



**Raport na temat adekwatności kapitałowej  
oraz zarządzania ryzykiem  
w Nordea Bank Polska  
za rok 2010  
(Trzeci filar)**

## Spis treści

<b>1. WSTĘP .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM I KAPITAŁEM W NORDEA BANK POLSKA.....</b>	<b>4</b>
2.1 <i>Kapitał Nordea Bank Polska w kontekście grupy kapitałowej .....</i>	4
2.2 <i>Zarządzanie kapitałem.....</i>	4
Ryzyko kredytowe .....	6
Ryzyko rynkowe .....	7
Ryzyko płynności.....	7
Ryzyko operacyjne.....	8
Ryzyko gospodarcze .....	8
Ryzyko koncentracji .....	8
<b>3. WYMOGI W ZAKRESIE KAPITAŁU REGULACYJNEGO (FILARA I).....</b>	<b>9</b>
3.1 <i>Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego .....</i>	9
3.2 <i>Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego .....</i>	14
3.3 <i>Wymogi kapitałowe z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań oraz progu koncentracji kapitałowej.....</i>	15
3.4 <i>Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego .....</i>	15
<b>4. KAPITAŁ WEWNĘTRZNY – POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA (FILARA II).....</b>	<b>17</b>
<b>5. WNIOSKI W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>18</b>
5.1 <i>Wskaźniki kapitałowe.....</i>	18
5.2 <i>Strategie oraz metody utrzymania adekwatności kapitałowej, proces ICAAP .....</i>	18
5.3 <i>Baza kapitałowa oraz warunki na jakich poszczególne pozycje włączane są do bazy kapitałowej .....</i>	19

# 1. Wstęp

Uchwały Komisji Nadzoru Finansowego wprowadzające Dyrektywy Unii Europejskiej (CRD) w sprawie adekwatności kapitałowej (pot. Bazylea II), opierają się na koncepcji trzech filarów:

- I Filar – wymogi w zakresie obliczania Kwot Ważonych Ryzykiem (*ang. Risk-Weighted Amounts - RWA*) oraz wymóg kapitałowy
- II Filar – zasady Procesu Oceny Adekwatności Kapitału Wewnętrznego (*ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP*)
- III Filar – zasady ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem i kapitałem, w tym o adekwatności kapitałowej.

Niniejszy dokument ma na celu przekazanie informacji na temat adekwatności kapitałowej Banku oraz systemów zarządzania ryzykiem oraz kapitałem i stanowi realizację postanowień filara III, zgodnie z obowiązującym na koniec roku 2010 reżimem prawnym (uchwała Komisji Nadzoru Finansowego nr 385/2008, w sprawie szczegółowych zasad i sposobu ogłaszania przez banki informacji o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczących adekwatności kapitałowej oraz zakresu informacji podlegających ogłaszaniu), oraz polityką informacyjną Banku.

Uzupełnieniem informacji zawartych w niniejszym dokumencie mogą być następujące źródła:

- Roczne Sprawozdanie Finansowe Nordea Bank Polska S.A. za 2010 rok
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Nordea Bank Polska S.A. za rok 2010
- „Zarządzanie kapitałem i ryzykiem (Trzeci filar), Nordea 2010”, który jest raportem analogicznym do niniejszego dokumentu, obejmującym całą Grupę Kapitałową Nordea.

Wszystkie ww. dokumenty znajdują się na stronie internetowej banku [www.nordea.pl](http://www.nordea.pl), w zakładce „O Banku/Relacje inwestorskie”.

## 2. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem w Nordea Bank Polska

### 2.1 Kapitał Nordea Bank Polska w kontekście grupy kapitałowej

Na dzień 31/12/2010 Nordea Bank Polska S.A. nie posiadał żadnej jednostki podporządkowanej i tym samym nie tworzył (jako podmiot dominujący) Grupy Kapitałowej.

Jednostki powiązane Nordea Bank Polska S.A. na dzień 31/12/2010:

- Akcjonariusz większościowy (podmiot dominujący): akcjonariuszem strategicznym Banku jest Nordea Bank AB (publ), posiadający bezwzględną większość głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz dominujący udział w kapitale akcyjnym Nordea Bank Polska S.A. wg stanu na 31/12/2010:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale
Nordea Bank AB (publ)	55 061 403	99,21%
Pozostali	437 297	0,79%
<b>Razem</b>	<b>55 498 700</b>	<b>100%</b>

- Podmioty powiązane organizacyjnie (inne podmioty z Grupy Nordea)
- Członkowie Zarządu
- Członkowie Rady Nadzorczej

### 2.2 Zarządzanie kapitałem

Proces zarządzania kapitałem Banku spełnia wymogi regulacyjne, w szczególności zapisy Uchwały nr 383/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r.<sup>1</sup> Wyliczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego Bank dokonuje w oparciu o zapisy Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r.<sup>2</sup> (wraz z późniejszymi zmianami), wykorzystując metodę standardową dla ryzyka kredytowego, oraz metodę współczynnika bazowego (BIA) dla ryzyka operacyjnego.

Bank analizuje kapitał regulacyjny w oparciu o podział na dwie podklasy:

- Fundusze własne podstawowe (ang.: tier 1), na które składają się: fundusze zasadnicze Banku (wraz z kapitałem/funduszem rezerwowym), fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej, inne fundusze własne podstawowe, kapitał krótkoterminowy oraz pozycje pomniejszające fundusze podstawowe;
- Fundusze własne uzupełniające (ang.: tier 2), na które składają się: składniki funduszy własnych uzupełniających, pozycje dodatkowe funduszy uzupełniających (w tym zobowiązania podporządkowane) oraz zmniejszenia funduszy własnych uzupełniających.

Bank spełnia warunek utrzymywania kapitału regulacyjnego na poziomie nie niższym od wyliczonego wymogu kapitałowego, co znajduje swoje odzwierciedlenie w wyliczonym współczynniku wypłacalności na poziomie nie niższym niż 8%.

Dodatkowo, Bank analizuje zależności pomiędzy bazą kapitałową, a ponoszonym ryzykiem, w taki sposób, aby:

<sup>1</sup> „w sprawie szczegółowych zasad funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz szczegółowych warunków szacowania przez banki kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego.”

