarbejdes løbende rapportering om udvikling i risici og graden af udnyttelsen af de tildelte rammer. Direktionen delegerer dele af beføjelserne i instruksen videre til de relevante ledelsesniveauer og fagområder i deres instrukser

Målet er, at der sikres en sammenhæng mellem bankens vision, mission og strategi, og at banken til ethvert tidspunkt har en risiko profil der står i et hensigtsmæssigt forhold til kapitalgrundlaget.

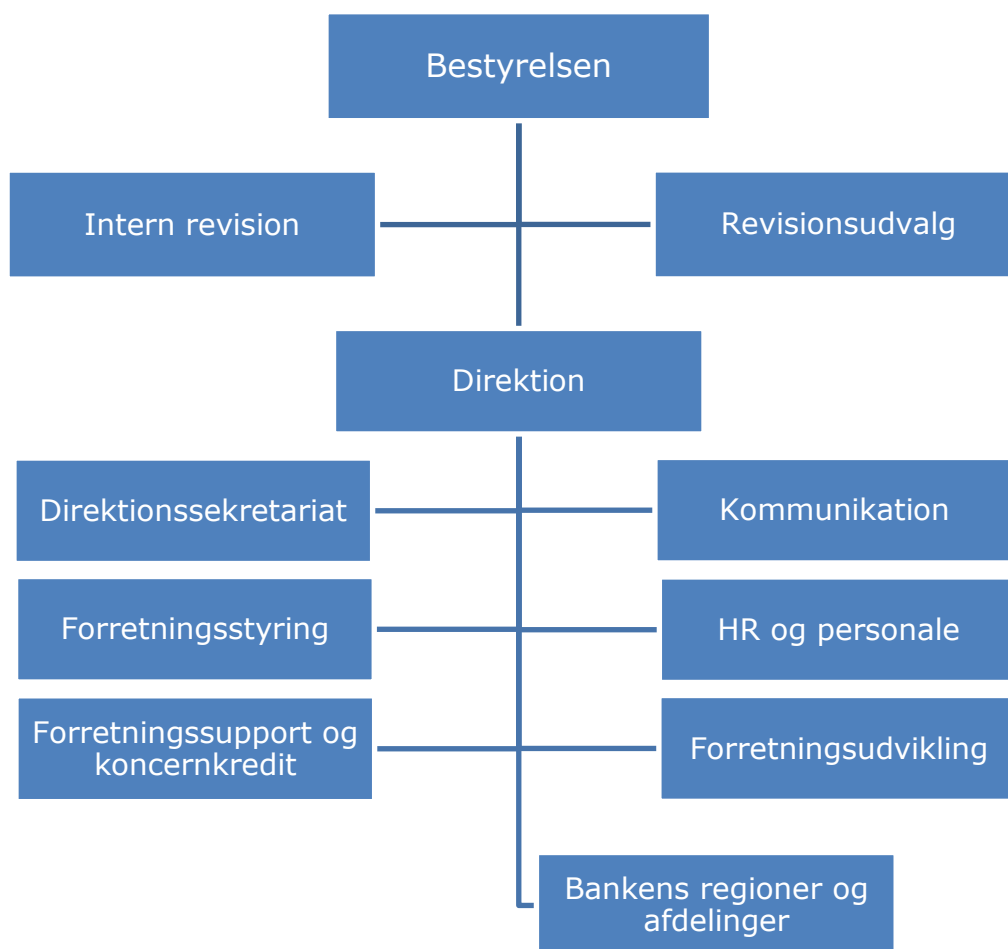
Konkret har direktionen udarbejdet instruks til følgende:

Chefen for Forretningssupport og chefen for Forretningsudvikling.

Bankens arbejde reguleres overordnet af § 71 stk. 1, nr. 1-8 i Lov om Finansiell Virksomhed og den tilhørende Bekendtgørelse nr. 1325.

Den daglige styring af risici er i 2012 foretaget af chefen for Forretningssupport og chefen for Forretningsudvikling og der foretages uafhængig rapportering på bankens risici af Forretningsstyring, som rapporterer direkte til bestyrelsen og direktionen samt orienterer bankens ledergruppe.

Banken har opbygget sin risikoorganisation sådan.



Ansvarsfordeling

Banken har en tostrengt ledelsesstruktur med en direktion og en bestyrelse. På risikoområdet har bestyrelsen formuleret et sæt skriftlige retningslinjer til direktionen, som klart specificerer ansvarsområderne for hvert ledelsesniveau. Bestyrelsen fastsætter de overordnede politikker, mens direktionen er ansvarlig for koncernens daglige ledelse.

Bestyrelsen skal sikre, at banken har den rette organisation, samt at der etableres risikopolitikker og grænser for alle væsentlige risikotyper. Derudover skal alle større kreditfaciliteter forelægges bestyrelsen til godkendelse. Bestyrelsen træffer også afgørelse om generelle principper for håndtering og overvågning af risici. Der rapporteres regelmæssigt til bestyrelsen med henblik på at give bestyrelsen mulighed for at kontrollere, om de samlede risiko politikker og de fastsatte grænser bliver overholdt.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisions relaterede emner. Udvalget består af fire medlemmer, heraf et medlem, som i lovens forstand besidder særlige kvalifikationer inden for revisions- og regnskabsforhold, og som desuden er uafhængig.

Koncernens interne revisionsafdeling refererer til bestyrelsen og rapporterer til bestyrelsen og direktionen. Intern revisions arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og omfatter bl.a. stikprøvevis revision af forretningsgange og interne kontroller på væsentlige og risikofyldte områder, herunder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Koncernens uafhængige revisor vælges på den ordinære generalforsamling for ét år ad gangen. Revisionens fokus drøftes årligt mellem bestyrelsen og revisorerne efter indstilling fra revisionsudvalget.

Direktionen er ansvarlig for den daglige ledelse af koncernen. Dette indebærer bl.a., at direktionen opstiller specifikke instrukser for koncernens risici og koncernens praksis vedrørende risikostyring. Direktionen rapporterer regelmæssigt til bestyrelsen om koncernens risikoeksponering.

Risikoansvarlig

Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter koncernens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder. Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyring i koncernen sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede.

Den risikoansvarlige er tilknyttet bankens Direktionssekretariat.

Compliancefunktion

Banken har i henhold til lov om finansiel virksomhed etableret en compliancefunktion, som har til formål at etablere metoder og procedurer, der er egnede til at opdage og mindske risikoen for, at banken bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab som følge af manglende overholdelse af den for banken gældende lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt (compliance risici).

Compliancefunktionen har reference til direktionen, men er til daglig tilknyttet bankens Direktionssekretariat.

Kreditrisikostyring

Et af bankens kerneområder er at rådgive om og yde lån, kreditter og andre finansielle produkter til små og mellemstore erhvervsvirksomheder.

Det er bankens opfattelse, at banken har et etisk ansvar som en samfundsmæssig aktør. Derfor er kreditgivningen baseret på etiske, moralske og miljømæssige forhold, således at der ikke ydes lån til formål, der er i strid hermed eller som ikke opfylder lovgivningsmæssige krav. Der findes således forretninger, banken ikke ønsker at udføre, og kunder banken ikke ønsker at handle med.

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er vedtaget og fastlagt af bankens bestyrelse, og som ved delegering tilsikrer direktionen et afbalanceret bevillingssystem. Ansvar for overvågning, overordnet risikotagning og rapportering til bankens ledelse er forankret centralt i Koncernkredit.

Kreditrisikoen er risikoen for, at et engagement ikke forrentes og afdrages på grund af indikationer for debtors manglende vilje og evne til at afvikle lånet som aftalt. Engagementer omfatter udlån, garantier samt tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Kreditrisiko kan desuden opstå i forbindelse med handel med finansielle instrumenter. Der etableres skærpet overvågning for alle kundeforhold, der udvikler sig dårligere end forventet. Det gælder både for engagementer med og uden individuelle nedskrivninger. For sådanne engagementer udarbejdes handlingsplaner, hvis

formål er at sikre en acceptabel kreditrisiko og dermed en normalisering af kundeengagementet. Hvis det vurderes, at en sådan udvikling ikke er mulig eller sandsynlig, vil kundeengagementet blive søgt afviklet.

Alle større engagementer vurderes mindst en gang årligt på grundlag af kundens økonomiske oplysninger. Derudover foretager Koncernkredit løbende opfølgning og overvågning og rapporterer resultaterne heraf til direktionen og bestyrelsen.

Markedsrisiko

Danske Andelskassers Bank påtager sig gennem handel og placeringer, samt som et led i den løbende likviditetsstyring forskellige former for markedsrisici. Banken vil derfor typisk løbende have åbne positioner i rente-, valuta- og aktieprodukter. Banken anvender finansielle instrumenter til at styre og justere markedsrisiciene.

