

Risk- och kapitalhantering i Länsförsäkringar Bankkoncernen 2009

Pelare III i Basel II-regelverket



Innehållsförteckning

| | |
|---|----|
| Inledning | 3 |
| Kapitalbas och kapitalkrav | 4 |
| Kreditrisk | 5 |
| Finansiella risker | 10 |
| Operativa risker | 11 |
| Affärsrisker | 12 |
| Intern kapitalutvärderingsprocess (IKU) | 12 |

Inledning

I februari 2007 infördes det nya regelverket för kapitaltäckning, Basel II. Sedan dess tillämpar Länsförsäkringar de nya reglerna om intern riskklassificering (IRK) enligt tillstånd från Finansinspektionen. Syftet med de nya reglerna är att åstadkomma en bättre genomlysning och hantering av risker, och därmed en ökad stabilitet i det finansiella systemet. Den avancerade IRK-metoden ger störst möjlighet att strategiskt och operativt hantera kreditrisker och den används för alla hushållsexponeringar. För lantbruk används från och med 2010 den grundläggande IRK-metoden och för övriga exponeringar används tills vidare schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för kreditrisk. Förändringarna i kapitalkravet slår igenom successivt eftersom övergångsreglerna innebär en anpassning under några år. Det innebär att Basel II är fullt genomfört den 1 januari 2012.

Länsförsäkringar Bankkoncernen

Länsförsäkringar Bank AB (publ), ingår i Länsförsäkringar AB-koncernen med Länsförsäkringar AB (publ) som moderbolag, vilket ägs av 24 självständiga och kundägda länsförsäkringsbolag. Länsförsäkringsbolagen erbjuder kunderna produkter via sina tre kärnaffärer bankverksamhet, sak- och livförsäkring. Länsförsäkringar Bank ägs till 100 procent av Länsförsäkringar AB (publ) (556549-7020). Bankkoncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB (publ) (516401-9878) samt de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) (556244-1781), Wasa Kredit AB (556311-9204) och Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) (556364-2783). Samtliga bolag har sitt säte i Stockholm.

Verksamhetsinriktning

Bankverksamheten erbjuder privatpersoner och lantbruk betalningstjänster, sparande och utlåningsprodukter. Genom det helägda dotterbolaget Wasa Kredit AB erbjuds även företag utlåningsprodukter i form av leasing och avbetalning.

De 24 självständiga länsförsäkringsbolagen svarar för service, distribution och försäljning av bankkoncernens produkter. Bankens kunder kan vända sig till något av länsförsäkringsbolagens 116 kontor som driver bankverksamhet för rådgivning och service. Kontoren finns i eller i anslutning till länsförsäkringsbolagens kontor. Länsförsäkringsbolagen ersätts för försäljning, administration och kundvård genom ett volymbaserat ersättningssystem.

Totala antalet kunder i koncernen uppgick till 759 000 (700 000) den 31 december 2009.

Risker och riskhantering

Styrelsen har det yttersta ansvaret för bankkoncernens verksamhet och därmed ansvaret för att trygga koncernens tillgångar och skapa en riskmedvetenhet i koncernen. Det uppnås genom att styrelsen årligen fastställer centrala risktoleranser och riskstrategier som säkerställer en sund och välbalanserad process mellan risktagande och riskhantering. En sådan process ska kännetecknas av medvetet fokus på förändringar i verksamheten och dess närliggande omgivning.

I styrelsens ansvar ligger även att fastställa alla de metoder, modeller, system och processer som är en del av den interna mätningen, kontrollen och rapporteringen av identifierade risker. Styrelsen ska via Compliance och Internrevision även övervaka att regelefterlevnad och hantering av risker är tillfredsställande. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen enligt de av styrelsen fastställda risktoleranserna och riskstrategierna. Det innebär att verkställande direktören ska säkerställa att de metoder, modeller, system och processer som är en del av den interna mätningen, kontrollen och rapporteringen av identifierade risker fungerar som det var avsett och är beslutade i styrelsen.

Verkställande direktören är ordförande i Asset Liability Committee (ALCO), vars huvuduppgift är att följa upp bankkoncernens kapital- och finansfrågor. Riskcontrol lyder under verkställande direktören. Riskcontrol är en fristående enhet och har en oberoende ställning gentemot den affärsdrivande verksamhet som den är satt att övervaka och kontrollera. Riskcontrol ansvarar inför styrelsen att riskpolicies följs, risklimiter övervakas och att överträdelser rapporteras till styrelsen. Riskcontrols ansvar innefattar identifiering, mätning, uppföljning och kontroll samt rapportering av risker.

Bankkoncernen är utsatt för ett antal risker:

- Kreditrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

För en beskrivning av de olika riskkategorierna, se även Länsförsäkringar Banks årsredovisning för 2009.

Kapitalbas och kapitalkrav

Bankens styrelse har i februari 2009 mot bakgrund av att Basel II träder i full kraft 2012 beslutat om ett nytt kapitalmål. Primärkapitalrelationen ska uppgå till 12 procentenheter när Basel II är fullt genomfört. Kapitalmålet tillåts variera med cirka +/-0,5 procentenheter. Utgångspunkten för fastställandet av kapitalmålet är bankkoncernens interna kapitalutvärderingsprocess där samtliga risker som kräver kapital har beaktats. Hänsyn har även tagits till primärkapitalrelationer hos jämförbara finansiella aktörer. Interna beräkningar utvisar att bankkoncernen är väl kapitaliserad i förhållande till sina totala risker.