<sup>2</sup> „w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka”

- zapewnić wystarczający poziom kapitałów własnych w celu pokrycia ponoszonego przez Bank ryzyka działalności, z uwzględnieniem sytuacji obecnej oraz oczekiwań dotyczących przyszłości,
- optymalizować poziom kapitału własnego, z punktu widzenia relacji oczekiwanych zysków do szacowanego poziomu ryzyka, z uwzględnieniem zasad zawartych w strategicznych celach Banku,
- optymalizować strukturę kapitału własnego z punktu widzenia relacji oczekiwanych zysków do szacowanego poziomu ryzyka.

Bank posiada zatwierdzona przez Radę Nadzorczą politykę kapitałową, w oparciu o którą realizuje cele kapitałowe. W celu monitoringu realizacji tych celów Bank dokonuje wyliczeń wymogów kapitałowych w sposób dwutorowy. Wyliczany jest: regulacyjny wymóg kapitałowy, zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi (regulacyjny wymóg kapitałowy) oraz wewnętrzny wymóg kapitałowy w oparciu o metodologię łączącą wymóg regulacyjny i modele wewnętrzne. W celu wyznaczenia wewnętrznego wymogu kapitałowego, Bank wykorzystuje modele kapitału ekonomicznego (ang.: Economic Capital, EC), dla wszystkich rodzajów ryzyka, które Bank uznał za istotne.

Celem obu kalkulacji jest zarówno optymalizacja zwrotu na kapitale Banku jak i spełnienie wymogów nadzorczych.

Kapitał własny Banku nie może być niższy od regulacyjnego wymogu kapitałowego. Procesy wewnętrzne Banku zapewniają bezwzględne przestrzeganie tej zasady. Bank w polityce kapitałowej ustala limity wewnętrzne na minimalny poziom współczynnika wypłacalności. W roku 2010 obowiązuje limit 9,0%.

Kapitał własny Banku nie powinien być niższy od kapitału wewnętrznego wyliczonego według własnej metodologii. Tym samym, w przypadku, gdy wewnętrzny wymóg kapitałowy jest wyższy co do wartości od regulacyjnego wymogu kapitałowego, kwota wymogu kapitału wewnętrznego staje się wiążącym minimalnym poziomem kapitału.

#### Planowanie kapitału

Bank bierze pod uwagę poziom adekwatności kapitałowej przy ustalaniu planów strategicznych. Kwestie kapitałów własnych, poziomu wymogów w zakresie kapitału regulacyjnego oraz kapitału wewnętrznego podlegają prognozowaniu w trakcie sporządzania planów finansowych i budżetów.

W procesie planowania strategicznego Bank uwzględnia także dodatkowe, niezidentyfikowane lub dotychczas nieistotne rodzaje ryzyka, które mogą ujawnić się w związku z planowanym rozwojem działalności gospodarczej.

Plan kapitałowy podlega aktualizacji przynajmniej raz do roku. Plan kapitałowy Nordea Bank Polska SA na rok 2011 stanowi, że:

- W roku 2011 nie wypłaca się dywidendy na rzecz Grupy Nordea, ze względu na wzrost wymogów kapitałowych, związany z trwającym rozwojem Nordea Bank Polska,
- W roku 2011 nie planuje się dokapitalizowania innego niż akumulacja zysku,
- W przypadku wystąpienia nieplanowanych potrzeb kapitałowych, możliwe jest pozyskanie kapitału w formie długu podporządkowanego lub kapitałowych instrumentów hybrydowych na zasadach opisanych w planie awaryjnym zawartym w obowiązującej Polityce Kapitałowej.

#### Dług podporządkowany

Bank aktywnie wykorzystuje możliwość zwiększania bazy kapitałowej za pomocą uzyskanych pożyczek podporządkowanych. Jednym z możliwych sposobów jest uzyskanie długu podporządkowanego od banków z grupy Nordea Bank AB, które posiadają dostęp do różnych rynków międzynarodowych dla potrzeb emisji takiego długu. Dostęp do środków można zwykle zorganizować w bardzo krótkim czasie. Brany jest również pod uwagę limit wysokości kapitału tier II, wynikający z Prawa Bankowego.

### Pozyskanie kapitału w warunkach kryzysu

W przypadku zaistnienia pilnej potrzeby podwyższenia kapitalizacji Nordea Bank Polska SA, dostępne są dodatkowe możliwości:

- podstawową opcją jest dokapitalizowanie przez Nordea Bank AB
- pozostałe opcje:
- emisja długu podporządkowanego przez Nordea Bank AB lub instrumentów hybrydowych,
  - udzielenie przez Nordea Bank AB gwarancji na zabezpieczenie portfela kredytowego Nordea Bank Polska
  - możliwość udzielenia przez inną instytucję finansową gwarancji na zabezpieczenie portfela kredytowego Nordea Bank Polska
  - sprzedaż aktywów i/lub zmniejszenie ekspozycji w konkretnych portfelach, co zmniejszyłoby wartość aktywów ważonych ryzykiem i podwyższyło wartość współczynników wypłacalności.

W przypadku sytuacji awaryjnej, Bank posiada:

- „Plan zachowania ciągłości działania w przypadku kryzysu płynności”, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Nordea Bank Polska SA,
- procedurę zwiększenia bazy kapitałowej Banku, zatwierdzoną przez Zarząd Nordea Bank Polska SA.

## **2.3 Zarządzanie ryzykiem**

Nordea dąży do ogólnie zrównoważonego podejmowania ryzyka, w celu zwiększenia wartości dla akcjonariuszy.

Bank zarządza i poddaje pomiarowi wszystkie istotne rodzaje ryzyka, włączając te, które nie są objęte regulacyjnym wymogiem kapitałowym, wynikającym z filara I. Wszystkie istotne rodzaje ryzyka są objęte modelem kapitału ekonomicznego (EC).

W roku 2010 Bank szczególną uwagę przykładał do ekspozycji w następujących rodzajach ryzyka:

- ryzyko kredytowe (w tym: ryzyko kredytowe kontrahenta)
- ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko stopy procentowej (w tym w księdze bankowej), ryzyko walutowe oraz ryzyko cen rynkowych akcji)
- ryzyko płynności
- ryzyko operacyjne
- ryzyko gospodarcze (biznesowe)
- ryzyko koncentracji (zaangażowań kredytowych i kapitałowych)

Wszystkie powyższe rodzaje ryzyka (prócz ryzyka płynności z uwagi na jego specyfikę) zostały objęte modelem kalkulacji kapitału ekonomicznego (patrz: rozdział 4).