Formålet med markedsrisikostyringen er at afbalancere den samlede markedsrisiko på aktiver og forpligtelser for herigennem at opnå en tilfredsstillende afvejning af afkast og risiko. Handel med aktier, obligationer, valuta og hermed relaterede afledte finansielle instrumenter er vigtige forretningsområder for banken. I konsekvens heraf og ud fra ønsket om at udnytte udsvingene på de finansielle markeder påtager Banken sig løbende markedsrisici.

Rammer, målsætninger og strategier for Bankens markedsrisiko er fastlagt i et delegeringssystem, hvor Bankens bestyrelse fastsætter de samlede markedsrisici, som Banken maksimalt ønsker at påtage sig. Direktionen videregiver herefter dele af risikorammen til Investerings- og Udlandsområdet.

Renterisiko

Renterisikoen er risiko for tab som følge af renteændringer på de finansielle markeder. Risikoen optræder på fastforrentede rentebærende finansielle instrumenter. Styringen af renterisikoen tager udgangspunkt i at opnå et ønsket match mellem renterisikoen på aktiver og forpligtelser.

For visse af de fastforrentede aktiver og forpligtelser er dagsværdien, som led i risikostyringen, afdækket ved hjælp af afledte finansielle instrumenter. Renterisikoen udgør en væsentlig del af Bankens samlede markedsrisiko.

Renterisikoen udtrykkes som risikoen for tab som følge af en generel parallelforskydning i markedsrenterne på ét procentpoint i samtlige valutaer. Ved opgørelse af renterisikoen på fastforrentede aktiver og forpligtelser anvendes varighedsintervaller. Renterisikoen er fordelt indenfor 3 varighedszoner: 0 - 1 år, 1 - 3,6 år og over 3,6 år.

Til den daglige styring af renterisikoen opgøres renterisikoen efter Finanstilsynets retningslinjer. Der dannes dagligt lister, der viser den samlede renterisiko og der sker med jævne mellemrum – pt. 1 - 3 gange om måneden – rapportering om rammernes udnyttelse til Bankens bestyrelse.

Valutarisiko

Valutarisikoen styres ved i stort omfang at matche de finansielle aktiver i overensstemmelse med den valutamæssige fordeling af forpligtelserne. Derudover afdækkes valutarisikoen ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter. Det er Bankens investeringsstrategi at have begrænsede nettopositioner i fremmed valuta.

Aktierisiko

Størrelsen af Bankens aktierisiko fastsættes løbende ud fra Bankens vurdering af den makroøkonomiske situation samt i forhold til enkeltsekskaber. Banken tager som udgangspunkt kun risici på selskaber placeret i zone A lande.

Markedsrisikoovervågning

Alle meddelte risikorammer kontrolleres jævnligt af økonomiafdelingen, der er uafhængig af forretningsansvar og positionsstyring, og overskridelser af de fastlagte rammer rapporteres til direktion og bestyrelse. Rapporteringen sker på vilkårligt udvalgte datoer. Økonomiafdelingen under Forretningsstyring kontrollerer endvidere, at alle positioner og transaktioner overholder risikostyringspolitikken. Rapportering til direktionen og til bestyrelsen sker på de tilfældigt udvalgte datoer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for, at koncernens betalingsforpligtelser, på grund af et utilstrækkeligt likviditetsberedskab, ikke kan honoreres. Desuden er der risiko for tab i tilfælde af at Bankens fundingomkostninger stiger uforholdsmæssigt meget. Målet med bankens likviditetsstyring er således at sikre, tilstrækkelig kort- og langfristet likviditet til rettidig honorering af bankens betalingsforpligtelser til rimelige finansieringsomkostninger.

Bankens likviditetsstyring sker ud fra følgende overordnede mål:

- En vedvarende stabil indlånsbase, som sikrer stabilitet i den langfristede finansiering af bankens udlånsaktivitet
- Banken ønsker en balancestyling, hvor indlån, langfristet funding og basiskapitalen skal overstige udlånet samt binding af kapital til dækning af sandsynlige træk på uudnyttede kreditter og uudnyttede rammer. Dette mål skal sikre, at udlån finansieres med stabile indlån og langfristet gæld
- Banken arbejder ligeledes ud fra et ønske om, at den langfristede funding skal have en jævn forfaldsstruktur
- Banken har et internt mål om niveauet for likviditetsoverdækningsprocenten i henhold til FiL § 152, hvor Bankens bestyrelse har fastsat strengere krav til disse nøgletal end foreskrevet i loven
- Banken har ligeledes implementeret stresstest af likviditeten for de følgende 12 måneder, som følger Lokale Pengeinstitutters model for stresstest af Lov om Finansiell Virksomhed § 152
- Banken disponerer sammensætningen af sin likviditet under iagttagelse af udkast til kommende likviditetsregler under Basel III. Banken skal fra og med april måned 2013 foretage testindberetning af likviditetsopgørelsen efter disse regler til Finanstilsynet.
- Banken har herudover en kapitalplan

Bankens ledelse har vedtaget en likviditetspolitik, der bl.a. fastsætter en specifik kritisk tidshorisont for Bankens likviditetsposition under et ugunstigt stresstestscenarie. Direktionen har på basis af de overordnede rammer udstukket specifikke operationelle beføjelser til Investerings-/Udlandsområdet under Forretningssupport, der har til opgave på daglig basis at overvåge og styre likviditeten i henhold til de beføjelser og retningslinjer, der sikrer overholdelse af den valgte likviditetspolitik og risikoprofil.

Likviditetsmål overvåges dagligt af økonomiafdelingen under Forretningsstyring med månedlig rapportering til direktion og bestyrelse.

Den daglige styring af likviditeten sker ved en vurdering af det kortsigtede og langsigtede likviditetsbehov op mod likviditetsberedskabet. Det kortfristede likviditetsbehov opgøres ved at opstille cashflows for allerede indgåede forretninger, herunder indlån på opsigelse fra bankens kunder samt interbankindsud. Indlån på anfordring fra bankens kunder anses for at være en forholdsvis stabil funding. Bankens obligationsbeholdning udgør en væsentlig del af bankens likviditetsberedskab. De kommende likviditetsregler under Basel III, som efter det foreliggende vil være fuldt indfaset i 2019, indgår i beslutningsgrundlaget for styring og sammensætning af likviditeten.

Likviditetsstyringen og de dermed forbundne risici tager udgangspunkt i, at Bankens udlån og øvrige investeringer overvejende finansieres gennem indlån fra Bankens kunder samt langfristet funding, som suppleres med optagelse af sikrede kortfristede lån samt usikrede lån i engrosmarkedet. Banken har udstedt obligationer med statsgaranti under Bankpakke II med løbetider på op til oprindeligt 4 år.

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne hændelser. Operationel risiko omfatter også forretnings- og omdømmerisiko. Som definitionen indikerer, forbindes operationel risiko ofte med bestemte og enkeltstående begivenheder.

Banken styrer operationelle risici gennem skriftlige forretningsgange og kontrolforanstaltninger, og søger bl.a. at minimere operationelle risici ved at adskille udførelsen af aktiviteter fra kontrollen af disse. Banken fastholder i vid udstrækning arbejdsgange og processer i skriftlige procedurer, og har herigennem fokus på at minimere afhængigheden af nøgled medarbejdere. Endvidere anvendes backup-bemanding på områder, der vurderes at være særligt kritiske.

Banken har fastlagt overordnede rammer og beskyttende foranstaltninger angående it-området, der effektivt og tilpasset Bankens forhold kan tilgodese de tre overordnede sikkerhedskrav - tilgængelighed, integritet og fortrolighed.

Målsætningen i bankens beredskabsplan er, at de væsentligste it-leverancer kan genetableres inden for en nærmere specificeret tidshorisont, der er vægtet efter, hvor forretningsmæssigt kritisk it-leverancen er. Således skal alle systemer, som anvendes i relation til kundebetjeningen, være i drift senest otte timer efter driftssvigt.

Bankens it-driftscenter BEC benytter sig af to-center-drift, hvorved driften kan afvikles på det ene center i tilfælde af, at det andet center ikke er driftsdygtigt. Centrene er placeret med flere kilometers afstand. Som supplement til BECs beredskab har Banken indgået beredskabsaftaler med to andre banker, hvilket i begrænset omfang gør det muligt at udføre forretningskritiske transaktioner.

