



Risikorapport vedrørende kapitaldækning 2010

GER-nr. 80050410

INDHOLDSFORTEGNELSE

1.	Målsætninger og risikopolitikker	
	Risikostyring generelt	3
	Kreditrisiko	4
	Markedsrisiko	6
	Likviditetsrisiko	6
	Operationel risiko	7
	Risiko på basiskapitalen	7
2.	Basiskapitalen	8
3.	Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital	9
	- herunder beskrivelse af intern proces samt solvensbehovsmodel	
4.	Modpartsrisiko	12
5.	Markedsrisiko	13
6.	Eksponering i aktier m.v. som ikke indgår i handelsbeholdningen	14
7.	Eksponering for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen	15
8.	Kreditrisiko	16

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

Risikostyring generelt

GrønlandsBANKEN arbejder med en afbalanceret risikoprofil.

Bankens bestyrelse har løbende opmærksomhed på bankens risici og følger regelmæssigt op herpå.

Bestyrelsen har fastlagt overordnede rammer og principper indenfor de forskellige risikoområder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici.

Den daglige styring af risici foretages af bankens Kredit/udlandsafdeling, mens der foretages uafhængig kontrol heraf i Regnskabsafdelingen.

GrønlandsBANKEN har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

De væsentligste risici som knytter sig til driften af GrønlandsBANKEN og som har betydning for bankens vækst, indtjening og finansielle indstilling, er følgende:

Kreditrisiko: Er risikoen for, at banken helt eller delvist må tage økonomiske tab som følge af, at kunderne ikke kan klare sine forpligtelser.

Markedsrisiko: Risikoen for at værdien af bankens aktiver og passiver påvirkes af markedsforholdene. Eks. økonomisk konjunktur, udvikling på aktiemarkedet og ændringer i valutakurser og rente.

Likviditetsrisiko: Er risikoen for tab som følge af, at banken ikke vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser overfor indskyderne.

Operationel risiko: Risikoen for at banken helt eller delvist må tage økonomiske tab som følge af utilstrækkelige eller uhensigtsmæssige interne procedurer, menneskelige fejl, IT- systemer mm.

Risiko på basiskapitalen: Er risikoen for at banken ikke kan opfylde lovens minimumskrav til solvens samt at overholde det individuelle solvensbehov.

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

Kreditrisiko

Det er GrønlandsBANKENS målsætning på kreditområdet at begrænse tab på udlån, kreditter og garantier. Tabsbegrænsningen sker dog under hensyntagen til, at kreditområdet er bankens væsentligste indtjeningsområde og der sker derfor løbende vurdering af indtjening og risiko.

GrønlandsBankens styring af kreditrisici sker via udarbejdede politikker og forretningsgange, som Bankens bestyrelse har fastlagt, med henblik på at udlånsvirksomheden sker til kunder, der via soliditet og indtjening sikrer en god kreditkvalitet i forhold til den betalte marginal.

Kreditter, lån og garantier bevilges på forskellige niveauer i Banken afhængigt af engagementets størrelse og risiko. Der sker en løbende opfølgning på alle udlån og garantier over en nærmere fastlagt grænse for at sikre, at eventuelle tegn på kundens svigtende betalingsevne identificeres så tidligt som muligt, og derved giver mulighed for, i dialog med kunden, at afværge tab.

Koncentrationsrisiko

Bankens risikokoncentration i udlån og garantier indgår som en del af kreditrisikostyringen. Banken søger en passende fordeling på udlån og garantier til hhv. erhverv og privat. Endvidere søges en afbalanceret branchefordeling af udlån og garantier til erhverv. Fordelingen vurderes passende henset til den mulige branchemæssige spredning i Bankens markedsområde.

Engagementer med en kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundene kunder må efter fradrag for særlige sikrede krav ikke overstige 25% af basiskapitalen i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 145. Der sker kvartalsvis indberetning til Finanstilsynet om dette forhold.

GrønlandsBANKEN har en politik om, at summen af store engagementer ikke må overstige 150% af basiskapitalen, samt at summen af engagementer med offentligt ejede selskaber ikke overstiger 75%, samt at øvrige engagementer ikke overstiger 75%.

Krediteksponeringer, der udgør 10% eller mere af basiskapitalen:

	Ult. 2010	Ult. 2009	Ult. 2008
Store engagementer – antal	8	10	8
Større end 20% af basiskapitalen	0	0	0
15-20% af basiskapitalen	3	2	5
10-15% af basiskapitalen	5	8	3
I procent af basiskapitalen	115,6	146,8	125,1

Fordelingen ved udgangen af 2010 er 70% engagementer med offentligt ejede selskaber og 46% med øvrige kunder.