System kontroli i zarządzania tymi rodzajami ryzyka można streścić w następujący sposób:

### Ryzyko kredytowe

Przy udzielaniu kredytów Bank dostosowuje się do wspólnych zasad wypracowanych przez Grupę Nordea. Podstawowe zasady prowadzenia działalności kredytowej oraz organy decyzyjne określone są przez Politykę i strategię kredytową Banku.

Wszelkie szczegółowe procedury związane z udzielaniem kredytów zawarte są w obowiązujących w Banku wewnętrznych Instrukcjach.

W procesie ocen ryzyka kredytowego ekspozycji wobec podmiotów gospodarczych, Bank wykorzystuje wewnętrzny model ratingowy. Każdemu klientowi o znaczącej ekspozycji kredytowej przyporządkowana jest ocena wypłacalności (rating finansowy) oraz ocena pokrycia zabezpieczaniem (rating zabezpieczenia), które stanowią syntetyczną miarę ryzyka klienta.

Podstawą oceny zdolności kredytowej osób fizycznych jest oszacowanie nadwyżki dochodów netto kredytobiorcy (NDN). NDN to średni miesięczny dochód netto pomniejszony o:

- koszty utrzymania domu / mieszkania,
- koszty utrzymania członków gospodarstwa domowego,
- obciążenia z tytułów wykonawczych,
- obciążenia finansowe.

Dodatkowo w regulacjach dotyczących poszczególnych produktów (jak np. kredyt hipoteczny) Bank nakłada dodatkowe wymogi odnośnie np. maksymalnego stosunku kwoty obsługi łącznego zadłużenia kredytobiorcy do dochodów netto czy maksymalnego stosunku kwoty kredytu do wartości zabezpieczenia.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowych Nordea Bank Polska stosuje zasadę consensusu. Oznacza to, że zwiększenie zaangażowania kredytowego wymaga zgody wszystkich osób wchodzących w skład organu decyzyjnego.

Za proces kredytowy, monitoring jakości portfela kredytowego, nadzór nad odpowiednią klasyfikacją ekspozycji kredytowych poziomem utworzonych odpisów aktualizujących oraz kontrolę działalności kredytowej odpowiadają niezależne (nie realizujące planów sprzedażowych) komórki Centrali Banku.

Bank stosuje różne techniki zabezpieczania ryzyka kredytowego. Ogólną zasadą polityki Banku jest dążenie do uzyskania jak najlepszej pozycji w zakresie zabezpieczeń i maksymalne ograniczenie niezabezpieczonej części kredytu. Zabezpieczenie jest jednak traktowane jedynie jako służące rozwiązaniu problemu spłaty kredytu w przypadku, gdy zdolność płatnicza okaże się niewystarczająca. Finansowanie w pierwszym rzędzie uzależnione jest od zdolności kredytowej klienta. Określając sposób zabezpieczenia transakcji Bank bierze pod uwagę skuteczność zabezpieczenia, czas i koszty jego ustanowienia i egzekucji, uciążliwość i szybkość egzekucji, wpływ na tworzenie rezerw, elastyczność (możliwość dostosowania charakterystyki zabezpieczenia do specyfiki transakcji).

### Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe jest formalnie ograniczana poprzez limity ryzyka ustanowione przez Zarząd w ramach limitów przyjętych przez Radę Nadzorczą Banku. Limity te obejmują kwotę wartości narażonej na ryzyko VaR (ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko zmian cen instrumentów kapitałowych), wrażliwości na zmianę stóp procentowych (ryzyko stopy procentowej) oraz ograniczenie nominalnych kwot ekspozycji (ryzyko walutowe).

Pomiar ryzyka oraz kontrola zgodności z zaakceptowanymi przez Zarząd limitami na poszczególne miary ryzyka jest dokonywany codziennie przez wyspecjalizowaną jednostkę niezależną od pionów biznesowych odpowiedzialnych za realizację wyniku. Regularne raporty na temat ryzyka rynkowego są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

Limity na poszczególne kategorie ryzyka akceptowane przez Zarząd są okresowo oceniane w celu zapewnienia zgodności z aktualnymi celami i strategią Banku.

Wszystkie procedury są na bieżąco aktualizowane, tak aby uwzględniały najnowsze rozwiązania w zakresie kontroli ryzyka.

### Ryzyko płynności

Przyjęta przez Zarząd polityka Banku zakłada konserwatywne podejście do ryzyka płynności, co oznacza unikanie niepotrzebnych ekspozycji oraz utrzymywanie poziomu ryzyka w odpowiedniej proporcji to zdolności Banku do jego ponoszenia.

Krótkoterminowe ryzyko płynności jest zarządzane przez Departament Skarbu, zapewniający środki na bieżące finansowanie działalności banku. Dla zapewnienia finansowania w każdym momencie działalności, w banku obowiązuje limit na minimalny stan najbardziej płynnych środków, tzw. bufor płynności.

Ryzyko średnio- i długoterminowe jest kontrolowane przez odrębną jednostkę odpowiedzialną za kontrolę ryzyka, na podstawie analiz przewidywanych przepływów pieniężnych w czasie, badania zmian stanów źródeł finansowania, wykorzystania tych źródeł oraz stabilności bazy depozytowej i jej koncentracji. Regularne, okresowe raporty na temat ryzyka płynności są omawiane na posiedzeniach Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz prezentowane Zarządowi Banku.

Bank posiada również opracowany i zatwierdzony przez Zarząd plan działań awaryjnych na wypadek wystąpienia niespodziewanych problemów z zapewnieniem płynności.

Bank stosuje szereg metod oceny sytuacji w obszarze płynności. Począwszy od codziennego monitorowania krótkookresowej luki płynności będącej obrazem bieżącego zapotrzebowania na środki płynne, poprzez okresową obserwację różnych wskaźników płynności, aż do analizy długoterminowej luki płynności tworzonej przy użyciu rezultatów statystycznych badań bazy depozytowej oraz szacunków dotyczących terminów zapadalności i wymagalności poszczególnych pozycji bilansowych oraz możliwości upłynnienia aktywów banku.