KAPITALSTYRING OG SOLVENSBEHOV

Danske Andelskassers Bank A/S tilstræber at styre sin balancesammensætning aktivt med det formål at optimere Bankens samlede afkast under hensyntagen til fremtidige usikkerhedsfaktorer og risici. Fastlæggelsen af balancesammensætningen, og en gennemgang af ovennævnte risici finder løbende sted ved møder med deltagelse af direktion, Forretningsstyring, Forretningsstøtte og Forretningsudvikling.

Banken har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici, den udvidede kreditreducerende metode samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Overgangen til Basel II for kreditrisiko har krævet en række udviklingsaktiviteter, der involverer flere forretningsområder i banken, og som sker i tæt samarbejde med bankens hovedleverandør af it, Bankernes Edb Central. Udviklingen af systemerne vil ske løbende i de kommende år bl.a. med henblik på understøttelse af de kommende Basel III regler.

Banken vurderer løbende behovet for og arbejder løbende med, at der i risikostyringen indføres gradvis mere avancerede modeller. Det er fortsat bankens vurdering, at der ikke på nuværende tidspunkt vil være behov for at anvende mere avancerede modeller til opgørelse af solvensen.

Banken har i sin kapitalplan defineret det overordnede mål for overdækningen i forhold til solvensbehovet. Ved udgangen af 2012 var den overordnede målsætning en overdækning på 4-6 procentpoint, men at der i kortere perioder kan accepteres en overdækning på 2,5 – 3,9 procentpoint.

Basel-komiteen har vedtaget retningslinjer, der bl.a. medfører strengere kapital- og likviditetskrav til pengeinstitutter ("Basel III").

Kapitalen vil under de nye regler blive opdelt i to hovedkategorier, kernekapital (tier 1) og supplerende kapital (tier 2). Kernekapitalen omfatter den egentlige kernekapital, der hovedsagelig består af aktiekapital og reserver (ekskl. opskrivningshenlæggelser), og hybrid kernekapital justeret for lovmæssige fradrag.

De nye regler betyder en markant stigning i minimumskapitalkravet til pengeinstitutterne. Minimumskapitalkravet for egentlig kernekapital vil blive gradvist løftet fra de nuværende 2 pct. af risikovægtede aktiver til 7 pct. i 2019. Kravet på 7 pct. vil inkludere en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 pct., der, hvis et pengeinstitut ikke opfylder kravet, vil medføre begrænsninger i pengeinstitutts mulighed for at foretage udbytte betalinger og andre udlodninger. Reglerne strammer retningslinjerne for definitionen af den kapital, der kan medregnes som kernekapital og indebærer stramninger af opgørelsen af risikovægtede poster. Banken har i forvejen en høj kernekapitalprocent og ved udgangen af kvartalet ville de nye regler ikke medføre reduktion af kernekapitalprocenten.

Endvidere indføres en modcyklisk buffer som vil blive aktiveret på nationalt plan, i perioder med overnormal økonomisk vækst. Den modcykliske buffer kan udgøre op til 3 % point. I lighed med kravet til kapitalbevaringsbufferen, skal den modcykliske buffer også opfyldes med egentlig kernekapital.

Opgørelse af basiskapital

Opgørelsen af basiskapitalen sker i overensstemmelse med BEK nr. 915 af 14.9.2012.

1000 Dkr.	31.3.2013	2012
Egentlig kernekapital:		
Aktiekapital	550.600	550.600
Andelskapital	-	-
Andre reserver	0	0
Overført overskud	682.999	682.999
Egentlig kernekapital i alt	1.233.599	1.233.599
Primære fradrag i kernekapital:		
Årets løbende underskud	-10.300	-
Udsudte skatteaktiver	-25.373	-25.296
Primære fradrag i kernekapital i alt	-35.673	-25.296
Egentlig kernekapital efter primære fradrag	1.197.926	1.208.303
Hybrid kernekapital *)	419.309	424.155
Egentlig kernekapital efter primære fradrag incl. hybrid kernekapital	1.617.235	1.632.458
Andre fradrag i kernekapitalen:		
Fradrag for kapitalandele > 10 %	-4.554	-5.277
Fradrag for kapitalandele < 10 %	-149.527	-139.869
Overskydende fradrag	-74.056	0
Andre fradrag i kernekapitalen i alt	-228.137	-145.146
Kernekapital incl. hybrid kernekapital efter fradrag	1.389.098	1.487.312
Supplerende kapital:		
Ansvarlig lånekapital	79.792	162.672
Opskrivningshæftelser	233	233
Supplerende kapital i alt	80.025	162.905
Frdrag i basiskapital:		
Frdrag for kapitalandele > 10 %	-4.554	-5.277
Frdrag for kapitalandele < 10 %	-149.527	-139.869
Modregning overskydende fradrag	74.056	0
Frdrag i basiskapital i alt	-80.025	-145.146
Basiskapital efter fradrag	1.389.098	1.505.071

*) Udstedt under lov om statslig kapitalindsud i kreditinstitutter.

Risikovægtede poster

Risikovægtede poster er et vigtigt risikomål, som bl.a. anvendes ved fastsættelse af minimumskapitalkravet, og endvidere anvendes i beregning af de vigtigste risikonøgletal som kernekapitalprocent, solvensprocent og i individuelt solvensbehov.

Risikovægtede poster påvirkes af forskellige faktorer, bl.a. fordelingen af krediteksponering på kundetyper og sikkerheder.

Danske Andelskassers Bank opgør risikovægtede poster for kreditrisiko og markedsrisiko med udgangspunkt i Basel II standardmetoden. Kreditrisikoen opgøres efter den udvidede kreditreducerende metode. Til beregning af modpartsrisikoen anvendes markedsværdimetoden mens de risikovægtede poster for operationel risiko tager udgangspunkt i basisindikatormetoden.

Kreditrisiko

Eksponeringstyper	Risikovægtede poster		8% kapitalkrav	
	31.3.2013	2012	31.3.2013	2012
1000 Dkr.				
Centralregeringer eller centralbanker	0	0	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0	0	0
Offentlige enheder	0	0	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0	0
Institutter	255.354	255.364	20.428	20.429
Erhvervsvirksomheder mv.	2.236.835	2.369.721	178.947	189.578
Detailkunder	3.932.555	4.105.502	314.604	328.440
Sikret ved pant i fast ejendom	595.240	595.618	47.619	47.649
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	27.602	31.496	2.208	2.520
Dækkede obligationer	0	0	0	0
Kortsigtede erhvervs eksponeringer mv	0	0	0	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0	0	0	0
Aktiver uden modparter	269.563	222.519	21.565	17.802
Gruppevise nedskrivninger	-31.195	-29.028	-2.496	-2.322
Risikovægtede eksponeringer i alt	7.285.954	7.551.192	582.875	604.096

De risikovægtede poster er i 2013 faldet med 265 mio. kr., hvilket hovedsageligt skyldes faldet i udlånseksponeringerne. Faldet modsvarer et fald i kapitalkravet på 21 mio. kr.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen er overordnet defineret som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene.

1000 Dkr.	Risikovægtede poster		8% kapitalkrav	
	31.3.2013	2012	31.3.2013	2012
Gældsinstrumenter	766.840	655.555	61.347	52.444
Aktier	26.768	19.740	2.141	1.579
Kollektive investeringsordninger	0	0	0	0
Valutakursrisiko	41.997	63.085	3.360	5.047
Råvarerisiko	0	0	0	0
Risikovægtede eksponeringer i alt	835.605	738.380	66.848	59.070

Markedsrisikoen er forøget med 97 mio. kr. Stigningen skyldes hovedsageligt en højere obligationsbeholdning, afledt af bankens fortsat høje likviditetsoverskud.

Operationel risiko

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko.

1000 Dkr.	Risikovægtede		8% kapitalkrav	
	31.3.2013	2012	31.3.2013	2012
Operationel risiko	1.451.045	1.451.045	116.084	116.084

Samlet risiko

1000 Dkr.	Risikovægtede		8% kapitalkrav	
	31.3.2013	2012	31.3.2013	2012
Kreditrisiko	7.285.954	7.551.192	582.876	604.095
Markedsrisiko	835.605	738.380	66.848	59.070
Operationel risiko	1.451.045	1.451.045	116.084	116.084
I alt	9.572.604	9.740.617	765.808	779.249

Det samlede 8 % kapitalkrav kan opgøres til 779 mio. kr. ultimo 2012 mod 897 mio. kr. ultimo 2011. Der er tale om et fald på 118 mio. kr. og som i særlig grad kan henføres til lavere krediteksponeringer.