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

GrønlandsBANKEN ønsker en god branche-fordeling, jf. note 8 i årsrapporten. Fordelingen af udlån og garantier på brancher skal dog vurderes i forhold til de geografiske betingede særlige forhold, der er i GrønlandsBANKENs primære markedsområde.

Værdiregulering af udlånsengagementer

GrønlandsBanken følger løbende alle udlån og garantier over nærmere fastlagte grænser på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis, dog sådan, at når objektive indikatorer viser en forhøjet risiko, bliver disse udlån og garantier ligeledes vurderet individuelt.

Udlån nedskrives enten individuelt eller gruppevis. Individuel nedskrivning foretages, når der er konstateret objektiv indikation for forringet betalingsevne, som resulterer i en reduktion i den forventede fremtidige tilbagebetaling. Individuelle nedskrivninger foretages og vurderes centralt i Bankens kreditafdeling. Engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse udgør ultimo 2010 106,6 mio. kr., hvorpå, der er nedskrevet 51,0 mio. kr.

Den gruppevise nedskrivning på kreditrisikogrupperne, hvorpå der ikke er foretaget individuel nedskrivning, foretages ved anvendelse af model udarbejdet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, hvor GrønlandsBANKENs historiske tab er indarbejdet i modellen.

Disse nedskrivninger udgør i alt 4,5 mio. kr.

Når der er nedskrevet individuelt på et engagement begrænses bevillingspraksisen.

Udlån afskrives, når stillede sikkerheder er realiseret og der ikke længere anses muligt at få tilbagebetaling. Der foretages delafskrivninger, når engagementsafviklingen sker over en længere periode. På udlån standses rentetilskrivningen, når der ikke kan forventes at et tilgodehavende kan tilbagebetales.

Sikkerheder

For hovedparten af Grønlandsbankens udlån er der stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom (private boliger, kontorejendomme og andre erhvervsejendomme), pant løsøre (biler, driftsmateriel og andet), pant i fiskerettigheder, pant i værdipapirer (aktier, obligationer og investeringsbeviser), pant i kontant indestående, garantistillelser fra andre pengeinstitutter eller offentlige myndigheder, samt ved engagementer med selskaber tillige kautioner fra selskabernes ejere.

De stillede sikkerheder vurderes forsigtig ud fra tvangsrealisationsprincippet. Ved vurderingen tages højde for evt. særlige, geografisk betingede vanskeligheder ved tvangsrealiseringen.

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

Markedsrisiko

Det er bankens målsætning at minimere de tab der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Politik:

GrønlandsBANKENS markedsrisiko styres ved fastsatte limits på en lang række af risici.

Positioner i aktier og valuta er fastsat med en ramme i forhold til basiskapitalen.

Aktieporteføljen udgør ultimo 2010 tkr. 75.602, heraf sektoraktier tkr. 62.995.

Positioner i rentefordringer skal holdes indenfor en given renterisiko på maksimalt 3 %.

Banken har outsourcet porteføljestyringen af beholdningen af obligationer til ekstern forvalter. Forvalteren er underlagt ovenstående risikoramme og arbejder ud fra en varighed på 1,5 år.

GrønlandsBANKEN har normalt en begrænset position i fremmed valuta. Valutakursrisikoen ultimo 2010, målt ved valutaindikator 1, udgør tkr. 8.459, hvilket svarer til 1,2 % af kernekapitalen.

Opgørelse og overvågning sker på daglig basis og direktion og bestyrelse modtager løbende rapportering ud fra nærmere fastlagte retningslinjer.

Likviditetsrisiko

GrønlandsBANKEN har en målsætning om, at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab, og med en konstant overdækning på 125 % i forhold til lovens krav.

Ultimo 2010 var bankens overdækning på 231,2 %.

Politik:

Bankens likvide beredskab styres ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, evnen til at lukke markedspositioner samt udnyttelse af lines og committede lines.

GrønlandsBANKEN har en stærk kapitalbase og indlånsoverskud. På trods heraf har banken sikret en bekræftet kreditfacilitet hos et andet pengeinstitut. GrønlandsBANKEN har i 2010 søgt og fået en individuel statsgaranti for udstedelse på op til 1 mia. kr. fra Finansiell Stabilitet. GrønlandsBANKEN har i maj og juni udstedt obligationer for i alt kr. 400 mio. GrønlandsBANKEN har valgt ikke at benytte den resterende del af rammen.

Opgørelse og overvågning sker på daglig basis og direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering ud fra nærmere fastlagte retningslinjer.

MÅLSÆTNING OG RISIKOPOLITIKKER

Operationel risiko

Det er GrønlandsBANKENS målsætning, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger der er forbundet hermed.

Politik:

Banken har udarbejdet politik og beredskabsplan for fysiske katastrofer og IT nedbrud. Bankens IT drift foretages på Bankernes EDB Central (BEC). Banken følger nøje de anbefalinger og anvisninger der kommer derfra ligesom banken ikke foretager selvstændig udvikling af IT systemer.

Interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og arbejdsbeskrivelser ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

Banken vurderer løbende outsourcing af driftsområder, der ikke har betydning for bankens konkurrencekraft.

Ultimo 2010 har banken outsourcet følgende områder:

- Intern revision
- Clearing
- Mellemværender
- Udlandsbetalinger
- Fondskundeordrer

Risiko på basiskapitalen

GrønlandsBANKEN har en stærk kapitalbase og en solvensprocent ultimo 2010 på 19,8%. Ultimo 2009 var bankens solvensprocent på 19,6%.

Opgørelse og overvågning sker på månedlig basis og direktion og bestyrelse modtager løbende rapportering ud fra nærmere fastlagte retningslinjer.

BASISKAPITALEN

Opgørelse af basiskapital pr. ultimo 2010
i 1.000 kr.

Kernekapital

Aktiekapital	180.000
Overført overskud	553.950
Regnskabsmæssig virkning af foreslået udbytte	- 12.276

**Kernekapital efter
primære fradrag** **721.674**

Andre fradrag 0
Halvdelen af summen af kapital
andele m.v. > 10 pct.

**Kernekapital inkl. hybrid kernekapital
efter fradrag** **721.674**

Supplerende kapital
Opskrivningshenlæggelser 24.430

Basiskapital før fradrag **746.104**

Fradrag i kernekapitalen
Halvdelen af summen af kapital-
Andele m.v. > 10 pct. 0

Basiskapital efter fradrag **746.104**

SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG BASISKAPITAL

I henhold til lovgivningen fastsætter bestyrelse og direktion GrønlandsBANKENS individuelle solvensbehov. Fastsættelse af solvensbehovet vurderes løbende af bestyrelse og direktion. Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat som indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariabler, stressniveauer, vækstforventer samt andre relevante risikoområder. Notatet udarbejdes af regnskabschefen.

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

I GrønlandsBANKEN har vi implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet, som tager udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt ” Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”. Det er ledelsens vurdering, at banken ved at benytte denne model får opgjøret et solvensbehov, der er tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

I modellen afsættes kapital indenfor fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige risici). Den første del af modellen indeholder en række stresstests. I stresstesten ”stresses” de enkelte regnskabsposter via forskellige variabler.

Variabler, der stresstestes i relation til fastsættelsen af solvensbehovet:

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mm.	4,27% (gruppe 3-pengeinstitut) beregnet af udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald	30% dog kun 20% på aktier mm. i sektorselskaber.
	Rentestigning	1,35% på handelsbeholdning og 1,% udenfor handels-beholdning.
	Valutarisiko	2,25% valutaindikator 1 (Euro) 12% valutaindikator 1 (øvrige)
	Risiko afledte finans.instr.	8% af positiv markedsværdi
Kapital til dækning af øvrige risici	Generelt fald i nettorenteindtægter	12%
	Generelt fald i nettogebyrindtægter	17%
	Prisfald på egne ejendomme	18%
	Andre driftsindtægter	10%

SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG BASISKAPITAL

Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici GrønlandsBANKEN bør kunne modstå, og dermed hvilke variabler, der skal stresstestes.

Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte GrønlandsBANKENS regnskabstal for en række negative begivenheder, for derved at se hvorledes banken reagerer i det givne scenarium.

Resultatet af de gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at GrønlandsBANKEN som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der vil opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at indsætte den resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for at banken kan overleve det opstillede scenarium.

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

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelse af solvensbehovet.

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici

- 50 største engagementer
- Kunder med finansielle problemer
- Geografisk koncentration
- Erhvervsmæssig koncentration
- Koncentration af sikkerheder
- Uudnyttede kreditfaciliteter

Yderligere kapital til dækning af markedsrisici

Kapital til operationelle risici

Yderligere kapital til dækning af øvrige risici

- Strategiske risici
- Omdømmerisici
- Risici i relation til bankens størrelse
- Ejendomsrisici
- Kapitalfremskaffelse
- Likviditetsrisici
- Afviklingsrisici
- Eksterne risici forbundet med lovgivning og compliance
- Andre forhold – rekruttering, metoderisiko mm.

SOLVENSKRAV OG TILSTRÆKKELIG BASISKAPITAL

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved at ledelsen skønsmæssigt har vurderet disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i GrønlandsBANKEN en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor løbende og minimum hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat.

Skemaet viser GrønlandsBANKENS solvenskrav til markedsrisici:

Opdeling af solvensbehovet på risikikategorier

i 1.000 kr.