Kapitaltäckningsanalys

| Mkr | 2009 | 2008 |
|---|-----------------|-----------------|
| Primärt kapital, brutto | 4 960,1 | 4 591,8 |
| Avgår immateriella tillgångar | -329,8 | -327,4 |
| Avgår uppskjutna skattefordringar | -2,1 | -14,4 |
| Avgår IRK underskott | -106,6 | -48,7 |
| Primärt kapital, netto | 4 521,6 | 4 201,3 |
| Supplementärt kapital | 960,0 | 960,0 |
| Avdrag supplementärt kapital | -106,6 | -48,7 |
| Summa kapitalbas | 5 375,0 | 5 112,6 |
| Risikvägda tillgångar exklusive tillägg | 36 331,3 | 28 859,1 |
| Risikvägda tillgångar inklusive tillägg | 55 197,5 | 49 125,5 |
| Summa kapitalkrav kreditrisk | | |
| Kapitalkravet för kreditrisk enligt schablonmetoden | 1 004,0 | 698,0 |
| Kapitalkravet för kreditrisk enligt IRK-metoden | 1 774,6 | 1 500,5 |
| Kapitalkrav för operativa risker | 127,9 | 110,2 |
| Kapitalkrav | 2 906,5 | 2 308,7 |
| Justering enligt övergångsregler | 1 509,3 | 1 621,3 |
| Summa kapitalkrav | 4 415,8 | 3 930,0 |
| Primärkapitalrelation före justering enligt övergångsreglerna, % | 12,45 | 14,56 |
| Kapitaltäckningsgrad före justering enligt övergångsreglerna, % | 14,79 | 17,72 |
| Kapitaltäckningskvot exklusive tillägg * | 1,85 | 2,21 |
| Primärkapitalrelation efter justering enligt övergångsreglerna, % | 8,19 | 8,55 |
| Kapitaltäckningsgrad efter justering enligt övergångsreglerna, % | 9,74 | 10,41 |
| Kapitaltäckningskvot inklusive tillägg * | 1,22 | 1,30 |
| Särskilda uppgifter | | |
| IRK Reserveringar överskott(+)/underskott (-) | -213,2 | -97,4 |
| - IRK Totala reserveringar (+) | 249,2 | 255,9 |
| - IRK Förväntat förlustbelopp (-) | -462,4 | -353,3 |

| Mkr | 2009 | 2008 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kapitalkrav | | |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden | | |
| Institutsexponeringar | 93,4 | 71,2 |
| Företagssexponeringar | 396,6 | 379,1 |
| Hushållsexponeringar | 30,3 | 25,3 |
| Exponeringar med säkerhet i fastighet | 313,8 | 149,8 |
| Oreglerade poster | 8,0 | 5,5 |
| Säkerställda obligationer | 143,6 | 40,4 |
| Övriga poster | 18,3 | 26,7 |
| Summa | 1 004,0 | 698,0 |
| Kreditrisk enligt IRK-metoden | | |
| <i>Hushållsexponeringar</i> | | |
| Fastighetskrediter | 1 230,9 | 977,6 |
| Övriga hushållsexponeringar | 542,2 | 521,3 |
| Motpartslösa exponeringar | 1,5 | 1,6 |
| Summa | 1 774,6 | 1 500,5 |
| Operativa risker | | |
| Schablonmetoden | 127,9 | 110,2 |
| Summa kapitalkrav för operativa risker | 127,9 | 110,2 |
| Kapitaltäckningsanalys enligt äldre regler | | |
| Primärt kapital | 4 628,2 | 4 250,1 |
| Supplementärt kapital | 960,0 | 960,0 |
| Summa kapitalbas | 5 588,2 | 5 210,1 |
| Risikvägda tillgångar | 72 328,6 | 55 936,4 |
| Kapitalkrav för kreditrisker | 5 786,3 | 4 474,9 |
| Primärkapitalrelation % | 6,40 | 7,60 |
| Kapitaltäckningsgrad % | 7,73 | 9,31 |
| Kapitaltäckningskvot | 0,97 | 1,16 |

* Kapitaltäckningskvot = total kapitalbas / totalt kapitalkrav.

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

I den finansiella företagsgruppen ingår, förutom moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB publ (556401-9878), även de helägda och fullt konsoliderade dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB publ (556244-1781), Wasa Kredit AB (556311-9204) samt Länsförsäkringar Fondförvaltning AB publ (556364-2783).