Solvens- og kernekapitalprocent

Ved udgangen af kvartalet havde banken en kernekapitalprocent og solvensprocent på 14,5

I procent	31.3.2013	2012
Kernekapitalprocent	14,5	15,3
Solvensprocent	14,5	15,5

TILSTRÆKKELIG KAPITAL

Metode til opgørelse af individuelt solvensbehov og tilstrækkelig kapital

Lov om Finansiell Virksomhed giver Finanstilsynet bemyndigelse til at udfærdige regler om fastsættelse af pengeinstitutters solvensbehov. Denne bemyndigelse har Finanstilsynet indskrevet regler for i Kapitaldækningsbekendtgørelsen (BEK 1399 af 16. december 2011 "Bekendtgørelse om kapitaldækning"), som fastsætter specifikke regler for pengeinstitutters opgørelse af tilstrækkelig kapital og solvensbehov.

Reglerne om opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov er beskrevet i bekendtgørelsens kapitel 2, hvoraf det fremgår, at bestyrelse og direktion fastsætter såvel koncernens tilstrækkelige basiskapital, som koncernens individuelle solvensbehov. I bekendtgørelsens bilag 1 beskrives de forhold, som koncernen skal tage hensyn til ved opgørelsen, herunder hvorledes processen skal forløbe i koncernen og hvilke vurderingselementer, der skal indgå i fastsættelsen.

Hvert enkelt institut skal fastsætte følgende to nøgletal:

- Den tilstrækkelige basiskapital, som er den kapital, der vurderes at være tilstrækkelig for at drive instituttet uden at det kommer i vanskeligheder, samt
- Det individuelle solvensbehov, der er den procentdel, som den tilstrækkelige basiskapital udgør af de risikovægtede poster.

I bekendtgørelsen stilles der fra Finanstilsynets side krav til den finansielle virksomhed på følgende områder:

- Gennemførelse af stresstest
- Dokumentation for opgørelsen af solvensbehovet og
- Uafhængig vurdering af det opgjorte solvensbehov

Den samlede kapitaldækningsbekendtgørelse som danner grundlag for solvensbehovsmodellen kan ses på Finanstilsynets hjemmeside på www.ftnet.dk hvortil der henvises.

Finanstilsynet har udsendt vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter gældende fra 2013, men for regnskabsperiode 2012. Vejledningen tager udgangspunkt i en 8+ tilgang. På kreditområdet svarer det til hovedlinjerne i kreditreservationsmetoden som var gældende efter den hidtidige vejledning. Danske Andelskassers Bank A/S har i perioden 31.12.2011 – 30.9.2012 anvendt kreditreservationsmetoden og overgik pr. 31.12.2012 til fuldt ud at anvende 8+ modellen.

8+ modellen adskiller sig fra kreditreservationsmetoden ved, at der udover kreditrisici også skal reserveres kapital til øvrige risici, herunder operationel risiko og markedsrisiko, som ikke er afspejlet i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede aktiver. Udgangspunktet er dermed, at almindelige risici antages at være dækket af 8 % kravet.

Finanstilsynet har tilkendegivet, at indførelsen af 8+ modellen vil medføre stramninger for pengeinstitutter med store kreditrisici som følge af mange store og svage udlån, hvorimod der ikke forventes stramninger for pengeinstitutter, der har en gennemsnitlig lånebog. Det følger heraf, at ændringens størrelse er meget varierende fra pengeinstitut til pengeinstitut.

8+ modellen

Nedenfor er gengivet de generelle regler for anvendelse af 8+ modellen.

Ved anvendelse af 8+ modellen, skal banken mindst have en basiskapital svarende til 8 pct. af de risikovægtede poster (minimumssolvenskravet efter Søjle I). Det individuelle solvensbehov kan ikke være mindre end 8 pct.

8+ modellen antager, at minimumssolvenskravet på 8 pct. som udgangspunkt dækker bankens almindelige risici vedrørende kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko. Imidlertid kan et pengeinstitut have forhøjet risiko på et

eller flere områder. Typisk vil der blive identificeret højere risiko på kreditområdet. I så fald kan minimumssolvenskravet ikke dække risikoen, hvorfor der er behov for at opgøre et tillæg til de 8 pct. Dermed vil overnormale risici samt andre risici, der ikke er omfattet af søjle I, udløse tillæg til de 8 %.

Finanstilsynets vejledning opstiller en række benchmarks indenfor de enkelte risikoområder for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at 8 % kravet ifølge søjle I¹ ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg til solvensbehovet. Endvidere er der så vidt muligt opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder.

Danske Andelskassers Bank A/S opgør solvensbehovet efter nedenstående skematiske model.

	1.000 DKK.	%
1. Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	0	8%
Tillæg til søjle I kravet:		
2. Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag basisindtjening)	0	X%
3. Udlånsvækst (kapital til organisk vækst i forretningsvolumen)	0	X%
4. Kreditrisici, heraf <ul style="list-style-type: none"> • Store kunder med finansielle problemer • Øvrige kreditrisici • Koncentrationsrisici på individuelle engagementer • Koncentrationsrisiko på brancher 	0	X%
5. Markedsrisiko, heraf <ul style="list-style-type: none"> • Renterisici • Aktierisici • Valutarisici 	0	X%
6. Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	X%
7. Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	X%
8. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte forhold	0	X%
Total kapitalbehov/solvensbehov	0	X%

Danske Andelskassers Bank A/S følger vejledningen og de opstillede benchmarks, men forholder sig derudover til øvrige risici i forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet, i det omfang risikoen ikke er afspejlet i søjle I kravet på 8 %.

Bankens solvensbehov er opgjort til 11,3 % mod 11,7 % ultimo 2012.

1000 Dkr.	31.3.2013		2012	
	Solvensbehov	Procentuelt krav	Solvensbehov	Procentuelt krav
A Generel risiko	766.627	8,00%	779.249	8,00%
B Benchmark basisindtjening	0	0,00%	0	0,00%
C Benchmark udlånsvækst	0	0,00%	0	0,00%
D Kunder med finansielle problemer > 2 % af basiskapitalen	156.086	1,63%	176.071	1,81%
E Benchmark koncentrationsrisiko	1.591	0,02%	1.760	0,02%
F Benchmark branchekoncentration	0	0,00%	0	0,00%
G Øvrige kreditrisici	116.096	1,21%	126.251	1,30%
H Benchmark markedsrisiko	14.822	0,15%	29.880	0,31%
I Operationel risiko	30.000	0,31%	30.000	0,31%
I alt	1.085.222	11,32%	1.143.211	11,74%

¹ Søjle I: regelsættet i kapitaldækningsbekendtgørelsen for opgørelsen af bankens solvensprocent

Ad. A – generel risiko

Minimumskapitalkravet udgør 8 % af vægtede aktiver svarende til 767 mio. kr. og dækker bankens almindelige risici.

Bankens almindelige risiko udgør hovedparten af kapitalbehovet.

Ad. B – benchmark basisindtjening

Basisindtjeningen er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis basisindtjeningen er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende, og der skal derfor i givet fald tages et tillæg.

Basisindtjeningen defineres som indtjening før skat, nedskrivninger, kursreguleringer og resultat af kapitalinteresser.

Basisindtjeningen (BI) sættes i forhold til balanceført udlån + garantier og nøgletallet BI er afgørende for et evt. tillæg.

Tillægget til den tilstrækkelige basiskapital beregnes således:

BI < 0	$(\text{udlån} + \text{garantier}) * 1/100$
0 < BI < 1	$(\text{udlån} + \text{garantier}) * (1 - BI) / 100$
BI > 1	Intet tillæg

Danske Andelskassers Bank A/S udarbejder indtjenings- og balanceprognoser 5 år frem i tiden. Prognoserne forelægges bestyrelsen i forbindelse med godkendelse af det kommende års budget, hvilket typisk sker på bestyrelsesmødet i december måned. 5 års prognosen er grundlaget for beregningen af tillægget til søjle I kravet. Danske Andelskassers Bank A/S forholder sig desuden til volatiliteten i den fremtidige og historiske basisindtjening. Hvis der er meget store udsving skal et yderligere tillæg overvejes. Danske Andelskassers Bank A/S har vurderet, at et fald på over 30 % i basisindtjeningen fra år til år, defineres som store udsving. I perioden 2008 – 2012 er basisindtjeningen i intet år faldet med mere end 30 %, og 5 års prognosen viser stigende basisindtjening.

Ad. C – benchmark udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Som udgangspunkt vil en samlet år-til-år vækst på 10 % og derover sandsynligvis medføre en over-normal kreditrisiko i forhold til søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes kapital til at dække den.