### Ryzyko operacyjne

Zarządzanie Ryzykiem Operacyjnym jest procesem sprawowanym przez Zarząd Banku, kierowników jednostek i komórek organizacyjnych oraz wszystkich pracowników Banku wspieranym przez odpowiednie struktury Grupy Nordea, stworzonym tak, aby wspomagać osiągnięcie zamierzonych celów w zakresie:

- Identyfikacji obszarów generujących straty bądź nadmierne koszty,
- Usprawniania procedur oraz procesów bankowych,
- Zwiększania satysfakcji klientów i pozycji konkurencyjnej banku,
- Prowadzenia proaktywnej polityki i prewencji przed stratami,
- Ograniczania ryzyka utraty reputacji,
- Przekazywania informacji rynkowej o efektywnych systemach zarządzania ryzykiem.

Bank zarządza ryzykiem operacyjnym zgodnie z zasadami określonymi w normach polskiego prawa, regulacjami NBP oraz innych uprawnionych organów, a także zgodnie ze standardami określonymi przez Grupę Nordea. Nadzór nad całokształtem zagadnień związanych z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym sprawuje Zespół Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Departamencie Kontroli Wewnętrznej.

Proces identyfikacji ryzyka operacyjnego polega na określeniu zagrożeń związanych z ryzykiem operacyjnym dla wszystkich istotnych obszarów działalności Banku oraz wszelkich nowych produktów, procesów i systemów.

Pomiar i ocena ryzyka operacyjnego obejmuje oszacowanie wrażliwości (podatności) na ryzyko wszystkich produktów, procesów, działań i systemów występujących w Banku, głównie na podstawie analizy wielkości i struktury strat powstałych w wyniku zdarzeń z tytułu ryzyka operacyjnego. Efektywna ocena ryzyka umożliwi właściwe zidentyfikowanie obszarów ryzyka (tzw. „mapa ryzyka”) i właściwe dostosowanie mechanizmów zarządzania tym ryzykiem.

System monitorowania opiera się na systematycznym gromadzeniu danych o przyczynach strat oraz informacji na temat ich wielkości, częstotliwości i dotkliwości w celu wykorzystania ich do pomiaru ryzyka.

Redukowanie i ograniczanie ryzyka operacyjnego realizowane jest poprzez realizację zaleceń pokontrolnych wydawanych w ramach kontroli wewnętrznej funkcjonalnej i instytucjonalnej, wdrażanie działań naprawczych podejmowanych w wyniku analizy procesów samooceny oraz w wyniku analizy mechanizmów zarejestrowanych incydentów, stosowanie tzw. „najlepszych praktyk” w bieżącym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym.

### Ryzyko gospodarcze

Ryzyko gospodarcze dotyczy zmienności dochodów występujących w każdej działalności gospodarczej, ze względu na niepewność przychodów i kosztów spowodowane zmianami w środowisku gospodarczym i konkurencyjnym. Analiza ryzyka gospodarczego jest dokonywana każdorazowo w procesie przygotowywania planów strategicznych banku. W używanym modelu kalkulacji Kapitału Ekonomicznego ryzyko gospodarcze oblicza się w oparciu o obserwowaną zmienność danych historycznych odnośnie zysków i strat, przypisywaną ryzyku gospodarczemu.

### Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji zaangażowań kredytowych jest ograniczone za pomocą wewnętrznych limitów maksymalnych zaangażowań, przyznawanym grupom klientów powiązanych przez odpowiednie Komitety Kredytowe. Dodatkowo jest ono limitowane poprzez system bezwzględnie obowiązujących limitów, utrzymujących zaangażowania poniżej poziomu dozwolonego Prawem Bankowym. W Banku obowiązują również limity portfelowe na koncentracje branżowe, geograficzne, zaangażowań w jednej walucie oraz zabezpieczonych jednym typem zabezpieczenia spłaty kredytu.

Ryzyko koncentracji zaangażowań kapitałowych nie istnieje z uwagi na strategię banku polegającą na unikaniu inwestycji kapitałowych.

### 3. Wymogi w zakresie kapitału regulacyjnego (filara I)

Wyliczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego na dzień 31.12.2010 Bank dokonał w oparciu o zapisy Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10.03.2010r. (wraz z późniejszymi zmianami) czyli dla następujących rodzajów ryzyka:

- ryzyko kredytowe, kredytowe kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie
- ryzyko rozliczenia – dostawy
- ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych, cen instrumentów dłużnych, cen towarów i walutowe
- ryzyko ogólne stóp procentowych
- ryzyko koncentracji zaangażowań kredytowych i kapitałowych
- ryzyko operacyjne

Poziom regulacyjnego wymogu kapitałowego zaprezentowano z poniższej tabeli (w tys. zł):

<b>Wymogi kapitałowe</b>	<b>kwota</b>
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozmycia i dostawy instrumentów do rozliczenia w późniejszym terminie	1 415 953
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rozliczenia - dostawy	1 124
Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: cen kapitałowych papierów wartościowych, cen instrumentów dłużnych, cen towarów i walutowego	-
Wymogi kapitałowe razem z tytułu Ryzyka Operacyjnego	69 981
Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych	-
Inne i przejściowe wymogi kapitałowe	-
<b>Razem</b>	<b>1 487 058</b>

#### 3.1 Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego jest obliczany metodą standardową, zgodnie z zasadami opisanymi w załączniku 4 Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10.03.2010r. uwzględniając zmiany zawarte w Uchwale nr 369/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12.10.2010r. Zgodnie z tą metodą wysokość wymogu oblicza się w oparciu o wielkość zaangażowania kredytowego Banku oraz stopnie ryzyka reprezentowane przez odpowiednie wagi przypisane kontrahentom oraz poszczególnym produktom podzielonym na klasy ekspozycji, uwzględniając również zastosowane zabezpieczenia ich spłaty. Wynikiem kalkulacji jest wielkość zwana „aktywa ważone ryzykiem” (ang. risk weighted assets, RWA), która jest wprost proporcjonalna do wymogu kapitałowego.

Poniżej zaprezentowano wyliczenie wymogów kapitałowych wg profilu klasy ekspozycji, wagi ryzyka, branży i podziału na część bilansową i pozabilansową.

##### Klasy ekspozycji

Portfel kredytowy podzielono na klasy ekspozycji, zgodnie z zasadami opisanymi w załączniku 4 Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10.03.2010r. (wraz z późniejszymi zmianami).