Kreditrisk

Implementeringsplan för IRK-metoden

I december 2006 erhöLL Länsförsäkringar Bank tillstånd från Finansinspektionen att tillämpa den avancerade IRK-metoden vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisker för hushållsexponeringar, vilka står för huvuddelen av kreditportföljen. Sedan februari 2007 tillämpas IRK-metoden för dessa exponeringar. Därefter har Länsförsäkringar Bank i december 2009 erhållit tillstånd från Finansinspektionen att tillämpa den grundläggande IRK-metoden vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisker för lantbruksexponeringar och sedan 1 januari 2010 tillämpas IRK-metoden för dessa exponeringar. Permanenta undantag har givits för exponeringar mot stat, kommun, landsting och banker. För övriga delar av kreditportföljen kommer interna modeller att implementeras under perioden fram till 1 januari 2012. Detta är i enlighet med den av Finansinspektionen godkända implementeringsplanen.

Riskklassificeringssystemet

Riskklassificeringssystemet är en central del av kreditprocessen och består av metoder, modeller, processer, kontroller och IT-system för att stödja och vidareutveckla kvantifieringen av kreditrisker. Specifikt används riskklassificeringssystemet vid

- Kreditprocessen
- Uppföljning och rapportering
- Kapitalkravsberäkning
- Kapitalallokering

Nedan beskrivs några centrala begrepp inom riskklassificeringssystemet. Sannolikheten för fallissemang (PD) är sannolikheten för att en motpart fallerar inom 12 månader. En motpart anses vara fallerad om den har en betalning som är mer än 60 dagar sen eller om det finns anledning att förvänta sig att motparten ej kan leva upp till sina åtaganden mot banken.

För varje motpart beräknas initialt ett PD som ska avspegla risken för fallissemang inom de följande 12 månaderna. Detta PD justeras sedan för att avspegla den genomsnittliga fallissemangsandelen över ett flertal konjunkturcykler. Slutligen adderas en säkerhetsmarginal till PD för att säkerställa att risken inte underskattas. Efter beräkningen av PD rangordnas samtliga motparter och delas in i bankens PD-skala. Denna PD-skala består av elva riskklasser för ej fallerade motparter samt en riskklass för fallerade motparter.

| 2009-12-31, Tkr | | |
|-----------------|--------|-------------------|
| PD-klass | PD (%) | EAD |
| 1 | 0,05 | 0 |
| 2 | 0,10 | 5 900 710 |
| 3 | 0,20 | 17 031 282 |
| 4 | 0,40 | 37 883 732 |
| 5 | 0,80 | 13 977 461 |
| 6 | 1,60 | 5 711 702 |
| 7 | 3,20 | 2 506 103 |
| 8 | 6,40 | 1 083 439 |
| 9 | 12,80 | 645 063 |
| 10 | 25,60 | 231 691 |
| 11 | 51,20 | 359 355 |
| Fallissemang | 100,00 | 396 652 |
| Totalt | | 85 727 191 |

Vid utvecklingen av modeller för beräkning av PD har hänsyn tagits till vilken information som är mest relevant för respektive motpartsslag. Indelningen i PD-klasser kan därför ske antingen genom en individuell expertbedömning eller via metoder baserad på statistisk analys (credit scoring). I modellerna beaktas både intern och extern information.

Förlust givet fallissemang (LGD) är den andel av en motparts exponering som förväntas tas som förlust vid ett fallissemang. Interna LGD-estimat beräknas för de exponeringar för vilka banken tillämpar IRK-metoden. Dessa estimat baseras på intern information om förlustgrad, belåningsgrad och produkt. Till estimaten adderas en säkerhetsmarginal för att säkerställa att risken inte underskattas. Slutligen justeras estimaten för att återspegla förlustgraden i en lågkonjunktur.

Exponering vid fallissemang (EAD) är det exponeringsbelopp som motparten förväntas utnyttja vid ett fallissemang. För åtaganden som till fullo ligger inom balansräkningen definieras EAD som kapitalskuld plus upplupna och förfallna ej betalda räntor och avgifter. För åtaganden som helt eller delvis ligger utanför balansräkningen beräknas EAD genom att motpartens totala beviljade belopp multipliceras med en konverteringsfaktor (KF). För de exponeringar för vilka banken tillämpar IRK-metoden beräknas interna estimat av konverteringsfaktorer. Dessa estimat baseras på intern information om realiseringsgrad, utnyttjandegrad och produkt. Till estimaten adderas en säkerhetsmarginal för att säkerställa att risken inte underskattas. Slutligen justeras estimaten för att återspegla konverteringsfaktorerna i en lågkonjunktur.

Förväntad förlustandel (EL%) är sannolikheten för fallissemang multiplicerat med förlust givet fallissemang. Det förväntade förlustbeloppet erhålls genom att multiplicera exponering vid fallissemang med den förväntade förlustandelen. Riskvikt beräknas genom funktioner som är givna av Finansinspektionen. Bankens interna estimat av riskparametrar fungerar som indata till dessa funktioner. Riskvägda tillgångar beräknas genom att multiplicera exponering vid fallissemang med riskvikt. Kapitalkravet är åtta procent av de riskvägda tillgångarna.