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital		Solvensbehov i pct.	
	Ultimo 2010	Ultimo 2009	Ultimo 2010	Ultimo 2009
Kreditrisiko	277.679	248.123	7,36	7,02
Markedsrisiko	27.289	19.328	0,72	0,55
Operationelle risici	43.929	42.074	1,16	1,19
Andre forhold	191	4.081	0,01	0,12
Det individuelle solvensbehov	349.088	313.606	9,26	8,86

Solvensoverdækning ultimo 2010

Basiskapital efter fradrag	tkr.	746.104
Tilstrækkelig kapital	tkr.	349.088
Solvensmæssig overdækning i tkr.	tkr.	397.016
Solvensprocent		19,8%
Solvensbehov		9,3%
Solvensmæssig overdækning i %-point		10,5%

MODPARTSRISIKO

Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

GrønlandsBANKEN anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringens størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter.

Markedsværdimetoden er beskrevet nedenfor, og den følger beskrivelsen i bilag 16 i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsbekendtgørelsen. Markedsværdien af kontrakterne indgår med vægtene for de pågældende kontraktens løbetid, og med vægten for de pågældende modparter. Da GrønlandsBANKEN udelukkende anvender derivater til afdækning af åbne poster på fastforrentede udlån, har den positive markedsværdi af derivaterne ingen indflydelse på fastsættelsen af den tilstrækkelige basiskapital.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden er opgjort til tkr. 34 pr. ultimo 2010

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet

Risici relateret til handelsbeholdningen
i 1.000 kr.

Vægtede beløb:	Ultimo 2010	Ultimo 2009
Gældsinstrumenter	166.588	158.166
Aktier m.v	17.910	20.697
Kollektive investeringsforeninger	41.900	33.112
Valutapositioner	8.459	16.448
I alt poster med markedsrisiko	234.857	228.423

EKSPONERINGER I AKTIER M.V. SOM IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN

Eksponeringer i aktier m.v. som ikke indgår i handelsbeholdningen

GrønlandsBANKEN har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor betalingsformidling, IT, pension, investeringsforeninger mv. GrønlandsBANKEN påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. GrønlandsBANKEN regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt – afhængig af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Bankens samlede position i sektoraktier udgør tkr. 62.995.

Udover aktier i sektorvirksomheder besidder GrønlandsBANKEN unoterede aktier i nogle få grønlandske virksomheder, som banken har indgået samarbejde med. Disse aktier værdiansættes til kostpris med fradrag for eventuelle nedskrivninger. I lighed med aktierne i sektorselskaberne påtænker banken ikke at sælge disse aktier.

Bankes samlede position i disse aktier udgør tkr. 1.370.

EKSPONERINGER FOR RENTERISIKO I POSITIONER UDENFOR HANDELSBEHOLDNINGEN

Eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen

Bankens renterisiko for eksponeringer i positioner udenfor handelsbeholdningen består af fastforrentede aktiver: Udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter

og fastforrentede indlån: Indlån og gæld til kreditinstitutter.

GrønlandsBANKEN har ultimo 2010 ingen renterisiko på eksponering i positioner udenfor handelsbeholdningen. Renterisikoen opgøres dagligt.

KREDITRISIKO

Kreditrisiko

De regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringende fordringer, samt en beskrivelse af de anvendte metoder til fastsættelse af værdireguleringer og nedskrivninger, findes i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §§ 51 – 54.

Vægtede poster med kredit-, modparts, udvandrings- og leveringsrisiko udgør i alt efter nedskrivninger tkr. 3.771.883.

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher.

1.000 kr.	Værdiforringede fordringer, individuelt vurderede	Individuelle Nedskrivninger/hensættelser	Årets tab
Offentlig myndighed	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	10.791	4.940	77
Industri og råstofudvinding	82	82	0
Energiforsyning	0	0	0
Bygge-og anlæg	11.649	3.762	36
Handel	8.432	7.188	0
Transport, hoteller og restauranter	1.648	1.617	0
Information og kommunikation	8	8	0
Finansiering og forsikring	18.320	18.320	0
Fast ejendom	29.970	655	0
Øvrige erhverv	1.558	1.470	0
I alt erhverv	82.458	38.042	113
Private	42.442	31.272	6.628
I alt	124.900	69.314	6.741

De gruppevisse nedskrivninger, som i alt udgør 4.459 t.kr. er ikke medtaget i ovenstående opgørelse over nedskrivninger/hensættelser.

Den regnskabsmæssige definition af værdiforringede fordringer findes i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 52, stk. 3.

KREDITRISIKO

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge værdireguleringer og nedskrivninger

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/ hensættelser	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	48.401	11.013	4.996	0
Bevægelser i året:				
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	19.201	8.510	1.427	0
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret.	10.637	342	1.974	0
Andre bevægelser	- 93	0	10	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	6.740	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	50.132	19.181	4.459	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/ hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	100.121	24.779	2.875.298	901.332