Kluczowe wielkości wyliczenia wymogów kapitałowych w poszczególnych klasach na dzień 31.12.2010 zaprezentowano w tabeli poniżej (w tys. zł).:

<b>Klasy ekspozycji</b>	<b>Wartość ekspozycji po uwzględnieniu zabezpieczeń</b>	<b>Średnia waga ryzyka<sup>3</sup></b>	<b>RWA</b>	<b>Wymóg kapitałowy</b>
Rządy i banki centralne	3 011 256	0,00	8	1
Samorządy terytorialne i władze lokalne	2 938 814	0,24	555 863	44 469
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	55 917	0,07	31 513	2 521
Banki wielostronnego rozwoju	-	-	-	-
Organizacje międzynarodowe	-	-	-	-
Instytucje - banki	1 361 439	0,19	256 180	20 494
Przedsiębiorstwa	8 466 979	0,59	5 427 945	434 236
Detaliczne	1 773 745	0,67	1 188 193	95 055
Zabezpieczenie na nieruchomościach	13 453 896	0,73	9 761 116	780 889
Przeterminowane	103 437	0,89	148 287	11 863
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	-	-	-	-
Obligacje zabezpieczone	-	-	-	-
Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	-	-	-	-
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
Pozostałe	344 352	1,00	344 352	27 548
<b>Razem</b>	<b>31 509 833</b>	<b>-</b>	<b>17 713 458</b>	<b>1 417 077</b>

Najwyższymi wymogami kapitałowymi obciążone są portfele kredytów udzielanych przedsiębiorstwom oraz zabezpieczone na nieruchomościach (głównie kredyty mieszkaniowe osób fizycznych), co jest związane z wielkością tych portfeli oraz z wysokością średniej wagi ryzyka tych portfeli. Relatywnie nieznaczący jest wymóg kapitałowy wynikający z klasy rządów i banków centralnych, z uwagi na niską średnią wagę ryzyka tego portfela.

Ze względu na zmienną wysokość zaangażowania w ciągu roku, również wymogi kapitałowe cechowała duża zmienność. Obserwowano stopniowy wzrost tych wysokości, przy czym głównymi czynnikami zmienności były:

- organiczny wzrost wolumenów
- kursy walut.

<sup>3</sup> Średnia waga ryzyka jest w tym zestawieniu wypadkową wagi ryzyka kontrahenta oraz produktu (CCF), z uwzględnieniem zabezpieczeń

Średnią wysokość wymogów kapitałowych z końca kwartałów I – IV, prezentuje poniższa tabela (w tys. zł):

Klasy ekspozycji	Wartość ekspozycji przed uwzględnieniem zabezpieczeń	RWA	Wymóg kapitałowy
Rządy i banki centralne	315 682	315 682	25 255
Samorządy terytorialne i władze lokalne	2 511 667	31	2
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	1 931 482	473 185	37 855
Banki wielostronnego rozwoju	655 219	19 118	1 529
Organizacje międzynarodowe	-	-	-
Instytucje - banki	-	-	-
Przedsiębiorstwa	754 150	170 366	13 629
Detaliczne	7 903 940	4 951 354	396 108
Zabezpieczenie na nieruchomościach	1 520 231	998 714	79 897
Przeterminowane	12 012 528	8 749 544	699 964
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	135 279	120 186	9 615
Obligacje zabezpieczone	-	-	-
Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	-	-	-
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>27 740 179</b>	<b>15 798 179</b>	<b>1 263 854</b>

#### Wagi ryzyka

Poniższa tabela prezentuje wymogi kapitałowe całego portfela w podziale na wagi ryzyka (w tys. zł), wg stanu na 31.12.2010.

Waga ryzyka	Wymóg kapitałowy
0%	-
20%	60 621
35%	7 305
50%	3 655
75%	787 974
100%	546 559
150%	10 964
<b>Razem</b>	<b>1 417 077</b>

## Branże

Dywersyfikacja branżowa wymogów kapitałowych była wysoka. Prezentuje ją następująca tabela (w tys. zł) wg stanu na 31.12.2010.

<b>Branża</b>	<b>RWA</b>	<b>Wymóg</b>
Budownictwo	459 646	36 861
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	1 108 208	88 837
Hotele i restauracje	3 101	249
Obsługa nieruchomości	696 571	55 726
Pozostałe	10 985 219	888 752
Produkcja przemysłowa	1 515 302	121 313
Rolnictwo	64 303	5 165
Transport i łączność	622 810	49 859
Usługi finansowe	605 207	49 820
Usługi i doradztwo gospodarcze	309 915	24 848
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	655 509	52 445
<b>Razem</b>	<b>17 025 791</b>	<b>1 373 875</b>

W powyższej tabeli zaprezentowano całość wymogów kapitałowych. W pozycji „pozostałe” znajdują się wszystkie ekspozycje osób fizycznych oraz sektora rządowego i samorządowego. Najwyższe koncentracja pozostałej części portfela występuje przy pozycji „produkcja przemysłowa”, który to sektor jest wewnętrznie zdywersyfikowany.

Jakość portfela w podziale na branże - zaprezentowano wysokość odpisów wartości (rezerw) w poszczególnych branżach (w tys. zł) wg stanu na 31.12.2010.

<b>Branża</b>	<b>Korekty wartości i rezerwy z tytułu ekspozycji pierwotnej</b>
Budownictwo	11 414
Handel (detaliczny, hurtowy i komisowy)	11 876
Hotele i restauracje	450
Obsługa nieruchomości	98
Pozostałe	17 617
Produkcja przemysłowa	7 060
Rolnictwo	2 482
Transport i łączność	2 058
Usługi finansowe	1 615
Usługi i doradztwo gospodarcze	6 879
Zaopatrywanie w energię gaz i wodę	-
<b>Razem</b>	<b>61 549</b>

## Pozycje bilansowe i pozabilansowe

Podział portfela kredytowego na część bilansową pozabilansową wg stanu na 31.12.2010 jest zaprezentowany w poniższej tabeli (w tys. zł):