Förväntad förlust i relation till utfall

Nedan redovisas de PD-, LGD- och EL-estimat som tillämpas i kapitaltäckningsrapporteringen, det vill säga de estimat som inkluderar både säkerhetsmarginal och konjunkturjustering. Det exponeringsviktade PD-estimatet för samtliga ej fallerade exponeringar inom IRK per 31 december 2008 var 1,08 procent, uppdelat på 0,85 procent för fastighetskrediter och 2,31 procent för övriga hushållsexponeringar. Andelen av dessa exponeringar som fallerade under 2009 var 0,72 procent, uppdelat på 0,37 procent för fastighetskrediter och 2,50 procent för övriga hushållsexponeringar. Det exponeringsviktade LGD-estimatet för samtliga ej fallerade exponeringar inom IRK per 31 december 2007 var 30,5 procent, uppdelat på 25,3 procent för fastighetskrediter och 52,9 procent för övriga hushållsexponeringar. Den faktiska förlustgraden för de exponeringar som fallerade under 2008 var 12,2 procent för fastighetskrediter och

58,0 procent för övriga hushållsexponeringar. I beräkningen av de faktiska förlustgraderna har hänsyn tagits till återvinningar till och med 31 dec 2009, det vill säga den genomsnittliga återvinningsperioden är ett och ett halvt år. Den förväntade förlustandelen, EL%, för samtliga ej fallerade exponeringar inom IRK per 31 december 2007 var 0,36 procent, uppdelat på 0,21 procent för fastighetskrediter och 1,47 procent för övriga hushållsexponeringar. Andelen kreditförluster för de exponeringar som fallerade under 2008 var 0,33 procent, uppdelat på 0,06 procent för fastighetskrediter och 0,87 procent för övriga hushållsexponeringar.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. För ytterligare upplysningar, se Länsförsäkringar Banks årsredovisning 2009, not 2 på sidan 40.

Motpartsrisk

Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Länsförsäkringar Bank, vilket kan leda till förluster. Motpart avser här motparter för ränte- och valutaswappar. Bankkoncernen har ett antal swapmotparter, alla med hög rating och där så kallade ISDA-avtal upprättats. För den säkerställda verksamheten i Länsförsäkringar Hypotek finns till ISDA-avtalen även tillhörande ensidiga CSA-avtal. CSA-avtal innebär förpliktelser om leverans och mottagande av säkerheter vid marknadsförändringar av swapexponeringar.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk definieras som att stora, viktiga eller väsentliga volymer och/eller engagemang är koncentrerade till ett begränsat antal kunder, till en viss bransch, produkt eller geografiskt område. Det innebär således att sådana positioner eller förhållanden ökar sårbarheten eftersom effekten kan bli relativt stor på verksamheten. Riskspridningen är därmed begränsad. Koncentrationsrisken kan delas upp i två typer av kategorier. Den första tar bäring på individuella exponeringar mot en viss motpart eller en grupp av motparter som ur risksynpunkt kan föras samman. Denna kategori kan huvudsakligen hänföras till en så kallat stor exponering. Stora exponeringar regleras av, och rapporteras till Finansinspektionen. I och med denna rapportering sammanställs kvartalsvis alla de exponeringar som är större än 10 procent av kapitalbasen. Stora exponeringar blir otillåtna först när de överstiger 20 procent (koncerninterna) och 25 procent (externa) av kapitalbasen. Den andra typen av koncentrationsrisk tar bäring på generella exponeringar som kan fördelas in i en viss kategori som är driven av en underliggande variabel som exempelvis geografisk indelning, produkt, marknad och säkerhetstyp. Bankkoncernen har att beakta följande sektorer vid bedömning av uppkomsten av koncentrationer:

- Geografisk indelning
- Produkt- och marknadsindelning
- Säkerhetstyper
- Kund- och motpartscharakter

Totalt och genomsnittligt EAD

| Tkr | 2009-12-31 | Medelvärde 2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Exponeringsklasser, IRK-metoden</i> | | |
| Hushållsexponeringar | 85 727 191 | 79 721 973 |
| Motpartslösa exponeringar | 18 095 | 19 042 |
| Totalt IRK | 85 745 286 | 79 741 015 |
| <i>Exponeringsklasser, schablonmetoden</i> | | |
| Stater och centralbanker | 4 627 265 | 10 851 269 |
| Regionala och lokala myndigheter | 201 798 | 186 904 |
| Institutsexponeringar | 7 824 914 | 9 266 901 |
| Företagsexponeringar | 4 957 833 | 4 966 423 |
| Hushållsexponeringar | 505 709 | 494 960 |
| Exponeringar med säkerhet i fastighet | 11 104 610 | 9 264 874 |
| Oreglerade poster | 71 400 | 61 309 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 17 952 922 | 12 190 240 |
| Övriga poster | 1 075 254 | 474 820 |
| Totalt schablon | 48 321 706 | 47 757 698 |

Medräkningsbara säkerheter

| 2009-12-31, Tkr | EAD | Säkerställt genom medräkningsbara säkerheter |
|--|-------------------|--|
| <i>Exponeringsklasser, schablonmetoden</i> | | |
| Stater och centralbanker | 4 627 265 | 0 |
| Regionala och lokala myndigheter | 201 798 | 0 |
| Institutsexponeringar | 7 824 914 | 0 |
| Företagsexponeringar | 4 957 833 | 0 |
| Hushållsexponeringar | 505 709 | 0 |
| Exponeringar med säkerhet i fastighet | 11 104 610 | 11 104 610 |
| Oreglerade poster | 71 400 | 15 024 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 17 952 922 | 0 |
| Övriga poster | 1 075 254 | 0 |
| Totalt schablon | 48 321 706 | 11 119 634 |