Tillægget beregnes således:

Grænseværdier	Udlånsvækst > 10 %	Udlånsvækst < 10 %
Beregning af tillæg	Forventet udlånsvækst i kr. udover udlånsvækst på 10 % * 8 % * Risikovægt	Intet tillæg

Udlånsvækst der kan henføres til opkøb eller fusioner kan udelades ved opgørelsen af solvensbehovet, i det omfang der forventes at ske kapitalisering med opkøbet eller fusionen.

Den anvendte risikovægt er afhængig af udlånets underliggende gennemsnitlige risiko.

Danske Andelskassers Bank A/S tager udgangspunkt i budgettet for det nærmeste år samt 5 års prognosen. Budgettet og prognosen viser ikke vækst i udlån og garantier som overstiger 10 % årligt, hvorfor der ikke afsættes yderligere kapital i forhold til søjle I kravet.

Der skal ligeledes afsættes yderligere kapital, såfremt udvalgte segmenter som f.eks. nye segmenter, særlige brancher eller geografiske områder viser høj vækst. Danske Andelskassers Bank A/S ønsker ikke eksponeringer mod enkeltbrancher som overstiger 20 % ligesom banken ikke har aktuelle planer om udlånsaktivitet uden for sit nuværende kundesegment og geografiske område. Der afsættes derfor ikke yderligere kapital i forhold til søjle I kravet.

Ad. D – kunder med finansielle problemer > 2 % af basiskapitalen.

Der foretages en vurdering af det forsigtige skønnede tab på enkelt-engagementer, som udgør mindst 2 pct. af basiskapitalen. Engagementer større end eller lig med 28 mio. kr. gennemgås dermed.

Engagementet opgøres i henhold til reglerne i FiL § 145, hvilket vil sige på koncernniveau i de tilfælde hvor kunderne er indbyrdes økonomisk samhørende. Der foretages en beregning af det forsigtigt skønnede tab på alle kunder i koncernen med finansielle problemer, hvilket vil sige:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV

Det forsigtige skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større engagementer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse. Ved opgørelsen af det forsigtigt skønnede tab skal eventuelle sikkerheder behandles ud fra et forsigtighedsprincip. Dette er i modsætning til nedskrivningsreglerne på OIV-engagementer, som behandles efter det såkaldte neutralitetsprincip.

Såvel under et neutralitetsprincip som under et forsigtighedsprincip opgøres sikkerhedsværdien til den værdi, det kan realiseres til indenfor en overskuelig periode typisk 6 - 12 måneder.

Ved opgørelsen af nedskrivningsbehovet på engagementer med OIV, vil neutralitetsprincippet medføre, at ejendomsværdien skulle fradrages realisationsomkostninger på op til 5 %. Realisationsomkostninger omfatter bla. mæglersalær, advokatomkostninger, forfaldne ejendomsskatter og afgifter samt eventuelle småreparationer, oprydning m.v. Ved beregning af tabsrisikoen efter nedskrivningsreglerne, medregner Danske Andelskassers Bank A/S endvidere også sandsynligheden for udnyttelse af uudnyttede trækingsretter, debtors forventede tilbagebetalingsevne, forventet dividende og lignende.

Under forsigtighedsprincippet, der anvendes til beregningen af solvensbehovet på nedskrivningsengagementer, fradrages markedsværdien yderligere 5 %, hvorefter det samlede fradrag udgør 10 % under forsigtighedsprincippet. Fradraget dækker både over realisationsomkostninger og generel usikkerhed om prisniveau. Fradraget for realisationsomkostninger og generel usikkerhed om prisniveau beregnes på hele det aktiv der skal realiseres, også den del af aktivet/sikkerheden som foranstående panthaver har liggende til sikkerhed. Ved beregningen af det forsigtigt skønnede tab indgår debtors forventede tilbagebetalingsevne kun i særlige tilfælde.

Ved beregningen af solvensbehovet på kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV, anvendes forsigtighedsprincippet, hvorefter der i alt fradrages 10 % til dækning af både realisationsomkostninger og generel usikkerhed om prisniveau.

Forskellen mellem en forsigtig opgørelse og nedskrivningsreglernes neutralitetsprincip benævnes netto kreditreservationen. Den beregnede netto kreditreservation fratrækkes herefter sølje I kravet på engagementet.

Ad. E – benchmark koncentrationsrisiko

I henhold til Finanstilsynets vejledning skal banken som minimum forholde sig til koncentration på individuelle engagementer, hvilket vil sige at banken skal forholde sig til, hvis et lille antal engagementer udgør en forholdsvis stor andel af den samlede engagementsmasse uanset boniteten i engagementerne.

Der skal afsættes tilstrækkelig kapital til at dække effekten af, at hvis nogle af de største engagementer bliver nødlidende, så kan det have stor effekt på bankens økonomiske sundhed.

Solvensbehovet til koncentrationsrisiko på individuelle engagementer beregnes i henhold til Finanstilsynet efter følgende formel:

$$(\sqrt{A20 - 4 \% / 125}) * RWA * (1 - SR20)$$

Hvor:

- A20 er de 20 største engagementer i procent af den samlede engagementsmasse.
- RWA er de samlede risikovægtede poster for kreditrisiko ekskl. kreditinstitutter
- SR20 er andelen af de 20 største engagementer, der er solvensreserveret.

I 2012 og 2013 vægtes tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle engagementer med 50% og i 2014 tillægges 100%.

Ad. F – benchmark branchekoncentration

I henhold til vejledningen skal banken også vurdere koncentrationsrisiko på brancher, uanset boniteten i engagementerne.

Til at måle graden af koncentration på brancher anvendes HHI indekset (Herfindahl Hirschman indekset). Metoden kan give et tillæg, hvis andelen af engagementer i en branche overstiger 20 % af den samlede engagementsmasse, men ikke et fradrag.

Tillæg til tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov fremgår af følgende tabel:

HHI indeks	Tillæg til solvensbehov
HHI <= 20%	0
20% < HHI <= 25%	0,008 * RWAerhverv * (1 - SRerhverv)
25% < HHI <= 30%	0,016 * RWAerhverv * (1 - SRerhverv)
30% < HHI <= 40%	0,024 * RWAerhverv * (1 - SRerhverv)
40% < HHI <= 60%	0,032 * RWAerhverv * (1 - SRerhverv)
60% < HHI <= 100%	0,040 * RWAerhverv * (1 - SRerhverv)

Hvor:

- RWAerhverv er risikovægtede poster for erhvervsengagementer
- SRerhverv er andelen af de totale erhvervsengagementer, der er solvensreserveret.

Der tages udgangspunkt i branchefordelingen i henhold til indberetningsskema AS 38.

I 2012 og 2013 vægtes tillægget for koncentrationsrisiko på brancher med 50% og i 2014 tillægges 100%.

Ad. G – øvrige kreditrisici

Danske Andelskassers Bank A/S vurderer herudover, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje under 2 % af basiskapitalen, som ikke er dækket tilstrækkeligt af søjle I kravet.

Vurderingen omfatter følgende udlånseksponeringer:

- Udlån større end 1 % af basiskapitalen, excl. 20 største engagementer med kunder med finansielle problemer
- Udlån til landbrug
- Udlån med variabel rente til kunder med finansielle problemer
- Udlån med sikkerhed i ejendomme hvor foranstående prioriteter er med rentetilpasning

Ad. Udlån større end 1 % af basiskapitalen excl. 20 største engagementer med kunder med finansielle problemer

Samtlige kunder med engagementer større end 1 % af basiskapitalen, herunder landbrugskunder, er gennemgået individuelt. Tabsrisikoen på kunder med finansielle problemer er opgjort efter samme principper som for de 20 største engagementer med kunder med finansielle problemer. Engagementer større end eller lig med 15 mio. kr. er hermed gennemgået.

Den beregnede tabsrisiko fratrækkes herefter søjle I kravet på engagementet.

Ad. Udlån til landbrug

Danske Andelskassers Bank A/S har foretaget en analyse af landbrugskundernes regnskaber og foretaget en benchmark mod sektortal leveret af Landbrugets Rådgivningscenter.

Bankens kunder afviger ikke væsentligt fra benchmark på nøgletal som EBIT, EBIT i forhold til aktiver, soliditet og udbytte.

Derudover viser fordelingen af udlån til landbrug en jævn spredning på landbrugets undersektorer. Danske Andelskassers Bank A/S er således ikke særligt eksponeret mod enkelte undersektorer. Prognoserne for Dansk Landbrug viser tillige positive tendenser og det er derfor bankens vurdering, at der ikke afsættes yderligere generelle kapitalkrav i forhold til søjle I kravet. Engagementer med landbrugskunder med finansielle problemer som overstiger 1 % af basiskapitalen er vurderet separat jf. ovenfor.

Ad. Udlån med variabel rente til kunder med finansielle problemer.

Danske Andelskassers Bank A/S foretager en stresstest af rentefølsomheden på udlån med variabel rente til kunder med finansielle problemer ved tre rentescenarier:

- Rentestigning på 1 % point
- Rentestigning på 2 % point
- Rentestigning på 4 % point

Rentefølsomheden er beregnet på alle variabelt forrentede udlån hvor den nominelle rentesats er på 8,5 % og derunder. Rentefølsomheden fremkommer som forskellen mellem restgælden og nutidsværdien af fremtidige betalinger tilbagediskonteret med stresset effektiv rentesats. Restløbetiden for kassekreditter er 1 år. Kunder hvor engagementet overstiger 1 % af basiskapitalen er udeholdt af beregningen.

Kunder med bonitet 2c ifølge Finanstilsynets bonitetskategorier forventes at kunne absorbere rentestigningen i 50 % af tilfældene, hvorimod kunder med bonitet 1 efter Finanstilsynets bonitetskategorier, ikke forventes at kunne absorbere rentestigningen.

Danske Andelskassers Bank A/S forventer en maksimal rentestigning på 2 % point indenfor den kommende 12 måneders periode, og afsætter derfor yderligere kapital ud over søjle I kravet ved en rentefølsomhed på 2 % point. Bilag 3 viser eksponeringerne og rentefølsomheden for engagementer mindre end 15 mio. kr.

Ad. udlån med sikkerhed i ejendomme hvor foranstående prioriteter er med rentetilpasning

Danske Andelskassers Bank A/S foretager en stresstest af værdien af sikkerheder i ejendomme på udlån til kunder med finansielle problemer. Stresstesen er foretaget ved tre rentescenarier:

- Rentestigning på 1 % point
- Rentestigning på 2 % point
- Rentestigning på 4 % point

Banken forventer følgende generelle prisfald ved ovennævnte rentescenarier:

- Prisfald på 0 % ved en rentestigning på 1 % point
- Prisfald på 10 % ved en rentestigning på 2 % point
- Prisfald på 20 % ved en rentestigning på 4 % point

Beregningen af følsomheden foretages på aggregeret niveau, og grundlaget er de samlede belåningsværdier af ejendomspanter og indtrædelsesretter. Der beregnes følsomhed i det omfang foranstående prioriteter er med variabel rente, hvilket er målt for lån optaget af bankens kunder i DLR og Totalkredit. Ca. 70 % af lånemassen var ved udgangen af 2012 variabelt forrentet.

Danske Andelskassers Bank A/S forventer en maksimal rentestigning på 2 % point indenfor kommende 12 måneder, og stresser derfor sikkerhedernes værdi ved en rentestigning på 2 %. Kunder hvor engagementet overstiger 1 % af basiskapitalen er udeholdt af beregningen.

Der afsættes derfor yderligere kapital ud over søjle I kravet svarende til en reduktion af sikkerhedsværdierne med 10 %.

Ad. H – benchmark markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at værdien af finansielle instrumenter forringes som følge af kurs- og prisændringer. Det skal vurderes om alle markedsrisici er tilstrækkeligt dækket af søjle I alternativt hvor meget, der skal afsættes i solvensbehovet.

Ved brug af 8+ modellen tager banken udgangspunkt i de maksimale grænser indenfor markedsrisiko, som bestyrelsen har fastsat overfor direktionen (grænser i henhold til § 70 instruks). Derudover skal det vurderes, om der forekommer en koncentration af markedsrisici som f.eks. en sektor, mindre end 10 forskellige aktier eller obligationer.

Renterisiko

Renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybridkapital efter fradrag, der tabes ved en generel rentestigning på 1 procentpoint såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er udtryk for en gevinst ved en rentestigning.

Finanstilsynet har fastlagt følgende benchmark:

	Indenfor handelsbeholdningen		Udenfor handelsbeholdningen
Grænseværdier	Renterisiko > 5 %	Renterisiko < 5 %	Hele renterisikoen
Tillæg til solvensbehov	(Renterisiko – 5 %) * kernekapital efter fradrag * 2	Intet tillæg	Renterisiko * kernekapital efter fradrag * 2

Renterisikoen tager udgangspunkt i renterisiko i henhold til § 70 instruksen, da § 70 instruksen ikke opdeler renterisikoen i henholdsvis indenfor og udenfor handelsbeholdning følges anbefalinger fra Lokale Pengeinstitutter, hvor det antages, at ikke udnyttet renterisiko, udnyttes indenfor handelsbeholdningen.

Aktierisiko

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er udtryk for, hvor meget summen af aktier udgør af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag. Tillæg til solvensbehovet beregnes således:

	Indenfor handelsbeholdningen (Aktier + kapitalandele) * 100 / kernekapital efter fradrag		Udenfor handelsbeholdningen Aktier i anlægsbeholdningen og sektoraktier
Grænseværdier	Aktierisiko > 50 %	Aktierisiko < 50 %	
Tillæg til solvensbehov	(Aktierisiko – 50 %) * kernekapital efter fradrag * 40 %	Intet tillæg	Intet tillæg

Aktierisikoen er med udgangspunkt i § 70 instruksen.

Valutarisiko

Tillæg til solvensbehovet vedrørende valutarisiko beregnes med baggrund i valutaindikator 1 og valutaindikator 2 og fremgår af nedenstående tabel:

	Valutakursindikator 1		Valutakursindikator 2	
Grænseværdier	Valutakursindikator 1 > 10%	Valutakursindikator 1 < 10%	Valutakursindikator 2 > 0,12%	Valutakursindikator 2 < 0,12%
Beregning af tillæg	(Valutakursindikator 1 – 10%) * kernekapital efter fradrag * 30%	Intet tillæg	(Valutakursindikator 2 – 0,12%) * kernekapital efter fradrag * 30%	Intet tillæg

Valutarisikoen er med udgangspunkt i § 70 instruksen.

Markedsrisikokoncentration

Banken har desuden vurderet om der skal afsættes kapital til koncentration af markedsrisiko. Ved koncentration forstås f.eks. positioner indenfor en sektor, et land, et marked eller koncentration på et lavt antal instrumenter, hvilket vil sige på mindre end 10 forskellige aktier eller obligationer eller valutaer i mindre end 5 forskellige valutaer.

Ad. I - Operationel risiko

Operationelle risici er risikoen for økonomiske tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

Vurderingen af operationelle risici sker ved anvendelse af tabel udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter.

Tillæg til solvensbehov	Ja	Nej
Organisation <ol style="list-style-type: none">1. Er instituttets organisation indarbejdet?2. Overholdes regler for virksomhedsstyring f.eks. FiL §71?3. Er der kun mindre grad af afhængighed af nøglepersoner?4. Er der instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder?5. Er der en god indarbejdet kreditstyring?6. Er der en fast og indarbejdet ledelsesrapportering?7. Er der funktionsadskillelse mellem udførelse af opgaver (f.eks. handel, bogføring, afvikling af værdipapirhandler) og kontrol af samme8. Er de fleste rutiner automatiserede?9. Er der stabil/lav personaleomsætning?10. Anvendes kun i mindre grad performancebaserede kompensationsystemer (bonusordninger)?		
IT <ol style="list-style-type: none">1. Er instituttets it-organisering (systemer og ændring i outsourcing af it-drift) indarbejdet?2. Er der kun mindre grad af afhængighed af nøglepersoner på it-området (internt og eksternt)?3. Er der instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder inden for it?4. Er der en generel god styring af it-sikkerhed og -drift?		
Forretningsmodel <ol style="list-style-type: none">1. Er instituttets forretningsmodel fuldt indarbejdet?2. Er instituttets finansielle produkter og tjenesteydelser fuldt implementeret?3. Er der central og kompetent styring af markedsføring af finansielle tjenesteydelser?4. Svarer kompleksiteten af forretningerne til kompleksiteten i andre institutter af samme størrelse?		

Danske Andelskassers Bank A/S forholder sig til hvert af ovenstående 18 punkter. For hvert "Nej" i ovenstående vurderes et tillæg til solvensbehovet. Gennemgangen giver ikke anledning til reservation af yderligere kapital i forhold til 8 % kravet i søjle I ud over nedenstående reservation.

Selskabsomdannelsen og sammenlægningen af Danske Andelskassers Bank A/S og Sammenslutningen Danske Andelskasser samt etableringen af Koncernkredit, vil i en overgangsperiode herudover medføre øget operationel risiko.

Den øgede operationelle risiko er identificeret på følgende områder:

- Ansættelse og indfasning af nye medarbejdere i Koncernkredit
- Etablering af kreditrapportering hvor der skal skabes sikkerhed for datagrundlaget
- Etablering af egen segmenteringsmodel
- Ændrede forretningsgange
- Ændrede bevillingsbeføjelser i afdelinger og regioner

Ved udgangen af 1. kvartal 2013 har banken i al væsentlighed gennemført hovedparten af ovennævnte handlinger, men der opretholdes en kapitalreservation på 30 mio. kr. pr. 31.3.2013 indtil alle handlinger er fuldt gennemførte og dokumenterede. Risikoen forventes at bortfalde i 2013.

Overdækning i forhold lovkrav om tilstrækkelig kapital og individuelt solvensbehov.

	31.3.2013	2012
Solvensprocent	14,5%	15,5%
Solvensbehov	11,3%	11,7%
Solvensoverdækning	3,2%	3,8%
Basiskapital	1.389.098	1.505.071
Tilstrækkelig basiskapital	1.143.211	1.238.420
Overdækning	245.887	266.651

Bankens solvensoverdækning er faldet med 0,6 % point fra 3,8 i 2012 til 3,2 pr. 31.3.2013. Faldet skyldes primært, at den supplerende ansvarlige kapital indregnes med 25 % i solvensopgørelsen 31.3.2013 mod 50 % ultimo 2012. Nedtrapningen sker i henhold til de almindelige regler for opgørelse af bankens basiskapital.

Overdækningen til er faldet marginalt med 22 mio. kr. til 246 mio. kr.

Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Kreditrisiko og udvandringsrisiko

De regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer, samt beskrivelse af de anvendte metoder til fastansættelse af værdireguleringer, fremgår af anvendt regnskabspraksis i den trykte årsrapport. Af årsrapporten fremgår ligeledes den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkningen af kreditrisikoreduktionen.

Banken har en "flad" engagementsstruktur. 72 % (2012: 73 %) af udlån og garantier vedrører engagementer under 5 mio. kr. og repræsenterer 99% af alle udlånskunder. 31.3.2013 havde banken 276 kunder med engagement større end 5 mio. kr. mod 279 ultimo 2012.

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger fremgår af efterfølgende tabel:

31.3.2013	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garantier	Udlån	Garantier	Udlån	Garantier
1000 kr.						
Nedskrivninger primo	1.146.127	7.125	29.027			
Nedskrivninger og værdireguleringer i årets løb	101.121	220	4.451	0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	54.822	156	3.736	0	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	19.403	0		0	0	0
Andre bevægelser	11.571	0	1.452	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	1.184.594	7.189	31.194	0	0	0
Summen af udlån og garantieditorer, hvorpå der er foretaget individuelle eller gruppevise nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	1.885.335	93.853	6.102.248	0	0	0

Værdiforringer og nedskrivninger fordelt på betydende brancher fremgår af nedenstående tabel:

31.3.2013

1.000 DKK.	Udlån og garantidebi- torer, hvorpå der er foretaget nedskrivning/ hensættelse	Nedskrivning/ hensættelse ultimo året	Årets driftsførte nedskrivninger og tab
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv:			
Landbrug, jagt og skovbrug	667.673	397.855	34.120
Industri og råstofindvinding	58.876	43.480	785
Energiforsyning	3.219	2.160	-53
Bygge- og anlægsvirksomhed	88.187	61.927	1.559
Handel	98.291	55.195	625
Transport, restaurations- og hotelvir	62.417	43.610	-2.722
Information og kommunikation	8.432	6.341	57
Finansierings- og forsikringsvirksom	196.881	72.074	1.707
Fast ejendom	376.843	200.839	2.250
Øvrige erhverv	176.046	120.941	2.507
Erhverv i alt	1.736.865	1.004.422	40.834
Private	242.323	187.361	1.971
I alt	1.979.188	1.191.783	42.805

2012

1.000 DKK.	Udlån og garantidebi- torer, hvorpå der er foretaget nedskrivning/ hensættelse	Nedskrivning/ hensættelse ultimo året	Årets driftsførte nedskrivninger og tab
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv:			
Landbrug, jagt og skovbrug	642.204	367.097	151.818
Industri og råstofindvinding	59.927	42.772	4.455
Energiforsyning	3.247	2.208	85
Bygge- og anlægsvirksomhed	89.953	60.522	11.262
Handel	82.401	54.632	5.397
Transport, restaurations- og hotelvir	66.709	46.064	11.653
Information og kommunikation	8.512	6.290	1.848
Finansierings- og forsikringsvirksom	198.099	70.535	15.279
Fast ejendom	375.647	198.811	51.899
Øvrige erhverv	176.046	118.681	18.375
Erhverv i alt	1.702.745	967.612	272.069
Private	237.627	185.641	70.085
I alt	1.940.372	1.153.253	342.154

Udlån og garantidebitorer hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger viser en mindre stigning i forhold til 2012, og skyldes især, at der på flere landbrugsengagementer er registreret OIV.

Den relative fordeling af udlån og garantier samt nedskrivninger er stort set uforandret i forhold til 2012.

1.000 DKK.	Udlån og garantier		Nedskrivninger	
	31.3.2013	2012	31.3.2013	2012
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%	0%
Erhverv:				
Landbrug, jagt og skovbrug	20%	20%	33%	32%
Industri og råstofindvinding	3%	2%	4%	4%
Energiforsyning	1%	1%	0%	0%
Bygge- og anlægsvirksomhed	4%	5%	5%	5%
Handel	6%	7%	5%	5%
Transport, restaurations- og hotelvir	4%	4%	4%	4%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	1%
Finansierings- og forsikringsvirksom	6%	6%	6%	6%
Fast ejendom	8%	8%	17%	17%
Øvrige erhverv	9%	9%	10%	10%
Erhverv i alt	61%	62%	84%	84%
Private	39%	38%	16%	16%
I alt	100%	100%	100%	100%

Hovedparten af bankens nedskrivninger vedrører erhvervsengagementer, som tegner sig for ca. 84 % af de samlede nedskrivninger. De underliggende engagementer tegner sig for ca. 61 % af de samlede udlån og garantier, og dermed har banken en større tabsrisiko på erhvervsengagementer end på privatengagementer.

I såvel 2013 og 2012 udgør nedskrivningerne på landbrugsengagementer en betydelig del af de samlede nedskrivninger. Bankens nedskrivningspolitik på landbrugsengagementer svarer på væsentlige punkter til de vurderingsprincipper som Finanstilsynet anvender, herunder de hektarpriser som Finanstilsynet senest har oplyst i december 2012.

Eksponeringer og nedskrivninger vedrørende landbrugsengagementer udgør den største brancherelaterede enkeltpost, med henholdsvis 20 % i eksponering og 32 % af de samlede nedskrivninger. Udlånet til landbruget er i 2012 faldet med 230 mio. kr. men nedskrivningsbehovet i 2012 er øget som følge af landbrugets finansielle krise. Porteføljen har fortsat en fornuftig spredning på undersektorer jf. nedenstående tabel.

Landbrugseksponeringer fordelt på undersektorer

1.000 DKK.	31.3.2013	%	2012	%
Malkekvæg	761.699	38,3%	799.123	39,3%
Kvægproduktion	29.483	1,5%	38.756	1,9%
Svineproduktion	296.743	14,9%	293.535	14,5%
Planteavl	460.811	23,2%	442.408	21,8%
Pelsdyrproduktion	72.920	3,7%	86.261	4,2%
Anden produktion	367.897	18,5%	370.930	18,3%
I alt	1.989.553	100,0%	2.031.013	100,0%

Maksimal kreditrisiko landbrugsengagementer fordelt på undersektorer

1.000 DKK.	31.3.2013	%	2012	%
Malkekvæg	250.536	41,7%	298.343	43,8%
Kvægproduktion	895	0,1%	7.934	1,2%
Svineproduktion	134.375	22,4%	130.200	19,1%
Planteavl	122.752	20,4%	97.279	14,3%
Pelsdyrproduktion	5.068	0,8%	21.962	3,2%
Anden produktion	87.394	14,5%	125.146	18,4%
I alt	601.020	100,0%	680.864	100,0%

I forhold til 31.12.2012 er den samlede landbrugseksponering er i 1. kvartal 2013 faldet med 41 mio. kr. Den maksimale kreditrisiko opgjort på landbrugsengagementer efter fradrag af sikkerheder og nedskrivninger er i samme periode faldet med 80 mio. kr. Faldet i den maksimale kreditrisiko ses navnlig inden for malkekvæg og anden produktion og skyldes en kombination af faldende eksponering, øgede sikkerhedsværdier samt nedskrivninger.

Et væsentligt element i koncernens styring af kreditrisiko, er at reducere risikoen på de enkelte engagementer ved at modtage sikkerheder i form af pant i en vifte af forskellige typer aktiver, såsom værdipapirer, pant i fast ejendom, virksomhedspant, pant i løsøre mv.

31.3.2013	Ikke værdiforringerede fordringer				Værdiforringerede fordringer			
	1.000 DKK.	Eksposering	Sikkerheder	Blanco	%	Eksposering efter nedskrivning	Sikkerheder	Blanco
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0
Erhverv:								
Landbrug, jagt og skovbrug	1.321.994	754.275	567.719	43%	269.818	239.731	30.087	2.218
Industri og råstofindvinding	198.865	83.721	115.144	58%	15.396	13.178	2.218	2.218
Energiforsyning	149.523	128.271	21.252	14%	1.059	478	581	581
Bygge- og anlægsvirksomhed	346.015	171.146	174.869	51%	26.260	18.039	8.221	8.221
Handel	520.508	224.802	295.706	57%	43.096	32.024	11.072	11.072
Transport, restaurations- og hotelvir	283.157	160.658	122.499	43%	18.807	10.368	8.439	8.439
Information og kommunikation	34.093	16.409	17.684	52%	2.091	1.264	827	827
Finansierings- og forsikringsvirksom	386.163	68.872	317.291	82%	124.807	69.190	55.617	55.617
Fast ejendom	400.893	297.684	103.209	26%	176.004	147.682	28.322	28.322
Øvrige erhverv	775.217	372.275	402.942	52%	55.105	49.343	5.762	5.762
Erhverv i alt	4.416.428	2.278.113	2.138.315	48%	732.443	581.297	151.146	151.146
Private	3.617.323	1.582.138	2.035.185	56%	54.962	25.968	28.994	28.994
I alt	8.033.751	3.860.251	4.173.500	52%	787.405	607.265	180.140	180.140

31.12.2012	Ikke værdiforringerede fordringer				Værdiforringerede fordringer			
	1.000 DKK.	Eksposering	Sikkerheder	Blanco	%	Eksposering efter nedskrivning	Sikkerheder	Blanco
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0
Erhverv:								
Landbrug, jagt og skovbrug	1.388.809	753.628	635.181	46%	275.107	223.278	51.829	51.829
Industri og råstofindvinding	192.997	81.739	111.258	58%	17.155	12.803	4.352	4.352
Energiforsyning	155.696	126.388	29.308	19%	1.039	478	561	561
Bygge- og anlægsvirksomhed	350.717	177.915	172.802	49%	29.431	20.657	8.774	8.774
Handel	541.880	236.264	305.616	56%	27.769	12.906	14.863	14.863
Transport, restaurations- og hotelvir	291.385	167.306	124.079	43%	20.645	10.448	10.197	10.197
Information og kommunikation	39.245	16.119	23.126	59%	2.222	1.272	950	950
Finansierings- og forsikringsvirksom	391.830	65.946	325.884	83%	127.564	69.551	58.013	58.013
Fast ejendom	428.585	282.573	146.012	34%	176.836	172.043	4.793	4.793
Øvrige erhverv	787.974	351.784	436.190	55%	57.365	48.557	8.808	8.808
Erhverv i alt	4.569.118	2.259.662	2.309.456	51%	735.133	571.993	163.140	163.140
Private	3.825.895	1.637.147	2.188.748	57%	51.986	24.080	27.906	27.906
I alt	8.395.013	3.896.809	4.498.204	54%	787.119	596.073	191.046	191.046

I 2012 og 2013 har banken haft særlig fokus på at reducere engagementernes blanco element. For ikke værdiforringerede fordringer er blanco i 1. kvartal 2013 faldet med 2 % point til 52 %. Forbedringen er en kombination af reducerede eksponeringer og at der er deponeret flere sikkerheder. Forbedringen skyldes således ikke ændrede principper for opgørelse af sikkerhedsværdier.

Blanco elementet for den samlede udlånsportefølje viser et mindre fald fra 51 % til 50 %.

Blanco	31.3.2013	2012
1.000 DKK.		
Krediteksponering	8.871.569	9.127.766
Værdi af sikkerheder	4.467.516	4.492.882
Blanco	4.404.053	4.634.884
Blanco i procent af eksponering	50%	51%

Solvensmæssig krediteksponering

Bankens krediteksponering er summen af balanceposter uden for handelsbeholdningen fordelt på eksponeringskategorierne efter kapitaldækningsbekendtgørelsen.

I nedenstående tabel vises bruttoeksponeringerne før reduktion for sikkerheder og nedvægtning efter eksponeringskategori samt gennemsnitlig bruttoeksponering. Gennemsnitlig bruttoeksponering er et simpelt gennemsnit af de kvartalsvise opgørelser.

1000 Dkr.	Bruttoeksponering		Gennemsnitlig bruttoeksponering	
	31.3.2013	2012	31.3.2013	2012
Centralregeringer eller centralbanker	999.083	999.083	999.083	893.095
Regionale eller lokale myndigheder	0	0	0	0
Offentlige enheder	0	0	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0	0
Institutter	512.444	515.081	513.763	641.023
Erhvervsvirksomheder mv.	2.236.835	2.654.348	2.445.592	2.727.891
Detailkunder	5.243.406	7.957.587	6.600.497	8.411.062
Sikret ved pant i fast ejendom	1.485.897	1.493.611	1.489.754	1.514.006
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	18.401	21.008	19.705	86.256
Dækkede obligationer	0	0	0	0
Kortsigtede erhvervs eksponeringer mv	0	0	0	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0	0	0	0
Aktiver uden modparter	375.351	340.108	357.730	363.552
Risikovægtede eksponeringer i alt	10.871.417	13.980.826	12.426.122	14.636.885

Bruttoeksponeringerne har vist et betydeligt fald, hvilket skyldes faldet i bankens balance, og navnlig udlåneeksponeringerne.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er overordnet defineret som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Markedsrisici kan opdeles i:

- Renterisiko
- Valutarisiko
- Aktierisiko

Danske Andelskassers Bank handler og tager positioner i produkter, der indebærer en række markedsbaserede risici. De fleste af bankens aktiviteter vedrørende omsætning og positionstagning omfatter relativt enkle produkter. Banken anvender anden dansk finansiel leverandør til afdækning af indgåede kontrakter med bankens kunder. Rentebaserede produkter er de mest handlede produkter. Banken handler også og tager positioner i børsnoterede aktier og valutainstrumenter, mens banken ingen omsætning har med råvarer.

Som omtalt i afsnittet risikostyring i denne rapport er det bankens bestyrelse, som fastlægger de overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring. En del af politikkerne vedrører forskellige former for markedsrisiko. Rammerne understøtter den overordnede risikoappetit og angiver specifikke grænser for, hvor stor en risiko banken ønsker at påtage sig. Principperne fastslår, hvilke metoder de forskellige risikomål opgøres efter. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Til styring af markedsrisici er der etableret et instruktionshierarki med to niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne til bankens direktion. På næste niveau videredelegerer direktionen til koncernens Forretningsupport

Renterisikoen viser ændringer i positionernes bogførte værdier ved en stigning i markedsrenten på 1 % point.

Der beregnes renterisiko på fastforrentede positioner i handelsbeholdningen og uden for handelsbeholdningen. Uden for handelsbeholdningen omfatter det fastforrentede ud- og indlån mens det i handelsbeholdningen omfatter børsnoterede obligationer.

Renterisiko

1000 kr.	31.3.2013	2012
Handelsbeholdningen	54.533	52.113
Uden for handelsbeholdningen	-7.411	-14.940
I alt	47.122	37.173

Negativ renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen skyldes, at fastforrentede indlån er større end fastforrentede udlån.

Som det fremgår af tabellen, er banken primært eksponeret for renterisiko i danske kroner.

Renterisiko fordelt på valuta

1000 kr.	31.3.2013	2012
DKK	46.749	36.766
EUR	39	66
NOK	351	358
CHF	-12	-16
Øvrige	-5	9.948
I alt	47.122	37.173

Renterisiko fordelt på varighed

1000 kr.	31.3.2013	2012
< 3 mdr	-7	1.254
< 6 mdr	3.859	-73
< 9 mdr	715	836
< 12 mdr	8.357	1.059
< 2 år	-650	493
< 3,6 år	-1.819	-5.830
> 3,6 år	36.667	39.434
I alt	47.122	37.173

Aktierisiko

1000 kr.	31.3.2013	2012
Aktier i handelsbeholdningen:		
Børsnoterede aktier i handelsbeholdningen	26.768	27.477
Unoterede aktier i handelsbeholdningen	0	0
I alt	26.768	27.477

Aktier i handelsbeholdningen omfatter aktier som erhverves med handelshensigt.