<b>Klasy ekspozycji</b>	<b>Bilansowa</b>	<b>Pozabilansowa</b>	<b>Razem</b>
Rządy i banki centralne	2 501 443	408	2 501 851
Samorządy terytorialne i władze lokalne	1 935 958	379 412	2 315 370
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	435 506	41 330	476 836
Banki wielostronnego rozwoju	-	-	-
Organizacje międzynarodowe	-	-	-
Instytucje - banki	793 939	472 917	1 330 557
Przedsiębiorstwa	4 146 984	5 048 253	9 195 237
Detaliczne	1 527 834	250 536	1 778 370
Zabezpieczenie na nieruchomościach	12 690 080	771 728	13 461 809
Przeterminowane	166 515	486	167 001
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	-	-	-
Obligacje zabezpieczone	-	-	-
Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	-	-	-
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	-	-	-
Pozostałe	344 352	-	344 352
<b>Razem</b>	<b>24 542 612</b>	<b>6 965 071</b>	<b>31 571 383</b>

## Zabezpieczenia spłaty

Bank stosuje techniki ograniczania ryzyka kredytowego w postaci:

- gwarancji spłaty zobowiązania
- zabezpieczeń finansowych
- zabezpieczeń rzeczowych

Jedynie niewielka część spośród tych zabezpieczeń miała wpływ na wyliczenie wymogów kapitałowych wg stanu na 31.12.2010, co zostało zaprezentowane w poniższej tabeli (w tys. zł).

<b>Klasy ekspozycji</b>	<b>Zabezpieczenia finansowe</b>	<b>Gwarancje</b>
Rządy i banki centralne	284	-
Samorządy terytorialne i władze lokalne	-	-
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	-	420 298
Banki wielostronnego rozwoju	-	-
Organizacje międzynarodowe	-	-
Instytucje - banki	-	-
Przedsiębiorstwa	259 929	722 981
Detaliczne	6 632	731
Zabezpieczenie na nieruchomościach	194 908	4 478
Przeterminowane	8	15 242
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	-	-
Obligacje zabezpieczone	-	-
Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	-	-
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>461 761</b>	<b>1 163 730</b>

Dominującą rolę odegrały zabezpieczenia w formie nierzeczywistej (gwarancja) oraz rzeczywistej (zabezpieczenie finansowe). W obu przypadkach zaprezentowano tylko te, które w sposób faktyczny obniżyły wysokość wyliczonego wymogu kapitałowego.

### Ryzyko produktu – zobowiązania pozabilansowe

Do zobowiązań pozabilansowych przykładana jest osobna waga (CCF) zależna od rodzaju zobowiązania. Podział portfela zobowiązań pozabilansowych na wykorzystane współczynniki CCF wg stanu na 31.12.2010, zaprezentowano w poniższej tabeli (w tys. zł):

Klasy ekspozycji	CCF 0%	CCF 20%	CCF 50%	CCF 100%	Łącznie
Rządy i banki centralne		15	284	109	<b>408</b>
Samorządy terytorialne i władze lokalne		120 115	195 596	63 701	<b>379 412</b>
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej		12 463	28 867	-	<b>41 330</b>
Banki wielostronnego rozwoju					
Organizacje międzynarodowe					
Institucje - banki		39 117	372 612	61 188	<b>472 917</b>
Przedsiębiorstwa		1 832 687	2 721 173	494 393	<b>5 048 253</b>
Detaliczne		199 468	50 264	805	<b>250 537</b>
Zabezpieczenie na nieruchomościach		255 033	507 356	9 339	<b>771 728</b>
Przeterminowane		-	486	-	<b>486</b>
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka					
Obligacje zabezpieczone					
Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw					
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania					
Pozostałe		-	-	-	-
<b>Razem</b>		<b>2 458 898</b>	<b>3 876 638</b>	<b>629 535</b>	<b>6 965 071</b>

Dodatkowe informacje nt. struktury portfela kredytowego oraz zasad i kwot utworzonych odpisów na utratę wartości znajdują się w:

- Rocznym Sprawozdaniu Finansowym Nordea Bank Polska S.A. za 2010 rok,
- Sprawozdaniu Zarządu z działalności Nordea Bank Polska S.A. za rok 2010, dostępnych na stronie internetowej Banku.

### **3.2 Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rynkowego**

Strategia Nordea Bank Polska zakłada minimalizację otwartych pozycji na ryzyko rynkowe:

- ryzyko walutowe: Bank codziennie zamyka pozycję walutową, w taki sposób, by nie przekraczała limitów, w związku z tym wymóg kapitałowy jest zerowy.
- ryzyko cen towarów: Bank nie angażuje się w pozycje rodzące ryzyko cen towarów
- ryzyko kapitałowych papierów wartościowych w portfelu handlowym – nie występuje
- ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych – nie występuje
- ryzyko ogólne stóp procentowych – transakcje portfela handlowego są zamykane przeciwstawnymi transakcjami, zawieranymi ze spółką z Grupy Nordea. Ryzyko rynkowe nie występuje.

Pozycja walutowa na dzień 31.12.2010 nie przekraczała limitów, powyżej których oblicza się wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kursowego (w tys. zł).

	Wszystkie pozycje				Pozycje netto	
	Długie		Krótkie		Długie	Krótkie
	Pozycje bilansowe	Pozycje pozabilansowe	Pozycje bilansowe	Pozycje pozabilansowe		
	<b>13 431 702</b>	<b>1 261 397</b>	<b>13 668 318</b>	<b>1 026 737</b>	<b>1 669</b>	<b>258</b>
Waluty w drugim etapie UGW	12 829	64 174	76 248	855	166	266
Waluty będące przedmiotem porozumień międzynarodowych	3 099 615	515 296	2 699 547	915 489	-	125
Waluty silnie skorelowane	-	-	-	-	-	-
Pozostałe waluty (włączając CUIs traktowane jako pozostałe waluty)	10 319 258	681 926	10 892 523	110 393	424	2156
Złoto	-	-	-	-	-	-
Inne ryzyka (oprócz ryzyka delta) związane z opcjami walutowymi	-	-	-	-	-	-
<b>Pozycje dodatkowe: pozycje walutowe</b>	<b>13 431 702</b>	<b>1 261 397</b>	<b>13 668 318</b>	<b>1 026 737</b>	<b>590</b>	<b>2547</b>
EURO	3 099 615	515 296	2 699 547	915 489	-	125
CHF	10 146 784	149 079	10 264 537	32 420	-	1094
USD	95 324	264 343	355 655	4 496	-	484
SEK	20 633	69 760	87 325	3 166	-	98
GBP	13 345	92	12 642	943	-	148
Inne waluty	56 001	262 827	248 613	70 223	590	597

W związku powyższym, wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego na 31.12.2010 był zerowy.