EAD för fastighetskrediter fördelat på län

| 2009-12-31, Tkr Län | EAD | Andel EAD (%) |
|----------------------|-------------------|---------------|
| Stockholms län | 12 346 945 | 16,9% |
| Västra Götalands län | 10 903 966 | 14,9% |
| Skåne län | 9 469 335 | 12,9% |
| Östergötlands län | 4 473 824 | 6,1% |
| Hallands län | 4 302 639 | 5,9% |
| Dalarnas län | 4 139 298 | 5,7% |
| Uppsala län | 3 863 087 | 5,3% |
| Södermanlands län | 2 608 393 | 3,6% |
| Jönköpings län | 2 479 027 | 3,4% |
| Gävleborgs län | 2 411 737 | 3,3% |
| Västerbottens län | 2 293 136 | 3,1% |
| Västmanlands län | 2 184 448 | 3,0% |
| Jämtlands län | 1 820 608 | 2,5% |
| Örebro län | 1 611 073 | 2,2% |
| Gotlands län | 1 519 212 | 2,1% |
| Blekinge län | 1 361 491 | 1,9% |
| Kalmar län | 1 358 461 | 1,9% |
| Västernorrlands län | 1 167 050 | 1,6% |
| Kronobergs län | 1 138 507 | 1,6% |
| Värmlands län | 901 312 | 1,2% |
| Norrbottnens län | 768 820 | 1,1% |
| Totalt | 73 122 370 | 100,0% |

EAD fördelat på avtalsmässiga löptider*

| 2009-12-31, Tkr | < 3 m | 3-6 m | 6-12 m | 1-3 år | 3-5 år | > 5 år |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Exponeringsklasser, IRK-metoden</i> | | | | | | |
| Hushållsexponeringar | 64 287 657 | 4 574 550 | 3 926 323 | 9 213 742 | 2 155 283 | 1 569 635 |
| Motpartslösa exponeringar | 18 095 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totalt IRK | 64 305 752 | 4 574 550 | 3 926 323 | 9 213 742 | 2 155 283 | 1 569 635 |
| <i>Exponeringsklasser, schablonmetoden</i> | | | | | | |
| Stater och centralbanker | 4 627 265 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regionala och lokala myndigheter | 201 798 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Institutsexponeringar | 5 471 387 | 470 705 | 1 882 822 | 0 | 0 | 0 |
| Företagsexponeringar | 3 717 928 | 264 559 | 227 070 | 532 855 | 124 646 | 90 776 |
| Hushållsexponeringar | 379 236 | 26 986 | 23 162 | 54 352 | 12 714 | 9 259 |
| Exponeringar med säkerhet i fastighet | 8 327 456 | 592 561 | 508 593 | 1 193 496 | 279 183 | 203 322 |
| Oreglerade poster | 71 400 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 0 | 4 380 247 | 3 700 971 | 5 865 660 | 4 006 044 | 0 |
| Övriga poster | 1 075 254 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totalt Schablon | 23 871 723 | 5 735 057 | 6 342 618 | 7 646 363 | 4 422 587 | 303 357 |

* Återstående löptid för avtal som löper med periodvis bundna villkor räknas som tiden fram till nästa dag för villkorsändring.

Genomsnittlig riskvikt för IRK-exponeringar

| 2009-12-31, Tkr | Exponering | EAD | Riskvikt (%) | Riskvägda tillgångar | Kapitalkrav |
|--|-------------------|-------------------|--------------|----------------------|------------------|
| <i>Exponeringsklasser, IRK-metoden</i> | | | | | |
| Hushållsexponeringar | 86 070 207 | 85 727 191 | 26 | 22 164 104 | 1 773 128 |
| Motpartslösa exponeringar | 18 095 | 18 095 | 100 | 18 095 | 1 448 |
| Totalt IRK | 86 088 302 | 85 745 286 | 26 | 22 182 199 | 1 774 576 |
| <i>Exponeringsklasser, schablonmetoden</i> | | | | | |
| Stater och centralbanker | 4 627 265 | 4 627 265 | 0 | 0 | 0 |
| Regionala och lokala myndigheter | 267 226 | 201 798 | 0 | 0 | 0 |
| Institutsexponeringar | 19 447 602 | 7 824 914 | 15 | 1 167 662 | 93 413 |
| Företagsexponeringar | 6 184 972 | 4 957 833 | 100 | 4 957 833 | 396 627 |
| Hushållsexponeringar | 524 718 | 505 709 | 75 | 379 282 | 30 343 |
| Exponeringar med säkerhet i fastighet | 11 336 484 | 11 104 610 | 35 | 3 922 599 | 313 808 |
| Oreglerade poster | 71 400 | 71 400 | 140 | 99 633 | 7 971 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 17 952 922 | 17 952 922 | 10 | 1 795 292 | 143 623 |
| Övriga poster | 1 075 254 | 1 075 254 | 21 | 227 691 | 18 215 |
| Totalt schablon | 61 487 843 | 48 321 706 | 26 | 12 549 993 | 1 003 999 |

| 2009-12-31, Tkr PD-klass | Fastighetskrediter | | Övriga hushållsexponeringar | |
|-----------------------------|--------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | EAD | Riskvikt (%) | EAD | Riskvikt (%) |
| 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | 3 869 804 | 6 | 2 030 906 | 11 |
| 3 | 15 460 416 | 10 | 1 570 866 | 20 |
| 4 | 35 267 275 | 16 | 2 616 457 | 35 |
| 5 | 11 773 165 | 28 | 2 204 295 | 62 |
| 6 | 4 058 089 | 43 | 1 653 612 | 67 |
| 7 | 1 479 152 | 68 | 1 026 952 | 90 |
| 8 | 474 932 | 99 | 608 507 | 94 |
| 9 | 318 776 | 130 | 326 288 | 109 |
| 10 | 63 503 | 158 | 168 188 | 154 |
| 11 | 245 530 | 133 | 113 825 | 169 |
| Fallissemang | 111 727 | 335 | 284 926 | 188 |
| Totalt | 73 122 370 | 21 | 12 604 821 | 54 |

Exponeringsviktat LGD för IRK-exponeringar

| 2009-12-31 | Exponeringsviktat LGD (%)* |
|----------------------|----------------------------|
| Hushållsexponeringar | 28,2 |

* Detta värde är framåtblickande per 31 december 2009.

Outnyttjade åtaganden för IRK-exponeringar

| 2009-12-31, Tkr | Exponering | Genomsnittlig KF (%) |
|-----------------|------------|----------------------|
| Totalt | 2 431 522 | 85,9 |

Utlåning till allmänheten

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

| Mkr | 2009-12-31 | 2008-12-31 |
|---|-----------------|-----------------|
| Lånefordringar, brutto | | |
| Offentlig sektor | 169,6 | 138,9 |
| Företagssektor | 6 862,1 | 5 521,0 |
| Hushållssektor | 92 847,1 | 73 210,7 |
| Övriga | 10,8 | 0,4 |
| Summa lånefordringar brutto | 99 889,6 | 78 871,0 |
| Nedskrivning för individuellt reserverade lånefordringar | | |
| Företagssektor | -44,7 | -31,1 |
| Hushållssektor | -98,8 | -49,6 |
| Summa individuella reserveringar | -143,5 | -80,7 |
| Nedskrivning för gruppvis reserverade lånefordringar | | |
| Företagssektor | -23,5 | -30,1 |
| Hushållssektor | -141,0 | -196,4 |
| Övrigt | 0 | - |
| Summa gruppvisa reserveringar | -164,5 | -226,5 |
| Summa nedskrivning | -308,0 | -307,2 |
| Lånefordringar, netto | | |
| Offentlig sektor | 169,6 | 138,9 |
| Företagssektor | 6 793,9 | 5 459,8 |
| Hushållssektor | 92 607,3 | 72 964,7 |
| Övriga | 10,8 | 0,4 |
| Summa lånefordringar netto | 99 581,6 | 78 563,8 |
| Betalbart på anfordran | - | - |
| Återstående löptid på högst 3 månader | 909,8 | 510,6 |
| Återstående löptid >3 månader men högst 1 år | 3 042,3 | 2 117,0 |
| Återstående löptid >1 år men högst 5 år | 6 939,1 | 6 761,5 |
| Återstående löptid >5 år | 88 980,0 | 69 316,1 |
| | 99 871,2 | 78 705,2 |
| Osäkra lånefordringar | | |
| Företagssektor | 57,6 | 39,1 |
| Hushållssektor | 155,0 | 153,4 |
| | 212,6 | 192,5 |

Definitioner:

En lånefordran anses vara osäker om den har en oreglerad betalning som är mer än 60 dagar förfallen eller om det finns anledning att förvänta sig att motparten ej kan leva upp till sitt åtagande.

Kreditförluster netto

| Mkr | 2009 | 2008 |
|---|--------------|-------------|
| Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar | | |
| Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster | 92,4 | 61,1 |
| Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade kreditförluster | -77,6 | -58,4 |
| Årets nedskrivning för kreditförluster | 37,4 | 71,4 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 90,2 | -35,7 |
| Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster | -22,6 | -26,3 |
| Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar | 119,8 | 12,1 |
| <i>Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar</i> | - | - |
| Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk | | |
| Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster | - | 5,3 |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster | - | - |
| Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster | -63,7 | 52,5 |
| Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar | -63,7 | 57,8 |
| Årets nettokostnad för infriande av garantier | -5,7 | -4,8 |
| Årets nettokostnad för kreditförluster | 50,4 | 65,1 |

Samtliga uppgifter avser fordringar på allmänheten.

Avstämning av nedskrivningar för kreditförluster

| | 2009-12-31 | | | 2008-12-31 | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|---------------|
| | Individuella nedskrivningar | Gruppvisa nedskrivningar | Total | Individuella nedskrivningar | Gruppvisa nedskrivningar | Total |
| Ingående balans | -80,7 | -226,5 | -307,2 | -85,9 | -176,6 | -262,5 |
| Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster | 77,6 | - | 77,6 | 58,4 | - | 58,4 |
| Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster | 18,9 | 64,6 | 83,5 | 27,7 | 39,7 | 67,5 |
| Årets nedskrivning för kreditförluster | -159,3 | -2,6 | -161,9 | -81,0 | -89,6 | -170,6 |
| Utgående balans | -143,5 | -164,5 | -308,0 | -80,7 | -226,5 | -307,2 |

Finansiella risker

Finansiella risker är en naturlig del av en banks verksamhet. Riskerna måste löpande på ett strukturerat och homogent sätt identifieras, mätas, kontrolleras och rapporteras på det sätt som styrelsen fastställer. Det övergripande ramverket för den finansiella verksamheten inom bankkoncernen definieras i den av styrelsen fastställda finanspolicyn. Finanspolicyn ska uttrycka styrelsens inriktning beträffande hanteringen av de finansiella riskerna. Finanspolicyn omfattar primärt hanteringen av:

- Likviditetsrisk
- Ränterisk
- Finansieringsrisk
- Valutarisk

Likviditetsrisk

Treasury-enheten hos Länsförsäkringar Bank har ansvaret för likviditetshanteringen inom bankkoncernen. Likviditetsrisken definieras som risken att bankkoncernen genom brist på likvida medel, ej kan fullgöra sina åtaganden eller att de endast kan fullgöras genom upplåning av likvida medel till avsevärt ökad kostnad. Denna definition har en nära koppling till definitionen av finansieringsrisken. Likviditetsrisken avser också risken att finansiella instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde. Likviditet definieras som kontanta medel och värdepapper. Likviditeten måste vara tillgänglig senast inom tre dagar. Likviditetsrisken som avser risken att finansiella placeringar förlorar i värde minimeras genom att i princip enbart tillåta placering i högljikvida instrument i form av domestika statspapper och domestika säkerställda obligationer och bostadscertifikat som är pantsättningsbara i Riksbanken. Likviditetsrisken kvantifieras genom likviditetsprognoser som dels innehåller samtliga finansiella kassaflöden och dels förväntade kassaflöden med antagen nettoutlåningsökning. Övervakning av likviditeten sker på daglig basis.

Ränterisk

Ränterisk uppstår om tillgångar, skulder och derivat inte har en löptidsmatchning.

I möjligaste mån ska den fasta utlåningen matchas med motsvarande upplåning alternativt via räntederivat. Det innebär att några tidsgap i princip ej ska finnas. I praktiken är detta en omöjlighet, vilket leder till att styrelsen har fastställt ränterisklimiter. Dessa limiter är emellertid så konservativt satta att grundprincipen om matchning ändå ska gälla. Finanspolicyn anger ränterisken såsom effekten av 100 baspunkters parallellförskjutning av avkastningskurvan.

Finansieringsrisk

Finansieringsrisken innebär att bankkoncernen vid finansieringsförfall inte lyckas återfinansiera förfallet eller endast lyckas låna till kraftigt ökade kostnader. Definitionen har en nära koppling till definitionen av likviditetsrisk. Genom att dels använda ett så stort antal finansieringskällor som möjligt med vidgad investerarbas och genom att sprida på finansieringsförfallen över tiden minskar finansieringsrisken för bankkoncernen. Bankkoncernen har dessutom åtnjutit en förbättring under senare år av ratingen till nuvarande A från Standard & Poor's och från Moody's till nuvarande A2. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har dessutom högsta ratingbetyg AAA/Aaa sedan 2007.

Valutarisk

Med valutarisk avses risken att en valuta ändrar värde gentemot en annan valuta. Risken består i att en förlust kan uppstå om valutakursen förändras negativt. All upplåning som sker i utländsk valuta swappas i enlighet med finanspolicyn innan likvidavräkning till SEK sker och därmed elimineras valutarisken i sin helhet.

Operativa risker

Operativ risk definieras såsom risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. I definitionen ingår även legal risk. Utifrån definitionen kan konstateras att operativ risk omfattar hela bankkoncernen. Kategorisering av operativ risk sker huvudsakligen i följande områden:

- Interna oegentligheter
- Extern brottslighet
- Legal risk
- Skada på fysiska tillgångar
- Avbrott och störning i verksamhet och system
- Affärsförhållanden
- Transaktionshantering och processtyrning
- Arbetsförhållanden och arbetsmiljö

Samtliga väsentliga processer inom bankkoncernen samt bankverksamhet på länsförsäkringsbolag ska genomföra en analys av processens operativa risker. De riskanalyser som genomförs ingår i den totala riskbedömningen enligt Basel-reglerna. Eftersom verksamheten, omgivningen och hotbilden ständigt ändras måste även processerna regelbundet kvalitetssäkras. Detta för att bibehålla riskerna inom bankkoncernens toleransnivå. Riskanalysen är ett av de verktyg som används för att ta fram beslutsunderlag för att åtgärda väsentliga risker. Syftet med analysen är att:

- Identifiera och minska väsentliga operativa risker
- Planera säkerhetsaktiviteter
- Skapa medvetenhet kring operativa risker
- Efterleva Finansinspektionens krav på mätning och värdering av operativ risk

Varje del i organisationen ansvarar för att en riskanalys årligen utförs, dess genomförande och hantering av resultaten i en åtgärdslista. Modellen för riskanalys baserar sig på:

- Fördefinierade händelser och
- Övriga händelser

Analysen genomförs normalt i 2 steg:

- Del 1, Riskanalys – Risker definieras och bedöms med avseende på riskens konsekvens och sannolikhet. Riskanalyser genomförs en gång per år.
- Del 2, Åtgärdsplanering – Väsentliga risker ska åtgärdas. Lösningsförslag diskuteras och införs. Detta sker löpande i processens arbete för att hantera sina risker.

Incidenthantering

Bankkoncernen har framställt ett IT-system för rapportering av operativa riskhändelser, incidenter. Till systemet finns möjlighet för samtliga medarbetare att inrapportera eventuella incidenter. Fördelning av incidenter till av Finansinspektionen fastställda incidentkategorier sker per automatik i systemet. Riskcontrol framställer periodiskt sammanställningar av incidenter i sin rapportering. Incidenthanteringen är en viktig del i bankkoncernens operativa riskarbete. Dels bidrar incidentstatistik till den årliga bedömningen och prognosen av operativ risk, dels ger rapporteringen en möjlighet att snabbt identifiera kritiska problem och agera utifrån dessa.

Modell för bedömning av operativa risker

Bedömning av identifierade operativa risker bygger på en modell som tillämpas genomgående i verksamheten. Varje identifierad risk bedöms utifrån följande grunder:

- Konsekvens – vilken effekt på verksamheten i det fall risken inträffar
- Sannolikhet – hur troligt det är att risken inträffar

Summan utgör ett riktvärde för den operativa risken. Verksamhetsansvariga inom bankkoncernen ansvarar för genomförande av riskanalyser, identifiering och bedömning av operativa risker, inom ramen för ansvarsområdet. Samtliga medarbetare har ett ansvar för att rapportera incidenter. Verksamhetsansvariga ansvarar för att åtgärda icke tolererbara risker inom ansvarsområdet.

Affärsrisker

Enligt bankkoncernens definition består affärsriskerna av följande risker:

- Strategisk risk
- Intjäningsrisk
- Ryktesrisk

Strategisk risk

Bankkoncernen har identifierat strategisk risk som en viktig affärsrisk att ta hänsyn till. Strategisk risk innebär institutionella förändringar och förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar som kan inträffa. Med strategisk risk avses också ansvaret hos styrelse och VD att planera, organisera, följa upp och kontrollera verksamheten samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningar.

Intjäningsrisk

Intjäningsrisker definieras hos bankkoncernen som volatilitet i intjäning som ger risk för minskade intäkter på grund av en oförväntad nedgång i intäkterna från exempelvis konkurrens eller volymminskningar. Intjäningsrisker finns i samtliga produkter och portföljer hos bankkoncernen. En stor del av bankkoncernens affärsverksamhet är bolån. Bolåneaffären har en låg volatilitet.

Ryktetsrisk

Ryktetsrisk är svår att bedöma men likväl en risk som är förödande om den inträffar för en verksamhet som bygger på ett väl inarbetat varumärke som Länsförsäkringar har. Ryktetsrisk är risken för förlorat anseende hos kunder, ägare, anställda, myndigheter etc, vilket kan leda till minskade intäkter.

Intern kapitalutvärderingsprocess (IKU)

Bankkoncernens interna kapitalutvärderingsprocess (IKU) är utformad efter de krav som ställs i Basel II-regelverket liksom de krav som styrelsen ställer på verksamheten och interna behov från en alltmer komplex affärsverksamhet. Regelverket som är riktat mot de finansiella företagens interna kapitalutvärderingsprocesser är principbaserat och övergripande till sin natur. I stor utsträckning innebär detta att Länsförsäkringar Bank har möjligheten, såväl som skyldigheten, att själv utforma sin process och i förlängningen dess omfattning och sofistikeringsnivå. Tillvägagångssätt, genomförande och resultat för bankkoncernen ska årligen rapporteras till Finansinspektionen. Finansdirektören i Länsförsäkringar Bank är ansvarig för att driva processarbetet som ska leda fram till en intern kapitalutvärdering för bankkoncernen och ett underlag för affärsplanering och beslut om kapitalmål och kapitalprognos i styrelsen. Finansdirektören ansvarar för att ta fram ett metoddokument som beskriver processen och som ska innehålla minst följande:

- En detaljerad beskrivning av kapitalutvärderingsprocessen och ansvarsområden för denna.
- En detaljerad beskrivning av metoder för beräkningar av totalt kapital som tar hänsyn till Pelare I-risker, Pelare II-risker samt genomförda stresstester.

Processen ska genomföras årligen. Processen ska minst innehålla följande aktiviteter:

- Genomgång av samtliga risker
- Riskbedömning
- Stresstester
- Kapitalberäkningar

Minst en gång per år ska de grundläggande förutsättningarna för stresstester diskuteras i styrelsen. Denna diskussion ska vara vägledande för verksamhetens fortsatta arbete med stresstester. Arbetet med stresstester utgår från ett antal scenarier och deras påverkan på risken i bankkoncernen. Riskcontrol ska delta i IKU-processen i sin helhet och ska ha ett särskilt ansvar vid stresstesternas genomförande.