### 3.3 Wymogi kapitałowe z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań oraz prognozy koncentracji kapitałowej

Na dzień 31.12.2010 przekroczenia limitów nie wystąpiły, w związku z tym wymóg kapitałowy z ich tytułu był zerowy.

### 3.4 Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego

Bank dokonuje wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego metodą wskaźnika podstawowego (BIA), czyli w oparciu o rachunek wyników za lata poprzednie (2007 – 2009). Na dzień 31.12.2010 wymóg wyniósł 69,98 MPLN.

Wyliczenie wymogu prezentuje poniższa tabela (w tys. zł).

	Podstawowy wskaźnik			Wymogi kapitałowe razem z tytułu Ryzyka Operacyjnego
	2007	2008	2009	
Działalność bankowa razem poddana metodzie wskaźnika podstawowego (BIA)	322 580	484 502	592 530	69 981
Działalność bankowa razem z wykorzystaniem metody standardowej (STA) lub z wykorzystaniem alternatywnego wskaźnika (ASA)	-	-	-	-
Działalność bankowa razem poddana metodzie zaawansowanego pomiaru (AMA)	-	-	-	-

## 4. Kapitał wewnętrzny – pozostałe rodzaje ryzyka (filara II)

W Banku funkcjonuje model Kapitału Ekonomicznego (EC), obejmującego wszystkie rodzaje ryzyka uznane za istotne. Wyniki analizy istotności ryzyka zaprezentowano w kolejnym rozdziale.

Bank wykorzystuje metodologię EC opracowaną i używaną wspólnie w całej grupie kapitałowej Nordea. Podstawowe założenia metodologii są następujące:

- EC jest zdefiniowany jako kapitał wymagany do pokrycia nieoczekiwanych strat (unexpected loss), które mogą wystąpić z założonym z góry prawdopodobieństwem.
- Niezależnie od rodzaju ryzyka, dla którego prowadzone są wyliczenia, założenia statystyczne modelu są identyczne:
  - okres pomiaru ryzyka: 1 rok,
  - poziom ufności modelu: 99,9%

i oznaczają, że badane jest jakie maksymalne straty (utrata wartości aktywów) są możliwe w okresie jednego roku z założonym prawdopodobieństwem w wysokości 99,9%.

W praktyce oznacza to, że prawdopodobieństwo wystąpienia straty wyższej niż wysokość EC jest na tyle znikome, że wielkość kapitałów własnych na poziomie EC praktycznie w pełni pokrywa ponoszone ryzyko.

- Dodatkowo, brany jest pod uwagę efekt dywersyfikacji, związany z niepełną korelacją pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka. Jako, że prawdopodobieństwo równoczesnego wystąpienia strat dotyczących wszystkich rodzajów ryzyka jest znikome, wyliczany jest współczynnik korygujący, który stosuje się podczas sumowania EC dotyczących poszczególnych rodzajów ryzyka. W efekcie, łączne EC jest niższe niż suma poszczególnych EC za poszczególne rodzaje ryzyka.

Opis sposobu zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka objętymi modelem EC w 2010 roku znajduje się w rozdziale 2.

Kapitał wewnętrzny jest obliczany w oparciu o konserwatywny model mieszany, wykorzystujący składowe kapitały ekonomicznego i kapitału regulacyjnego. Wysokość zapotrzebowania na kapitał wewnętrzny jest obliczana jako suma maksimum regulacyjnego kapitału (filara 1) oraz kapitału ekonomicznego, dla każdego z rodzajów ryzyka uznanych za istotne. Efekt dywersyfikacji nie jest uwzględniany.

Wyliczenie zapotrzebowania na kapitał wewnętrzny na dzień 31.12.2010 (w tys. zł):

	Kapitał Ekonomiczny (EC)	Wymóg Regulacyjny	Zapotrzebowanie na kapitał wewnętrzny
Ryzyko kredytowe	1 204 064	1 417 077	1 417 077
Ryzyko rynkowe	8 106	-	8 106
Ryzyko operacyjne	70 825	69 981	70 825
Ryzyko gospodarcze	56 267	-	56 267
<b>Suma</b>	<b>1 339 262</b>	<b>1 487 058</b>	<b>1 552 274</b>

## 5. Wnioski w zakresie adekwatności kapitałowej

Na dzień 31.12.2010 poziom kapitału (opisany w rozdziale 5.3) w pełni pokrywał ponoszone przez Bank ryzyko, a Bank spełniał wszystkie normy nadzorcze i wewnętrzne w zakresie adekwatności kapitałowej.

### 5.1 Wskaźniki kapitałowe

Wewnętrznym minimalnym limitem obowiązującym w Grupie Nordea jest osiągnięcie wartości współczynnika wypłacalności kapitału I kategorii (core tier I) na poziomie powyżej 6,5% oraz całkowitego współczynnika wypłacalności na poziomie nie niższym niż 9,0%, dla wszystkich podmiotów prawnych w ramach Grupy. Poziomy te wynikają z analizy testu warunków skrajnych (stress tests) i w opinii Banku są wystarczające do pokrycia ryzyka, nawet w niekorzystnych warunkach rynkowych

Na koniec roku 2010 współczynnik wypłacalności Nordea Bank Polska miał wartość 10,85% i był powyżej nadzorczych poziomów minimalnych i wartości preferowanej wewnętrznie, a wartość kapitału znacznie przewyższała zarówno nadzorczy wymóg kapitałowy, jak u zapotrzebowanie na kapitał wewnętrzny. Poniższa tabela prezentuje to zestawienie (w tys. zł).

<b>Suma skonsolidowanych funduszy własnych</b> (wraz z kapitałem krótkoterminowym)	<b>2 017 745</b>
<b>Łączny nadzorczy wymóg kapitałowy</b>	<b>1 487 058</b>
<b>Zapotrzebowanie na kapitał wewnętrzny</b>	<b>1 552 274</b>
<b>Współczynnik wypłacalności (%)</b>	<b>10,85%</b>

### 5.2 Strategie oraz metody utrzymania adekwatności kapitałowej, proces ICAAP

Bank dostosowuje wielkość funduszy własnych do poziomu i rodzaju ryzyka na jaki jest narażony, oraz do charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności. W tym celu Bank opracował i wdrożył proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego (ang. Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP). Proces ten ma służyć utrzymaniu funduszy własnych na poziomie adekwatnym do profilu i poziomu ryzyka działalności banku.

Bank zbudował ICAAP w oparciu o metodologię Kapitału Ekonomicznego (patrz: rozdział 4).

W ramach ICAAP Bank dokonuje (okresowo oraz dodatkowo w przypadku antycypowanej znacznej zmiany profilu ryzyka):

- identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka w swojej bieżącej i planowanej przyszłej działalności
- kalkulacji kapitału na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka
- agregacji kapitału wewnętrznego z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji
- monitoringu i raportowaniu wysokości kapitału wewnętrznego w relacji do kapitałów własnych
- planowaniu wysokości kapitału wewnętrznego i regulacyjnego przy sporządzaniu budżetów i planów strategicznych
- testowania wysokości wymaganego kapitału w przypadku wystąpienia warunków skrajnych (stress tests), takich jak niespodziewane zwiększenie poziomu ryzyka i/lub zmniejszenie poziomu kapitałów.

Dokonana w roku 2010 analiza ryzyka ponoszonego przez bank obejmowała przegląd bieżącej i planowanej działalności banku w kontekście ponoszonego przez bank ryzyka.

Polegała na:

- zdefiniowaniu ryzyka
- analizie działalności pod kątem ponoszonego ryzyka

- identyfikacji ponoszonego ryzyka
- kwantyfikacji i oceny istotności ryzyka

W wyniku tej analizy określono istotne rodzaje ryzyka, wymagające kwantyfikacji:

- ryzyko kredytowe
- ryzyko operacyjne
- ryzyko rynkowe
- ryzyko gospodarcze

Wszystkie powyższe rodzaje ryzyka są włączone do modelu wyliczania kapitału ekonomicznego (EC) oraz kapitału wewnętrznego, na zasadach opisanych w rozdziale 4.

Dokonano również analizy narażenia adekwatności kapitałowej na warunki skrajne w oparciu o scenariusze niekorzystnego rozwoju sytuacji. Wnioski z analizy są wykorzystywane w procesie bieżącego monitorowania sytuacji kapitałowej.

Bank monitoruje sytuację kapitałową na bieżąco, na poziomie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz komitetów decyzyjnych w Grupie Nordea (Assets and Liabilities Committee).

### 5.3. Baza kapitałowa oraz warunki na jakich poszczególne pozycje włączane są do bazy kapitałowej

Składniki kapitału wykorzystywane do pokrycia wymogów kapitałowych na dzień 31.12.2010 zaprezentowano w poniższej tabeli (w tys. zł):

<b>Fundusze własne ogółem</b>	<b>2 012 080</b>
Fundusze własne podstawowe	1 546 829
Fundusze zasadnicze banku	1 125 431
Kapitały/fundusze rezerwowe	465 102
Fundusz ogólnego ryzyka	-
Inne fundusze własne podstawowe	-
(-) Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe	- 43 704
Fundusze własne uzupełniające	465 250
składniki funduszy własnych uzupełniających	157
Pozycje dodatkowe funduszy uzupełniających	465 093
<b>Kapitał krótkoterminowy</b>	<b>5 666</b>
<b>Razem</b>	<b>2 017 745</b>

Definicja poszczególnych elementów zaliczonych do funduszy własnych:

#### Fundusz podstawowy (kapitał akcyjny)

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem Banku oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Łączna liczba akcji na dzień 31/12/2010 wynosi 55 498 700 sztuk o wartości nominalnej 5 zł każda akcja. Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

#### Fundusz (kapitał) zapasowy

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości akcji ponad wartość nominalną oraz z odpisów z zysku. Dodatkowo kapitał ten zwiększa się o wartość przeszacowanych środków trwałych, które zlikwidowano lub sprzedano. Kapitał zapasowy przeznacza się na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku.

#### Fundusz (kapitał) rezerwowy

Kapitał rezerwowy obejmuje kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, fundusz ogólnego ryzyka bankowego i inne kapitały rezerwowe. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych, dokonanych w latach ubiegłych na podstawie odrębnych przepisów, przenosi się na kapitał zapasowy w momencie rozchodu środka trwałego (sprzedaży, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór).

#### Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe

Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe to w całości pozycja „wartości niematerialne i prawne wycenione według wartości bilansowej”

#### Fundusze uzupełniające

Główną pozycją tych funduszy są zobowiązania podporządkowane.

Zobowiązanie podporządkowane obejmuje pożyczki otrzymane od Nordea Bank Finland w dniach 24/05/2007 oraz 26/01/2009 z 10-letnim okresem wymagalności. Środki pozyskane z pożyczek posłużyły do zmiany struktury funduszy własnych Banku i zwiększenia udziału funduszy uzupełniających. Bank uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zaliczenie kwoty pochodzącej z pożyczek do funduszu uzupełniającego.

Zobowiązania podporządkowane wg stanu nadziei 31/12/2010 (bez odsetek):

	<b>Wartość nominalna (w tys.)</b>	<b>Waluta</b>	<b>Stopa procentowa (%)</b>	<b>Termin wymagalności</b>	<b>Stan zobowiązania (w tys. zł)</b>
Nordea Bank Finland	<b>79 000</b>	<b>CHF</b>	<b>6M LIBOR + marża</b>	<b>24.05.2017</b>	<b>249 948</b>
Nordea Bank Finland	<b>68 000</b>	<b>CHF</b>	<b>6M LIBOR + marża</b>	<b>28.01.2019</b>	<b>215 145</b>

#### Kapitał krótkoterminowy

Kapitał krótkoterminowy stanowi suma:

- zysku rynkowego zawierającego dzienny wynik rynkowy na operacjach zaliczonych do portfela handlowego oraz dzienny wynik rynkowy z tytułu zmian kursów walutowych i cen towarów na operacjach zaliczonych do portfela bankowego, obliczony narastająco do dnia sprawozdawczego, pomniejszony o znane obciążenia,
- straty (wartość ujemna) na wszystkich operacjach zaliczonych do portfela bankowego, obliczonej narastająco do dnia sprawozdawczego, z wyłączeniem strat z tytułu zmian kursów walutowych i cen towarów.

Dodatnia wartość kapitału krótkoterminowego uwzględniana jest przy ustalaniu normy adekwatności kapitałowej jednak do wysokości nie wyższej niż suma wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rozliczenia, dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta.