

The logo for 'betri' is a solid green square with the word 'betri' written in white, lowercase, sans-serif font.

Betri Banki P/F

Váðafrágreiðing 2018



Innihaldsvirlit

1 Inngangur	4	5 Marknaðarváði	17
2 Váðastýring	4	5.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	17
2.1 Váðaváttan.....	4	5.1.1 Rentuváði	17
2.2 Váðar	5	5.1.2 Partabænaváði.....	17
2.3 Ábyrgdarbýti	5	5.1.3 Gjaldoyraváði	17
2.3.1 Váðastýringseind	6	5.1.4 Annar prísváði.....	17
3 Kapitalur og solvenstörvur	7	5.1.5 Fráboðanir og arbeidsbýti	17
3.1 Grundkapitalur og solvensur	7	5.2 Marknaðarváðaeðspöneringar	17
3.2 Solvenstörvur.....	7	5.2.1 Váðavektaðir postar við	
3.3 Gearingsgrad	9	marknaðarváða	18
4 Kredittváði	9	5.2.2 Virðisbrön uttan fyri	
4.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	9	handilsgömsluna.....	18
4.1.1 Heimildir og arbeidsbýti	9	5.2.3 Rentuváði uttan fyri	
4.1.2 Kredittstýring og uppfylging.....	9	handilsgömsluna.....	18
4.1.3 Trygdir.....	10	6 Gjaldförisváði	19
4.1.4 Miðsavnun av váða	10	6.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	19
4.1.5 Niðurskrivingar á millumverandi....	10	6.1.1 Fráboðanir og arbeidsbýti	19
4.1.6 Flokking av kundum	10	6.2 Veðsett ogn.....	19
4.1.7 Kundar	10	7 Rakstrarváði	21
4.1.8 Viðurskipti, sum hava týðning í		7.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	21
sambandi við játtan	10	7.1.1 Fráboðanir og arbeidsbýti	21
4.2 Kredittváðaeðspöneringar	11	7.2 Rakstrarváðaeðspöneringar.....	21
4.2.1 Váðavektaðar eðspöneringar og		Fylgiskjal 1: Gearingsgrad – upplýsingarskema....	22
kapitalkrøv.....	11	Fylgiskjal 2: Liquidity Coverage	
4.2.2 Kredittváðaeðspöneringar	11	Ratio - upplýsingarskema	22
4.2.3 Mishald og virðisminkaðir ágóðar... 14			
4.2.4 Fíggjarligar trygdir	15		
4.3 Mótpartsváði – avleidd fíggjaramboð.....	16		
4.4 ECAI	16		



Váðafrágreiðing

Betri Banki P/F

1 Inngangur

Endamálið við hesi váðafrágreiðing er at geva innlit í kapitalviðurskipti og váðastýring í Betri Banka P/F.

Frágreiðingin er gjørd sambært lógarkrøvum um upplýsing í *Bekendtgørelse nr. 900 af 13. juli 2015 for Færøerne om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og CRR fyriskipanini (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber)*. Bankin er partur av Betri samtakinum og inngongur tí í váðafrágreiðingini fyri Betri P/F. Sum SIFI peningastovnur við týðandi leikluti í føroyska samfelagnum hevur bankin valt eisini at gera eina sjálvstøðuga váðafrágreiðing.

Váðafrágreiðingin verður almannakunngjørd eina ferð um árið samstundis sum ársfrásøgnin fyri bankan. Váðafrágreiðingin er tøk á heimasíðu bankans www.betri.fo.

Upplýsingarnar í hesi váðafrágreiðing viðvíkja Betri Banka P/F. Váðafrágreiðingin er ikki grannskoðað.

Váðafrágreiðingin er eisini tøk á enskum. Skuldi tað hent, at tað er ósamsvar millum føroysku útgávuna og ensku útgávuna, hevur føroyska útgávan forrættindi.

2 Váðastýring

Betri Banki átekur sær váða við støði í valda virkisgrundarlagnum, umframt yvirskipaðu strategisku málunum, sum nevndin hevur sett.

Nevndin samtykkir við støði í virkisgrundarlagnum og strategisku málum bankans váðapolitikkir fyri tey ymisku økini og gevur stjórn heimildir innan hesi.

Endamálið við váðastýringini í Betri Banka er at tryggja, at bankin ikki átekur sær størri váðar, enn nevndin hevur ásett, og at váðaprofilurin er hóskandi í mun til kapitalgrundarlagið.

2.1 Váðaváttan

Nevndin hevur tann 25. februar 2019 góðkent váðafrágreiðingina fyri 2018.

Nevndin er av tí fatan, at váðastýringin í Betri Banka er hóskandi í mun til virkisgrundarlag og virkisætlan bankans. Somuleiðis metir nevndin, at lýsingin niðanfyrir av yvirskipaða váðaprofilinum, sum er knýttur at virkisætlanini, gevur eina rætta mynd av váðastýringini í bankanum.

Váttanin frá nevnd er gjørd við støði í virkisgrundarlagnum, tilfari og rapporteringum frá stjórn, Innanhýsis Grannskoðan, Risk Manager og Complianceábyrgdara.

Gjøgnumgongd av virkisgrundarlagnum og politiknum vísir, at tey yvirskipaðu krøvini til tey einstøku váðaøkini eru endurspeglad í politiknum og í nágreiniliga lýstum mørkum, m.a. í leiðreglum frá nevnd til stjórn umframt í víðarigivnum

heimildum til aðrar fyrisitingarligar eindir. Tey nágreiniliga lýstu mörkinni eru gjörd soleiðis, at tey eru gjøgnumskygd og løtt at hava eftirlit við.

Virkisgrundarlagið hjá Betri Banka tekur støði í hugmynd og tilverugrund bankans. Betri Banki ynskir at vera fremsta val feroyinga og at skapa móguleikar og tryggjeika í fíggjarviðurskiftum. Samstundis ynskir bankin at bjóða kundum eitt breitt úrval av vanligum bankatænastum. Skilagóð váðastýring og sunnur handilsligur rakstur eru í hesum sambandi týðandi hugtøk og amboð at stýra bankanum á skilabesta hátt. Vøksturin í bankanum skal vera hóvligur, soleiðis at váðastýringin verður framd á haldgóðum og tryggum grundarlag. Váðaspjalding skal tryggja, at váðin ikki verður miðsavnaður á einstakar kundar ella vinnugreinar.

Betri Banki skal hava eitt trygt og sterkt kapitalgrundarlag, sum styðjar undir virkisgrundarlagið og sum kann tryggja virkisfrælsi til eina og hvørja tíð. Við ársenda 2018 hevði bankin ein solvens á 26,53% móti einum individuellum solvenstørv á 11,07% og samlaðum ískoytiskrøvum á 4,475%.

Gjøgnumgongdin vísir eisini, at veruligi váðin liggur innanfyri teir karmar, sum lýstir eru í politikkkum og víðarigvnum heimildum, og út frá hesum metir nevndin, at tað er samsvar millum virkisgrundarlag, politikkir, mannagongdir og teir veruligu váðarnar fyri tey einstøku økini.

Fleiri upplýsingar og lyklatøl viðvíkjandi váðaprofilinum eru at finna í hesi váðafrágreiðing og í ársfrágreiðing bankans.

2.2 Váðar

Í sambandi við raksturin er bankin fyri fylgjandi váðum:

Kredittváði, sum er váðin fyri fíggjarligum missi, tá kundin ikki er førur fyri at yvirhalda sínar fíggjarligu skyldur móttvegis Betri Banka.

Marknaðarváði, sum er váðin fyri, at marknaðarvirðið á ymiskum ognum og skuld, og móguligum øðrum fíggjarligum tólum hjá bankanum, broytist orsakað av broytingum í marknaðarviðurskiftum. Marknaðarváðin hjá Betri Banka verður greinaður sum rentuváði, partabrævaváði, gjaldoyraváði og aðrir prísváðar.

Gjaldsførisváði, sum er váðin, ið stendst av, at munur er á tíðarbundnum útgangandi og inngangandi gjaldførisstreymum í bankanum.

Rakstrarváði, sum er váðin, sum stendst av óskynsemi og manglandi innanhýsis mannagongdum, menniskjaligum mistøkum, skipanarvillum ella av hendingum uttaneftir, íroknað lögfrøðiligar váðar.

2.3 Ábyrgdarbýti

Nevndin samtykkir við støði í virkisgrundarlagi og strategisku málum bankans váðapolitikkir fyri tey ymisku váðækini. Nevndin ásetur eisini yvirskipaðar leiðreglur fyri handfaring og stýring av váða í bankanum.

Einstøku váðapolitikkir verða árliga endurskoðaðir og lagdir fyri nevnd.

Nevndin skal tryggja, at bygnaðurin í bankanum er hóskandi og at váðapolitikkir og heimildaravmarkingar eru á øllum viðkomandi váðækjum. Eisini skulu øll kredittmál oman fyri eina ávísa stødd leggjast fyri nevnd til góðkenning. Nevndin fær regluligar rapporteringar, soleiðis at hon hevur móguleika fyri at hava eftirlit við, um karmarnir í váðapolitikkkum og mørk í heimildum verða yvirhildin.

Nevndin ger regluliga og í minsta lagi eina ferð árliga eina meting av einstaku váðunum og samlaða váðanum hjá bankanum. Støða verður í hesum sambandi eisini tikin til, um váðin er hóskandi.

Stjórn hevur ábyrgdina av dagligu stýringini av bankanum og skal tryggja, at hendan fer fram í samsvari við samtyktar politikkir og leiðreglur, umframt heimildir á teimum ymisku váðækjunum.

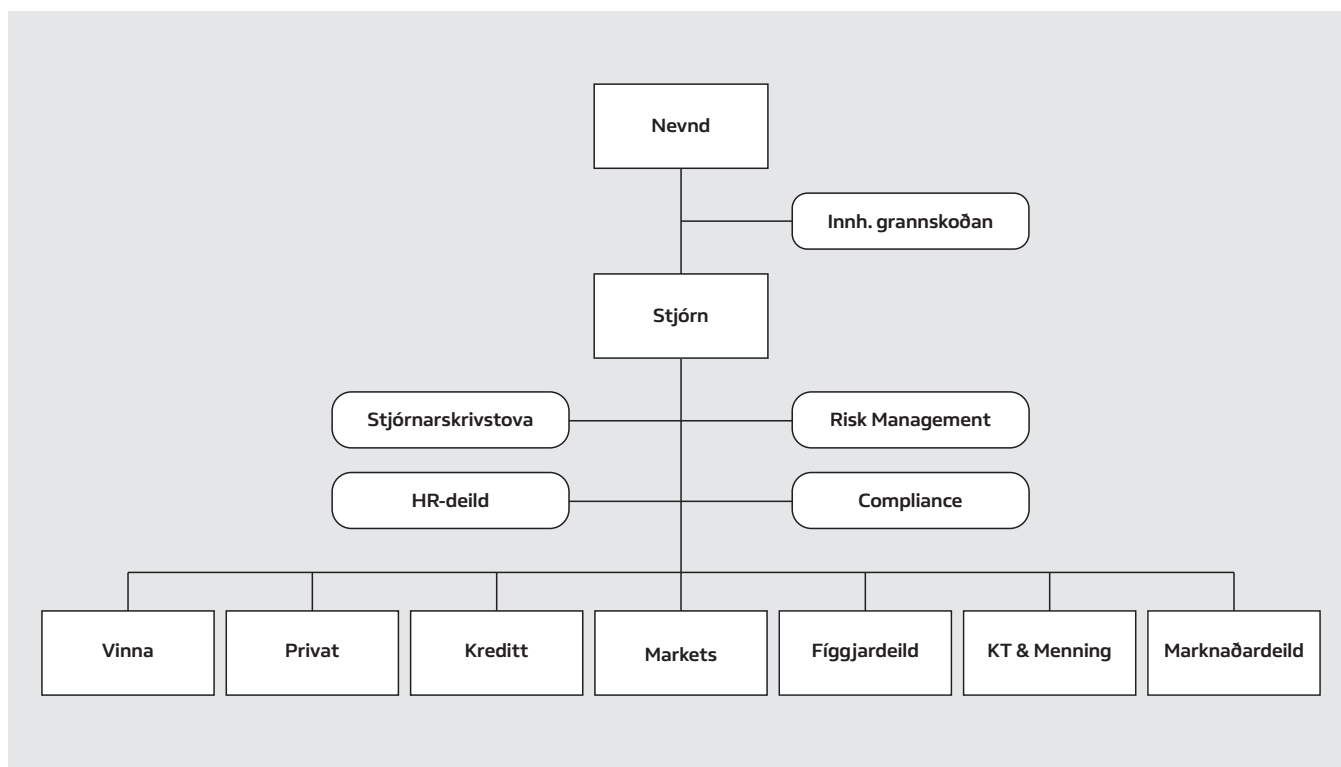
Stjórn rapporterar regluliga til nevnd um gongdina í váðækjum og um mørk í givnum heimildum.

Yvirskipaða leiðslan og eftirlitið við váðum er miðsavnað við skipaðari fráboðan til stjórn og nevnd. Dagliga virksemi og eftirlits- og fráboðanarvirksemi eru skild sundur, og verða útinnt í ymiskum virkiseindum í bankanum.

Fleiri upplýsingar viðvíkjandi leiðsluskipanum sambært CRR fyriskipanini, grein 435 (2) og lønarpolitikki v.m. sambært CRR fyriskipanini, grein 450 síggjast í ársfrágreiðing bankans og á heimasíðu bankans.

Niðanfyri er bygnaðurin í Betri Banka lýstur.

Talva 1: Bygnaður



2.3.1 Váðastýringseind

Bankin hefur sjálfstøðuga váðastýringseind (Risk Management) og váðaábyrgdari, sum hefur ábygdina av váðastýringseindini, vísir til stjórn.

Risk Management hefur vegna stjórn eftirlit við kreditt-, marknaðar-, gjaldføris- og rakstrarváða. Hetta fevnir eisini um eftirlit við váðum tvørtur um váðaøki og fyrisingarligar eindir, umframt váðum frá útveittum virkseimi. Eftirlitið skal fremjast samsvarandi uppgávuunum hjá váðastýringseindini, lýstar í § 71 í *Lov om finansiel virksomhed* og í *Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.*

Risk Management ger hvørt ár eina ársætlan fyri arbeiðið komandi árið. Ársætlanin verður góðkend av stjórn.

Risk Management rapporterar hvønn ársfjórðing til stjórn um teir váðar, sum eru knýttir at virkseimi bankans. Harumframt ger Risk Management eina árliga frágreiðing til nevndina og luttekur á fundum í váðanevndini. Í 2018 vóru 2 fundir í váðanevndini.

3 Kapitalur og solvenstørvur

Í 2015 blivu føroyskir peningastovnar fevndir av felagsevropeiskum reglum um kapitalviðurskifti. CRD IV direktivið og CRR fyriskipanin eru ein íverksetan av sokallaðu Basel III krøvunum. Í reglunum eru umfatandi skiftis- og íverksetanarásætningar viðvíkjandi kapital- og gjaldfórisreglum.

Danska Fíggjareftirlitið hevur tilnevnt Betri Banka at vera føroyskan SIFI banka. SIFI peningastovnar eru undir herdum eftirliti frá Fíggjareftirlitinum. Eisini verða fleiri krøv sett slíkum peningastovnum. Eitt nú er álagt bankanum at hava ein hægri solvens, enn peningastovnar annars verða kravdir at hava.

Peningastovnar í Føroyum hava eisini fingið álagt ískoytiskrøv til kapital, sum í 2018 var 1,875%, og økist til 2,5% í 2019. Harumframt kunnu peningastovnar fáa álagt krøv, sum skulu binda fyri mótráki í búskapinum og krøv, sum skulu binda fyri serligum sveiggjum.

Í hesum sambandi hevur "Det systemiske risikoråd" í samráð við føroyskar myndugleikar mælt til eitt eyka ískoyti fyri Føroyar, sum skal binda fyri serligum sveiggjum. Hetta ískoytið var 1%, galdandi frá 1. januar 2018, og økist til 2% frá 1. januar 2019.

Ískoytið fyri mótráki í búskapinum, sum verður ásett av danska vinnuáráðharranum hvønn ársfjórðing, hevur higartil verið ásett til 0%.

Í talvuni niðanfyrir síggjast ískoytiskrøvini, sum bankin er fevndur av:

Talva 2: Krøv um ískoyti til solvenstørvin

	2017	2018	2019	2020	Í løtuni
SIFI-ískoyti	1,20%	1,60%	2,00%	2,00%	2,00%
Ískoyti til kapital	1,25%	1,88%	2,50%	2,50%	2,50%
Serlig sveiggj	-	1,00%	2,00%	3,00%	2,00%
Mótrák í búskapinum, í mesta lagi	1,50%	2,00%	2,50%	2,50%	0,00%

Sostatt er bankin frá 1. januar 2019 fevndur av einum samlaðum ískoytiskrævi á 6,5%, sum verður lagt afturat solvenstørvinum.

3.1 Grundkapitalur og solvensur

Grundkapitalurin er uppgjørdur eftir *Lov om finansiel virksomhed*, umframt eftir vegleiðing um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar útgivin av Fíggjareftirlitinum. (*Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter*).

Solvensurin verður uppgjørdur sum grundkapitalurin í mun til váðavektaðu aktivini. Grundkapitalurin verður uppgjørdur sambært treytunum í kapitil 10 í *Lov om Finansiel*

Virksomhed, meðan vektaðu aktivini verða uppgjørd sambært *Bekendtgørelse for Færøerne om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov*.

Váðavektaðu aktivini verða býtt í triggjar høvuðsbólkar; kredittváða, marknaðarváða og rakstrarváða.

Í sambandi við nýggju IFRS 9 niðurskrivingarreglurnar er møguleiki at nýta eina 5 ára skiftistíð, soleiðis at ein neilig avleiðing av nýggju IFRS 9 niðurskrivingarreglunum ikki fær fullan virkna á kapitalgrundarlagið, fyrr enn 5 ár eru farin. Tað er sjálvboðið fyri peningastovnar, hvørt teir vilja nýta skiftisskipanina. Betri Banki hevur gjørt av ikki at nýta skiftisskipanina.

Talvan niðanfyrir vísir uppgerðina av solvensinum hjá bankanum.

Talva 3: Solvensuppgerð pr. 31.12.2018 í tkr.

Kjarnukapitalur eftir frádráttir	1.634.452
Grundkapitalur	1.634.452
Kredittváði - vektað ogn uttan fyri handilsognina, íroknað tøl, ið ikki eru tikin við í javna	4.942.133
Marknaðarváði - vektaðir postar	648.780
Rakstrarváði	570.981
Vektað ogn tilsamans	6.161.894
Solvensprosent	26,53%
Kjarnukapitalur eftir frádrátt í prosent av vektaðari ogn	26,53%
Kapitalkrav	
Kjarnukapitalur fyri frádráttir	1.637.273
Uppskot til vinningsbýti	0
Óítøkiligar ognir	0
Skattaaktiv	0
Virðisjavnan orsakað av kravi um varsema virðismetan	2.821
Kjarnukapitalur eftir frádráttir	1.634.452
Supplerandi kapitalur	
Partapeningur, sum ikki verður tikin við í kjarnukapitalin	0
Grundkapitalur	1.634.452

3.2 Solvenstørvur

Hátturin hjá bankanum til at meta um kapitalurin er nøktandi í mun til núverandi og framtíðar virksemi (solvenstørvurin) tekur støði í eini tilgongd fyri meting av nøktandi innanhýsis kapitali (ICAAP) hjá bankanum.

Í ICAAP'inum verða váðarnir, sum bankin er fyri, eyðmerktir fyri at meta um váðamyndina. Síðan verður mett um, hvussu minkast kann um váðarnar við t.d. mannagongdum, tilbúgingarætlanum v.m. At enda verður mett um, hvørjir váðar skulu avdekkast við kapitali.

Solvenstørvurin er bankans egna meting av tí kapitaltørvi, sum

mettur verður neyðugur til at dekkja teir váðar, sum bankin hevur áttikið sær. Nevndin viðger kvartárliga ásetingina av solvenstørvinum fyri at tryggja, at hesin er hóskandi í mun til virksema bankans. Støði verður tikið í tilmæli frá stjórn, sum inniheldur uppskot um støddina á innanhýsis kapitalinum (solvenstørvinum).

Harumframt viðger nevndin eina ferð árliga uppgerðarháttin av innanhýsis kapitalinum (solvenstørvin).

Solvenstørvurin verður gjørdur upp eftir 8+ modellinum, har kapitalur verður settur av innan váðaøkini, kredittváða, marknaðarváða, rakstrarváða, aðrar váðar, umframt ískoyti vegna lógarkrøv. Solvenstørvurin verður uppgjørdur út frá váða-profilinum hjá bankanum, samfelagsviðurskiftum, fyrirtreytum í fíggarætlanini fyri komandi árið, umframt øðrum viðurskiftum so sum hægri avseting til veikar og neyðlíðandi kundar.

Solvenstørvsuppgerðin verður gjørd við støði í frymli, mentur av Lokale Pengeinstitutur, umframt eftir vegleiðing um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar frá Fíggjareftirlitinum.

Bæði frymilin frá Lokale Pengeinstitutur og vegleiðingin frá Fíggjareftirlitinum eru grundað á 8+ modellid (talva 4), har støðið verður tikið í solvenskravinum á 8% av váðavektaðu postunum (Súla I). Síðan verður lagt afturat teimum 8%-unum fyri at taka atlit til váðar og viðurskifti, sum ikki eru fult endurspeglad í uppgerðini av váðavektaðu postunum.

Við at taka støði í frymlinum frá Lokale Pengeinstitutur og vegleiðingin frá Fíggjareftirlitinum metir bankin, at uppgerðin av solvenstørvinum hjá bankanum er rættvísandi.

Uppgerðin av solvenstørvinum eftir 8+ modellinum er lýst í talvu 4.

Talva 4: Solvenstørvur eftir 8+ modellinum

1) Súlu I-kravið (8% av váðavektaðu postunum)
+ 2) Inntøka (kapitalur til váðadekkan orsakað av lágum inntøkum)
+ 3) Útlánsvøkstur (kapitalur til at dekkja natúrligan vøkstur í virkseminum)
+ 4) Kredittváði, av hesum
4a) Kredittváði - stórir kundar í fíggarligum trupulleikum
4b) Annar kredittváði
4c) Koncentrationsváði – einstøk millumverandi
4d) Koncentrationsváði – vinnugreinar
+ 5) Marknaðarváði, av hesum
5a) Rentuváði
5b) Partabrævaváði
5c) Gjaldoyraváði
+ 6) Gjaldførisváði (kapitalur til at dekkja øktar gjaldføriskostnaðir)
+ 7) Rakstrarváði (kapitalur til at dekkja rakstrarváða afturat súlu I)

+ 8) Gearing (kapitalur til at dekkja váða orsakað av høgari gearing)
+ 9) Møgulig ískoyti orsakað av kapitalinstrumentum, sum fella til gjaldingar
+ 10) Møgulig ískoyti orsakað av lógarásettum krøvum
Íalt = kapitaltørvur og solvenstørvur
- Av hesum til kredittváða (4)
- Av hesum til marknaðarváða (5)
- Av hesum til rakstrarváða (7)
- Av hesum til annan váða (2+3+6+8+9)
- Av hesum ískoyti orsakað av lógarásettum krøvum (1+10)

Bankin metir, at teir váðafaktorar, sum tiknir eru við í modellinum, eru dekkandi fyri øll tey váðaøkir, sum lóggávan ásetur, at leiðslan skal leggja upp fyri, tá solvenstørvurin verður ásettur, umframt teir váðar, sum leiðslan metir, at bankin hevur tikið á seg.

Harafturat skulu nevnd og stjórn meta um, hvørt grundkapitalurin er nøktandi til at stuðla undir komandi virksema. Hendan meting er í Betri Banka partur av ásetingini av solvenstørvinum. Mett verður tískil á hvørjum ári um, hvørt vakstrarvæntanir ávirka uppgerðina av solvenstørvinum. Stressfaktorar eru valdir út frá støðinum í frymlinum frá Lokale Pengeinstitutur, umframt vegleiðing um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar frá Fíggjareftirlitinum.

Treytirnar fyri at nýta frymilin eru grundaðar á sektorupplýsingar, gongdina hjá bankanum, umframt eitt nú fyrirteytir í fíggarætlanini fyri komandi árið.

Kredittváði verður uppgjørdur sambært vegleiðing frá Fíggjareftirlitinum um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar. Millum annað verður blankoparturin av øllum kundum við OIK og veikum kundum (ávikavist flokking 1 og flokking 2c, sí 4.1.6), har samlaða millumverandi er størri enn 2% av grundkapitalinum, reserveraður 100%. Eisini verða greiningar gjørdar fyri at meta um, hvussu nógv skal reserverast fyri kundar, har samlaða millumverandi er minni enn 2% av grundkapitalinum.

Til uppgerð av marknaðarváða verður tikið støði í stressfaktorum í maksimala váðanum, sum nevndin hevur heimilað stjórn.

Bankin nýtir basisindikatorháttin til at rokna rakstrarváða.

Til uppgerð av øðrum váðum, er tað í stóran mun tikið støði í vegleiðing frá Fíggjareftirlitinum um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar.

**Talva 5: Nøktandi grundkapitalur og solvenstørvur
pr. 31.12.2018**

Bólkur	Nøktandi	
	grundkapitalur í tkr.	Solvenstørvur
Lógarásett krøv	492.951	8,00%
Kredittváði	132.772	2,15%
Marknaðarváði	56.465	0,92%
Rakstrarváði	0	0,00%
Annar váði	0	0,00%
Íalt	682.189	11,07%

Við ársenda 2018 var solvensprosentíð hjá Betri Banka 26,53% (1.634 mió. kr.) og solvenstørvurin var 11,07%, umframt ískoyti á 4,475 %-stig.

3.3 Gearingsgrad

Gearingsgradin verður roknað sum kjarnukapitalurin í mun til óvektaðu eksponeringarnar hjá bankanum.

Í løtuni er einki lógarásett mark fyri, hvat gearingsgradin kann vera. Í uppskoti frá Evropa Kommissiónini um endurskoðan av CRD IV og CRR verður mælt til eitt mark á 3%, sum svarar til eina hægstu gearing á 33 ferðir kjarnukapitalin.

Betri Banki hevði við ársenda 2018 eina gearingsgrad á 15,51%.

Fylgt verður við gearingsgradini og hendan verður regluliga rapporterað til nevnd.

Í fylgiskjali 1 er nærri útgreinan av gearingsgradini eftir grein 451 í CRR fyriskipanini.

4 Kredittváði

Niðanfyri verður kredittváðin í Betri Banka lýstur, herundir málsetningur, politikkur og kredittváðæksponeringar.

4.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Sum liður í virkisgrundarlagi bankans bjóðar Betri Banki lán, kredittir, ábyrgdir og aðrar tænastrur og átekur sær harvið kredittváða. Kredittváðin kann lýsast sum váðin fyri fíggarligum missi, tá kundin ikki er førur fyri at halda sínar fíggarligu skyldur móttvegis bankanum.

Nevndin í Betri Banka hevur samtykt kredittpolitik, sum tekur støði í *Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.* Politikkurin ásetur tær grundreglur, ið eru galdandi fyri, hvussu bankin handfer kredittváða við atliti til virkisskipan bankans, arbeidsøki og innanfyri teir karmar, ið fíggarjareftirlitið hevur ásett.

Kredittpolitikkurin verður dagfördur, um bankin ynskir at broyta kredittreytirnar fyri betri at kunna taka hædd fyri uttanhýsis ella innanhýsis broytingum, ið kunnu ávirka kredittvirðið hjá kundum. Talan kann m.a. vera um, at bankin broytir treytir í sambandi við fígging av ávísimum kundabólkum.

Kredittpolitikkurin verður árliga endurskoðaður og lagdur fyri nevnd til góðkenning.

4.1.1 Heimildir og arbeidsbýti

Lánsjáttanarheimildir verða latnar eftir tørvi og førleika við atliti til váðaprofilin hjá bankanum. Nevndin hevur latið heimildir til stjórn, ið hevur veitt ávísar játtanarheimildir víðari til leiðaran á Kredittdeildini, sum so aftur víðarigevur heimildir til ávís starvsfólk.

Útlánsvirksemið hjá Betri Banka verður yvirskipað stýrt av Kredittdeildini, sum fremur regluligar kanningar av, um kredittpolitikkurin verður yvirhildin av rakstrardeildum, og um játtanarheimildir verða hildnar.

Kredittdeildin hevur dagligu ábyrgdina fyri kredittveiting. Her íroknað er menning av amboðum til kredittmeting av útlánum, so sum flokking av kundum og orðing av manngongdum, ið nýttar verða í sambandi við kredittveiting og virðismeting av trygdum. Kredittdeildin skal eisini tryggja, at koncentrátiónsavmarkingar av m.a. einstøkum kunda- og vinnugreinum verða yvirhildnar. Kredittdeildin skipar arbeiðið við virðismeting av útlánum og niðurskrivingum, umframt váðastýring av útlánsvirkseminum, herundir eftirlit við trotum og eftirstøðu.

Kredittdeildin rapporterar til stjórn um broytingar í kredittváðanum hjá bankanum, í hvønn mun tær einstøku kunda-deildirnar arbeiða innan veittar heimildir og um kredittpolitikkurin verður yvirhildin. Stjórnin leggur hesa rapportering fyri nevnd hvønn ársfjórðing.

4.1.2 Kredittstýring og uppfylging

Fígging verður veitt við støði í fíggarligu viðurskiftunum hjá tí einstaka kundanum. Atlit verða tikin til gjaldsevni, afturgjaldsvilja og trygdir. Sum meginregla verður fígging ikki veitt bert grundað á trygdir.

Tað er ábyrgdin hjá Kredittdeildini at hava eftirlit við kredittskipanini og játtanarmannagongdini í bankanum. Kredittdeildin hevur størri játtanarheimild enn rakstrardeildirnar, og er tí við í játtanini av størri millumverandi eins og á meira truplum málum.

Kundaráðgevar hava, saman við teirra deildarleiðara, ábyrgdina av dagliga kredittteftirlitinum.

Millumverandi hjá kundum, sum eru størri enn ávís upp-hædd, verða árliga lögð fyri nevnd til endurnýggjan. Ein kredittinnstilling skal vísa samlaðu fíggarligu støðuna hjá

kundanum og treytirnar fyri, at bankin framhaldandi kann veita fígging.

Tað er uppgávan hjá Kredittdeildini at tryggja, at árliga endurnýggjanin verður gjørd til tíðina og yvirheldur allar neyðugar treytir, men tað er ábyrgdin hjá avvarandi deild, sum hevur kundaábyrgdina, at innstilla endurnýggjanina.

Kredittdeildin ger eina ferð um árið eina meting av samlaðu útlánsporteføljuni í sambandi við árligu gjøgnumgongdina av ognum. Úrslitið av hesum arbeiði verður lagt fyri stjórn og nevnd.

4.1.3 Trygdir

Fyri at avmarka kredittváðan ynskir bankin trygd fyri millumverandi við kundar. Tær mest vanligu trygdirnar eru fastogn, skip, fíggarligar trygdir og leysafæ.

Fyri at tryggja einsháttaða virðisáseting av trygdum verða fastar mannagongdir nýttar. Sambært hesum metir bankin leypandi um virðið á teimum veittu trygdunum. Virðið á trygdunum verður ásett við støði í prísinum, bankin metir at fáa í sambandi við eina sølu.

Avtalur við kundarnar um trygdir tryggja, at bankin kann realisera trygdir, um kundar ikki yvirhalda afturgjaldsavtalar við bankan.

Tá bankin uppger solvensprosentid verður tann útbygdi hátturin fyri fíggarligar trygdir nýttur til kredittváðalækking. Hetta ger, at bankin kann minka um kapitalkravið á einum millumverandi, har kundin hevur veitt ávísa fíggarliga trygd.

Í CRR fyriskipanini er viðmerkt, hvørjar fíggarligar trygdir bankin kann brúka í sambandi við útbygda háttin fyri fíggarligar trygdir til kredittváðalækking. Í hesum sambandi skal viðmerkjast, at tað bara kunnu nýtast fíggarligar trygdir, sum eru útgivnar av eini fyrirøku ella landi við serliga góðari rating.

Við atliti at avmarkingunum í CRR kunnu fíggarligu trygdirnar, sum bankin fær, bítast sundur í fylgjandi høvuðsbólkar; innlán, lánsbrøv og partabrøv.

4.1.4 Miðsavnan av váða

Fyri at tryggja eina spjalding av lánnum er í kredittpolitikkinum ásett, at einki einstakt millumverandi, við frádrátti av serliga tryggjaðum krøvum og móttiknum trygdum, sum útgangsstøði kann vera størri enn 10% av grundkapitali bankans. Harumframt verður miðað ímóti, at samlaða upphæddin av 20 teimum størstu millumverandunum ikki er meira enn 175% av grundkapitalinum.

Umframt hesar avmarkingar ynskir bankin eitt javnt býti millum útlán til privat og vinnu, og at eingin einstøk vinnugrein er størri enn 10% av samlaðu bruttoútlánnum bankans, undantikið kommunur og almennir myndugleikar, har markið er 20%.

4.1.5 Niðurskrivingar á millumverandi

Bankin fylgir kunngerð um fíggarligar frásøgnir fyri peningastovnar v.m. (*Bekendtgørelse for Færøerne om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m. fl.*) og nýtir roknskaparligu lýsingina av mishildnum og virðisminkaðum krøvum, sum framganga í hesi kunngerð. (Hugtakið “virðisminkað” í CRR grein 442 svarar til hugtakið “kredittversnað” í roknskaparkunngerðini).

Roknskaparfyrmyndin IFRS 9, sum er sett í gildið við virknaði frá 1. januar 2018, broytir avgerandi við gomlu reglurnar um flokking og virðisáseting av fíggarligum ognum og niðurskrivingum fyri møguligum tapi frá virðisminking.

Vísandi til IFRS 9 verður niðurskrivað móti væntaðum tapi fyri allar fíggarligar ognir, sum eru innroknaðar til amortiseraðan kostprís, og tað verður sett av eftir somu reglum móti mettum kreditttapi á ikki nýttum kredittilsøgnum, tilsøgnum um lán og fíggarligum ábyrgdum.

Niðurskrivingarmyndilin, sum verður nýttur í bankanum, er nærri lýstur í brotinum um niðurskrivingar undir “Nýttur roknskaparháttur” í ársfrásøgn bankans.

4.1.6 Flokking av kundum

Fyri at lýsa kredittgóðskuna á einstøku kundunum í bankanum verður ein ratingskipan nýtt. Hendan verður m.a. nýtt í sambandi við játtanarheimildir, útveljing av kundum til gjøgnumgongd í sambandi við niðurskrivingar og treytir fyri títtleikanum í uppfyljing av einstaka kundanum.

Til flokking verða fylgjandi ratingbólkar nýttir:

- 3 Treytaleyst góðir kundar
- 2a Góðir kundar
- 2b Miðal góðir kundar
- 2c Veikir kundar
- 1 Kundar, har OIK (objektiv ábending um kredittminking) er staðfest

4.1.7 Kundar

Málbólkurin hjá bankanum eru føroyskir privat-, vinnulívs- og almennir kundar, ið hava góð gjaldsevni.

4.1.8 Viðurskifti, sum hava týdning í sambandi við játtan

Støðutakanin hjá bankanum um játtan av láni verður gjørd við støði í meting av fíggarstøðuni hjá tí einstaka kundanum.

Privat: Sum grundarlag til støðutakan fyri útláni til privat innganga millum annað inntøkuvíðurskifti og ogn hjá kundanum, umframt tiltøkupeningur, skuldarfaktor v.m.

Vinnuligt: Til játtan av vinnuligum millumverandi verður

millum annað hugt at inntøkuviðurskiftunum hjá felagnum, soliditetinum, trygdarstöðuni umframt royndum og gjaldsvilja hjá eigara.

Jyske Realkredit: Betri Banki samstarvar við Jyske Realkredit um veiting av realkredittfígging til føroyskar bústaðarkundar. Í samstarvsavtaluni er tilskilað, at Betri Banki tekur sær av øllum samskipti við kundan, ger fíggarliga meting av kundanum og sendir umsókn um fígging til Jyske Realkredit. Jyske Realkredit veitir fígging upp til 80% av marknaðarvirðinum á bústaðnum.

4.2 Kredittváðæksponeringar

Niðanfyri verða kredittváðæksponeringar, váðavektaðir postar og kapitalkrøv pr. 31.12.2018 lýst.

4.2.1 Váðavektaðar eksponeringar og kapitalkrøv

Talvan niðanfyri vísir váðavektaðar postar og kapitalkrøv fyri kredittváðar, útgreinað í eksponeringsbólkar.

Talva 6: Váðavektaðar eksponeringar í sambandi við kredittváða í tkr.

Eksponeringsbólkar	Váðavektaðir postar	Kapitalkrav á 8%
Stjórnir ella tjóðbankar	0	0
Lokalir myndugleikar	0	0
Almennir stovnar	332.853	26.628
Fíggarstovnar	83.484	6.679
Detailkundar	768.043	61.443
Vinnuvirki o.a.	1.772.599	141.808
Trygd við veð í fastari ogn	957.807	76.625
Eftirstøða ella trot	813.834	65.107
Aðrar eksponeringar, herundir aktiv uttan mótpartar	173.930	13.914
Lánsbrøv (covered bonds)	0	0
Partabrøv	39.583	3.167
Íalt	4.942.133	395.371

4.2.2 Kredittváðæksponeringar

Samlaða virðið av eksponeringum eftir virðisjavnan og áðrenn hædd er tikin fyri kredittváðalækkingum var 9.086 mió. kr. pr. 31.12.2018.

Í talvuni niðanfyri er eksponering eftir virðisjavnan áðrenn kredittváðalækking greinað.

Talva 7: Eksponering eftir virðisjavnan, áðrenn kredittváðalækking í tkr.

Eksponeringsbólkar	Eksponering eftir virðisjavnan	Miðal eksponeringar í árinum eftir virðisjavnan
Stjórnir ella tjóðbankar	194.129	207.771
Lokalir myndugleikar	505.093	521.665
Almennir stovnar	431.126	426.847
Fíggarstovnar	222.102	209.127
Detailkundar	1.446.331	1.482.571
Vinnuvirki o.a.	2.513.636	2.450.742
Trygdir við veð í fastari ogn	2.799.602	2.702.217
Eftirstøður ella trot	712.350	724.157
Aðrar eksponeringar, herundir aktiv uttan mótpart	221.867	251.292
Lánsbrøv (covered bonds)	0	77.252
Partabrøv	39.583	55.826
Íalt	9.085.820	9.109.468

Av tí at meira enn 95% av útlánum bankans eru til føroyska marknaðin, hevur bankin valt ikki at upplýsa um landafrøðiligu spjaðingina av samlaðu útlánunum.

Talvan niðanfyri vísir býtið av eksponeringum sambært CRR fyriskipanini, sundurgreinað á vinnugreinar. Eisini sæst býtið millum privat og vinnu.

Talva 8: Eksponering eftir virðisjavnan sundurbýtt á vinnugreinar í tkr.

Vinnugreinar	Stjórnir ella tjóð- bankar	Lokalir mynd- ugleikar	Al- mennir stovnar	Fíggjar- stovnar	Detail kundar	Vinnuvirki o.a.	Trygd við veð í fas- tari ogn	Eftir- støður og trot	Aðrar ekspon- eringar, herundir aktiv uttan mótpart	Láns- brøv (covered bonds)	Parta- brøv	Íalt
Almennir myndugleikar	203	505.093	431.126	0	3.559	0	72.723	0	0	0	0	1.012.704
Landbúnaður, veiða, skógbrúk og fiskari	0	0	0	0	18.289	505.218	1.104	46.846	0	0	0	571.457
Framleiðsla og ráevnisvinna	0	0	0	0	40.116	689.476	1.742	105.045	0	0	0	836.380
Streymveiting o.l.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Byggivirksemi	0	0	0	0	83.756	254.106	10.681	25.341	0	0	0	373.885
Handil	0	0	0	0	108.541	463.638	14.668	47.756	0	0	0	634.604
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi	0	0	0	0	29.253	182.550	6.146	158.353	0	0	0	376.302
Kunning og sam- skifti	0	0	0	0	4.172	46.085	922	18.241	0	0	0	69.420
Fíggjar- og tryg- gingarvirksemi	190.874	0	0	222.102	20.616	56.994	94	241	0	0	0	490.920
Fastogn	0	0	0	0	45.950	217.597	9.252	26.530	0	0	0	299.329
Aðrar vinnur	3.053	0	0	0	197.896	94.265	17.172	12.770	221.867	0	39.583	586.605
Íalt Vinna	193.926	0	0	222.102	548.589	2.509.930	61.779	441.124	221.867	0	39.583	4.238.901
Privat	0	0	0	0	894.184	3.706	2.665.100	271.226	0	0	0	3.834.215
Íalt	194.129	505.093	431.126	222.102	1.446.331	2.513.636	2.799.602	712.350	221.867	0	39.583	9.085.820

Talvan niðanfyri vísir restgildistíðina á kreditteksponeringum, býtt í styttri og longri tíðarskeið.

Talva 9: Restgildistíð á kreditteksponering eftir virðisjavnan í tkr.

Eksponeringsbólkar	Uttan uppsøgn	0-3 mðr	3 mðr - 1 ár	1 - 5 ár	Yvir 5 ár	Íalt
Stjórnir ella tjóðbankar	140.701	50.979	0	2.449	0	194.129
Lokalir myndugleikar	20.830	188.934	40.537	15.579	239.213	505.093
Almennir stovnar	155	10.463	35.058	178.729	206.721	431.126
Fíggjarstovnar	212.195	1.806	1.123	2.636	4.341	222.102
Detailkundar	264.329	98.013	114.776	259.721	709.492	1.446.331
Vinnuvirki o.a.	491.295	95.678	316.174	408.920	1.201.571	2.513.636
Trygd við veð í fastari ogn	394.919	85.950	22.261	190.012	2.106.460	2.799.602
Eftirstøður ella trot	41.083	17.742	32.118	110.317	511.089	712.350
Aðrar eksponeringar, herundir aktiv uttan mótpart	221.867	0	0	0	0	221.867
Lánsbrøv (covered bonds)	0	0	0	0	0	0
Partabrøv	39.583	0	0	0	0	39.583
Íalt	1.836.957	549.565	562.047	1.168.364	4.968.887	9.085.820

4.2.3 Mishald og virðisminkaðir ágóðar

Hesin partur lýsir mishald og virðisminkaðar ágóðar.

Talvan niðanfyri vísir eksponeringar, sum eru í eftirstøðu > 90 dagar, umframt útlán har niðurskriving er framd. Eksponeringin er sundurgreinað á vinnugreinar, har býtið millum privat og vinnu eisini framgongur.

Talva 10: Mishildnir og virðisminkaðir ágóðar spjaddir á vinnur í tkr.

Vinnugreinar	Eksponering í mishildnum ágóðum (>90 dagar)	Eksponering í virðisminkaðum ágóðum	Niðurskrivingar/ burturleggingar ultimo árið	Útreiðsluførdar upphæddir viðvíkjandi virðisjavnun og niðurskrivingum/ burturleggingum í tíðarskeiðinum
Almennir myndugleikar	0	0	1.088	-1.603
Landbúnaður, veiða, skógbrúk og fiskarí	12.561	17.190	11.932	-942
Framleiðsla og ráevnisvinna	534	131.429	110.380	-15.458
Streymsveiting o.l.	0	0	0	0
Byggivirksemi	184	25.194	23.827	516
Handil	11.431	15.379	15.130	-1.606
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi	1.364	67.622	56.740	-90
Kunning og samskipti	115	2.635	1.353	-1.269
Fíggjar- og tryggingarvirksemi	157	0	93	-297
Fastogn	2.456	10.227	3.309	-12.677
Aðrar vinnur	6.034	12.850	10.104	-3.159
Íalt Vinna	34.835	282.526	232.867	-34.982
Privat	48.324	109.359	63.823	-17.121
Íalt	83.160	391.884	297.778	-53.705

Av tí at meira enn 95% av útlánum bankans eru til føroyska marknaðin, hevur bankin valt ikki at upplýsa um landafrøðiligu spjadingina av mishildnum og virðisminkaðum ágóðum.

Talvan niðanfyri vísir flytingar á virðisminkaðum ágóðum, orsakað av virðisjavning og niðurskrivingum.

Talva 11: Flytingar á virðisminkaðum ágóðum orsakað av virðisjavningum og niðurskrivingum í tkr.

	Einstaklinga niðurskrivingar/burturleggingar		Bólka niðurskrivingar	Støði 1 niðurskrivingar/burturleggingar		Støði 2 niðurskrivingar/burturleggingar		Støði 3 niðurskrivingar/burturleggingar		Niðurskrivingar/burturleggingar á ogn hjá peningastovnum	
	Útlán	Garanti-debitorar		Útlán	Garanti-debitorar	Útlán	Garanti-debitorar	Útlán	Garanti-debitorar	Útlán	Garanti-debitorar
Samlaðar niðurskrivingar/burturleggingar primo	240.998	19.656	42.635							0	0
Broyting til IFRS 9 primo	-240.998	-19.656	-42.635	11.848	858	39.796	21.812	240.998	19.656	883	
Niðurskrivingar/burturleggingar í árinum				6.778	764	8.259	845	18.734	4.630	117	
Afturføring av niðurskrivingum/burturleggingum gjørdar í undanfarnum roknskaparárum, har tað ikki longur er OIK ella virðisminkanin er minkað				-7.971	-553	-14.404	-8.669	-36.108	-4.409	-444	
Endaligt tap (avskrivað) áður einstaklinga niðurskrivað/burturlagt								-5.087			
Samlaðar niðurskrivingar/burturleggingar ultimo uppá útlán og garantidebitorar	0	0	0	10.655	1.069	33.651	13.988	218.537	19.877	556	0

4.2.4 Fíggjarligar trygdir

Bankin brúkar útbygda háttin fyri fíggjarligar trygdir til kredittváðalækking, tá solvensprosentid verður uppgjørt.

Bankin nýtir hvørki netting í javnanum ella uttan fyri javnan.

Talvan niðanfyri vísir eksponeringsbólkar, har fíggjarligar trygdir verða nýttar til kredittváðalækking.

Talva 12: Fíggjarligar trygdir í tkr.

Eksponeringsbólkar	Eksponering eftir virðisjavnan	Fíggjarligar trygdir eftir útbygðum hátti	Garanti og kredittderivat
Stjórnir ella tjóðbankar	194.129	0	0
Lokalir myndugleikar	505.093	0	0
Almennir stovnar	431.126	2	0
Fíggjarstovnar	222.102	0	0
Detailkundar	1.446.331	75.266	0
Vinnuvirki o.a.	2.513.636	82.351	0
Trygd við veð í fastari ogn	2.799.602	0	0
Eftirstøður ella trot	712.350	14.819	0
Aðrar eksponeringar, herundir aktiv uttan mótpart	221.867	0	0
Lánsbrøv (covered bonds)	0	0	0
Partabrøv	39.583	0	0
Íalt	9.085.820	172.439	0

4.3 Mótpartsváði – avleidd fíggjaramboð

Mótpartsváði er váðin fyri fíggjarligum missi orsakað av, at ein mótpartur misrøkir sínar skyldur í sambandi við eina fíggjarliga avtalu.

Betri Banki nýtir marknaðarvirðisháttin til at uppgera stóddina á eksponeringini og váðavektan fyri avleidd fíggjaramboð.

Fastsetan av eksponeringsvirði við marknaðarvirðisháttinum fyri mótpartsváða fylgir niðanfyri standandi hátti:

1. Allar avtalur verða uppgjörðar til marknaðarvirði, og allar avtalur við positivum virði verða tiknar við.
2. Nominella virði á høvuðsstólinum í avtalanum ella undirliggjandi virði verður faldað við prosentsum ásettir í CRR, sum gevur møguligu framtíðar kreditteksporingina.
3. Samlaða virðið av positivu marknaðarvirðinum og møguligum framtíðar kreditteksporingum gevur samlaða eksponeringsvirðið uppá mótpartar.

Avmarkingar í fíggjarligum avtalam við kundar í eksponeringsbólkunum vinnuvirkir og detailkundar verða viðgjørðar í samsvari við vanligu kredittmetingina av kundum.

Tá avtala verður gjørð við mótpart um avleidd fíggjaramboð, verður tryggjað, at Betri Banki ikki fer upp um møguliga kredittavmarking.

Bankin hevur ikki sett meira kapital av til at dekkja mótpartsváða í uppgerðini av nøktandi grundkapitali, annað enn tað, sum er partur av Súlu I kravinum í 8+ modellinum.

Positivt marknaðarvirði á avleiddum fíggjaramboðum v.m. eftir CRR fyriskipanini, grein 273, stk. 8 var 8,3 mió. kr. við ársenda 2018.

Virðið á samlaða mótpartsváðanum uppgjørt eftir marknaðarvirðisháttinum fyri mótpartsváða eftir CRR fyriskipanini, grein 274 var 9,4 mió. kr.

4.4 ECAI

Betri Banki hevur valt at nýta Standard & Poor's Ratings Services sum kredittmetingarveitara (ECAI). Bankin brúkar Skandinavisk Data Center (SDC) sum dátumiðstöð. SDC fær uttanhýsis kredittmetingar frá Standard & Poor's Ratings Services umvegis SIX Financial. Tað verða stóðugt gjørðar KT-dagføringar av kredittmetingunum frá Standard & Poor's Ratings Services.

SDC hevur umroknað kredittmetingar bólkar hjá Standard & Poor's Ratings Services til kredittgóðskustig við at nýta umrokningartalvu frá Fíggjareftirlitinum. Hvørt kredittgóðskustig verður knýtt at eini vekt, sum eksponeringarnar í teimum einstøku kredittgóðskustigunum skulu vektast við, tá váðavektaðu eksponeringarnar verða roknaðar eftir

standardháttinum fyri kredittváða sambært CRR fyriskipanini, grein 111-134.

Talvan niðanfyri vísir umrokningina, sum Fíggjareftirlitið ger av kredittmetingarbólkunum hjá Standard & Poor's Ratings Services til kredittgóðskustig.

Talva 13: Umrokningartalva frá Fíggjareftirlitinum

Kredittgóðskustig	Standard & Poor's kredittmetingarbólkar	Eksponering móti vinnufyrirtøkum	Eksponering móti stjórnum ella tjóðbankum
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	150%	100%
6	CCC+ og lægri	150%	150%

Talvan niðanfyri vísir eksponeringsbólkar, har kredittmetingar frá Standard & Poor's eru nýttar.

Talva 14: ECAI eksponering í tkr.

Eksponeringsbólkar	Eksponering áðrenn váðavektan	Eksponering eftir vektan við kredittgóðskustigi
Stjórnir ella tjóðbankar	0	0
Lokalir myndugleikar	287.216	0
Almennir stovnar	332.861	332.853
Fíggjarstovnar	343.485	83.484
Detailkundar	0	0
Vinnuvirki o.a.	0	0
Trygd við veð í fastari ogn	24.508	8.578
Eftirstøður ella trot	0	0
Aðrar eksponeringar, herundir aktivuttan mótpart	0	0
Lánsbrøv (covered bonds)	0	0
Partabrøv	0	0
Íalt	988.070	424.915

5 Marknaðarváði

Niðanfyri verður marknaðarváðin lýstur, herundir málsetningur, politikkur og marknaðarváðækspóneringar.

5.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Marknaðarváði verður lýstur sum váðin fyri, at marknaðarvirðið á ymiskum ognum og skuld, og møguligum øðrum figgjjarligum tólum hjá bankanum, broytist orsakað av broytingum í marknaðarviðurskiftum.

At átaka sær marknaðarváða er ein natúrligur partur av virksemi bankans, og verður marknaðarváðin hjá Betri Banka býttur upp í rentuváða, partabrævaváða, gjaldoyraváða og aðrar prísaváðar.

Nevndin í Betri Banka hevur samtykt marknaðarváðapolitik, sum tekur stóði í *Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.* Politikkurin ásetur tær grundreglur, ið eru galdandi fyri, hvussu bankin handfer marknaðarváða við atlit til virkisskipan bankans, arbeiðsøki og innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hevur ásett.

Bankin brúkar avleidd figgjartól til at avdekka og stýra marknaðarváða, um bankin ynskir at minka um marknaðarváðan, sum bankin hevur áttikið sær.

Marknaðarváðapolitikkurin og markvirðir, sum framganga í politikkinum verða endurskoðað í minsta lagi einaferð árliga.

5.1.1 Rentuváði

Rentuváði er váðin fyri tapum orsakað av broytingum í marknaðarrentunum.

Rentuváðin á lánum við fastari rentu verður sum meginregla avdekkaður. Størsti rentuváðin liggur í goymsluni av fastforrentaðum lánsbrøvum, sum innan ávís mørk verður tillagaður í mun til rentuútlitini.

5.1.2 Partabrævaváði

Partabrævaváði er váðin fyri tapum orsakað av broytingum í partabrævakursum. Partabrævaváðin verður umsitin við at stýra og fylgja partabrævagoymsluni neyvt.

5.1.3 Gjaldoyraváði

Gjaldoyraváði er váðin fyri tapum orsakað av broyttum gjaldoyrakursum.

Gjaldoyraváði verður uppgjørdur samsvarandi gjaldoyraávísá 1 og gjaldoyraávísá 2 hjá Fíggjareftirlitinum.

Betri Banki avdekkar sum meginreglu gjaldoyraváða. Undan-

takið er gjaldoyraváði millum danskar krónur og evnur, sum bert verður avdekkaður, um viðurskiftini annars tala fyri tí.

5.1.4 Annar prísaváði

Annar prísaváði er váðin fyri tapum orsakað av broyttum marknaðarprísnum á øðrum aktivum enn teimum nevnd omanfyri, td. broytingum í rávøruprísnum.

Betri Banki hevði við ársenda 2018 ongan váða á hesum øki.

5.1.5 Fráboðanir og arbeiðsbýti

Marknaðarváðapolitikkurin ásetur ábyrgdarbýti viðvíkjandi váðatøku, eftirliti og fráboðan til nevnd og stjórn.

Nevnd og stjórn fáa regluliga kunning um marknaðarváðan, har hesin verður samanborin við markvirðini, sum eru lýst í politikkinum og heimildunum til stjórn. Fíggjardeildin hevur ábyrgdina av hesi kunning.

Betri Markets hevur vegna stjórn dagligu ábyrgdina av gjaldføri, virðisbrævagoymsluni og gjaldoyragoymsluni. Við hesum hevur Betri Markets eisini ábyrgdina av, at marknaðarváðin lýkur treytirnar, sum eru útgreinaðar í heimildum frá nevnd til stjórn.

Hetta verður gjørt við regluligum útrokningum av rentuváða í lánsbrævagoymsluni, vikuligari uppgerð av gjaldoyrastøðuni og leybandi eftirliti við partabrævagoymslu bankans. Hesar útrokningar og uppgerðir verða síðan settar í mun til markvirðir fyri marknaðarváða, ið eru heimilaðar stjórnini og tær heimildir, ið Betri Markets hevur fingið á økinum.

5.2 Marknaðarváðækspóneringar

Niðanfyri verða marknaðarváðækspóneringar pr. 31.12.2018 lýstar. Hesar fevna um váðavektaðar ekspóneringar við marknaðarváða, umframt ekspóneringar í virðisbrøv, sum ikki eru partur av handilsgoymsluni, og rentuváða uttan fyri handilsgoymsluna.

5.2.1 Váðavektaðir postar við marknaðarváða

Solvenskrøvini til teir ymisku váðarnar undir marknaðarváða eru lýst í talvuni niðanfryi.

Talva 15: Váðavektaðar eksponeringar við marknaðarváða í tkr.

	Váðavektaðir postar	Kapitalkrav (8%)
Lánsbrøv	469.135	37.531
Partabrøv	101.109	8.089
Gjaldoyrastøða	69.116	5.529
Uppgerð av kapitalkravi – CVA	9.419	754

5.2.2 Virðisbrøv uttan fyri handilsgoymsluna

Eksponeringar í virðisbrøv, sum ikki eru partur av handilsgoymsluni, fevna um sektorpartabrøv og virðisbrøv, sum bankin ikki ætlar at selja víðari.

Bankin hevur saman við øðrum peningastovnum keypt partabrøv í sektorfeløgum. Endamálið við hesum sektorfeløgum er at stuðla virkseminum hjá peningastovnum innan KT, gjaldsmiðlan osv. Bankin ætlar ikki at selja hesi partabrøv, tí luttøka innan hesi sektorfeløg er neyðug fyri at reka peningastovnsvirksemi.

Fyri fleiri av sektorfeløgnum verða partabrøvini býtt, soleiðis at ognarluturin hjá peningastovnunum er í samsvari við virkseimið, sum einstaki peningastovnurin hevur við sektorfelagið.

Býtið av partabrøvum verður vanliga gjørt við støði í innara virðinum hjá sektorfelagnum. Bankin tillagar roknaða virðið á hesum sektorpartabrøvum, tá nýggjar upplýsingar eru, sum bera við sær eina broytta dagsvirðisáseting. Í øðrum sektorfeløgum verða partabrøvini ikki býtt, men verða máld við støði í dagsvirði, sum svarar til innaravirði, ella eftir øðrum góðkendum virðisásetingarhátti.

Talvan niðanfryi vísir eksponeringar í virðisbrøv, ið ikki eru partur av handilsgoymsluni.

Talva 16: Eksponeringar í virðisbrøv, ið ikki eru partur av handilsgoymsluni í tkr.

	Sektorpartabrøv	Virkiðslánsbrøv
Primo goymsla	19.080	30.308
Tilgongd við keyp	0	0
Tilgongd við umfloking	0	0
Ikki staðfestur vinningur/tap	744	0
Staðfestur vinningur/tap	80	0
Frágongd við sølu	-2.449	-30.308
Ultimo	17.454	0

Ikki staðfestur vinningur/tap eru tikin við í rakstrarroknskapinum og er tí eisini við í kjarnukapitalinum.

5.2.3 Rentuváði uttan fyri handilsgoymsluna

Rentuváðin uttan fyri handilsgoymsluna stavar í størstan mun frá rentuváða á fastrentu út- og innlánnum.

Rentuváðin ella varningurin verður máldur sum væntaða kurstapið, um rentukurvin verður javnflutt við 1 prosentstigi.

Í sambandi við uppperð av solvenstørvi verður eisini mett, um tørvur er á at seta meira kapital av til at dekkja rentuváða.

Rentuváðin verður gjørdur upp leypandi. Við ársenda 2018 var rentuváðin uttan fyri handilsgoymsluna -1,7 mió. kr.

6 Gjaldfórisváði

Niðanfyri verður gjaldfórisváðin lýstur, herundir málsetningur og politikkur.

6.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Gjaldfórisváðin í Betri Banka kann lýsast sum váðin, ið stendst av, at munur er á tíðarbundnum útgangandi og inngangandi gjaldfórisstremum.

Nevndin í Betri Banka hevur samtykt gjaldfórispolitik, sum tekur støði í *Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.* Politikkurin ásetur tær grundreglur, ið eru galdandi fyri, hvussu bankin handfer gjaldfórisváða við atliti til virkissskipan bankans, arbeiðsøki og innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hevur ásett.

Greið krøv eru sett til dagliga gjaldfórið og uppperð av gjaldfórisváðum. Eisini eru krøv til gjaldfórisstýringina ásett í heimildunum frá nevnd til stjórn. Tilbúgvingarætlan er somuleiðis gjørd, har tiltøk eru nevnd, sum kunnu setast í verk í eini neyðstøðu, har gjaldfórið er farið niður um ásett mörk.

Betri Banki sær fylgjandi sum gjaldfórisváðar:

- At útreiðslur til gjaldfórisúrtvegan økjast munandi
- At manglandi fígging forðar bankanum í at varðveita góðkenda virkisgrundarlagið
- At bankin ikki lýkur sínar gjaldsskyldur grundað á manglandi fígging

Gjaldsfórispolitikur bankans er at hava ein gjaldfórisvirdekning á í minsta lagi 50% í mun til lógarásetta minstakravið í § 152 í *Lov om finansiel virksomhed*. Betri Banki hevði við árslok 2018 ein yvirdekning í mun til lógarkravda gjaldfórið upp á 214,1%.

Bankin skal eisini lúka ásetingina um, at peningastovnar skulu hava eitt gjaldfóri (LCR) omanfyri 100. Í hesum sambandi er í gjaldfórispolitikki bankans ásett, at LCR altíð skal vera í minsta lagi 125. Betri Banki hevði við ársenda eitt LCR á 161. Í fylgiskjali 2 eru nærri upplýsingar um LCR.

6.1.1 Fráboðanir og arbeiðsbýti

Gjaldsfórispolitikurin ásetur ábyrgdarbýtið viðvíkjandi váðatøku, eftirliti og fráboðan til stjórn og nevnd.

Nevnd og stjórn fáa mánaðarliga uppperð yvir gjaldfórisstøðu bankans frá Fíggjardeildini. Uppgerðin tekur støði í § 152 í *Lov om finansiel virksomhed*, sum ásetur, at samlaða gjaldfórið í minsta lagi skal svara til 10% av skuldar- og garantiskyldum bankans og í minsta lagi 15% av samlaðu skuld bankans, sum hevur styttri enn ein mánaða uppsagnarfreist. Harumframt eru LCR útrokningar við í mánaðarligu uppperðini yvir gjaldfórisstøðu bankans. Rapportin inniheldur eisini eina uppperð av gjaldfórisváðanum. Hetta verður gjørt við eini 12 mánaðar framskriving av gjaldfórinum undir vanligum marknaðarumstøðum og einari 12 mánaðar framskriving av gjaldfórinum undir strongdum marknaðarumstøðum.

Betri Markets hevur vegna stjórn dagligu ábyrgdina av gjaldfórinum. Eisini hevur Betri Markets dagliga eftirlitið við gjaldfórinum og gjaldfórisframskriving. Hetta verður gjørt við grundarlagi í kendum framtíðar útgangandi og inngangandi gjaldsstremum.

Fíggjardeildin hevur ábyrgdina av dagligari og mánaðarligari gjaldfórisrapportering og hevur í tí sambandi eftirlit við, at bankin hevur nøktandi gjaldfóri.

6.2 Veðsett ogn

Betri Banki bindur í ávísan mun ogn í sambandi við trygd, sum verður veitt øðrum fíggjarstovnum. Síðan november 2015 hevur Betri Banki sent Fíggjareftirlitinum upplýsingar um veðsetta ogn.

Í talvuni niðanfyri er ein sundurgreining av veðsettari ogn.

Talva 17: Veðsett ogn pr. 31.12.2018 í tkr.

Töl við í javna	Roknskaparligt virði á veðsettari ogn	Dagsvirði á veðsettari ogn	Roknskaparligt virði á ekki veðsettari ogn	Dagsvirði á ekki veðsettari ogn
	10	40	60	90
10 Ognir hjá bankanum	62.109		9.479.771	
30 Partabrøv	0	0	90.133	90.133
40 Skuldaramboð	62.109	62.109	2.613.529	2.613.529
50 av hesum: dekkaði lánsbrøv	62.109	62.109	2.108.259	2.108.259
60 av hesum: virðisbrøv við trygd í aktivum	0	0	0	0
70 av hesum: givin út av almennari umsiting	0	0	505.270	505.270
80 av hesum: givin út av fíggjarfyrítøkum	62.109	62.109	2.108.259	2.108.259
90 av hesum: givin út av øðrum fyrítøkum	0	0	0	0
120 Aðrar ognir	0		4.356.328	

Tøl uttan fyr javna	Dagsvirði á veðsettari móttiknari trygd	Dagsvirði á ekki veðsettari trygd
	010	040
130 Móttikin trygd	0	0
150 Partabrøv	0	0
160 Skuldaramboð	0	0
230 Onnur móttikin trygd	0	0
240 Egin skuldaramboð	0	0
250 Samlað ogn, veðsett trygd og egin skuldaramboð	62.109	0

	Samsvarandi skuld, skyldir ella útlænt virðisbrøv	Ognir, móttikin trygd og egin skuldaramboð
	010	030
010 Roknskaparligt virði á útvaldum fíggjarligum skyldum	375.166	62.109

7 Rakstrarváði

Niðanfyri verður rakstrarváðin lýstur, herundir málsetningur, politikkur og rakstrarváðaeftsponeringar.

7.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Rakstrarváði kann lýsast sum váðin, sum stendst av óskynsemi og manglandi innanhýsis mannagongdum, menniskjaligum mistøkum, skipanarvillum ella av hendingum uttaneftir, íroknað lögfrøðiligar váðar.

Nevndin í Betri Banka hevur samtykt rakstrarváðapolitik, sum tekur støði í *Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.* Politikkurin ásetur tær grundreglur, ið eru galdandi fyri, hvussu bankin handfer rakstrarváða við atliti til virkisskipan bankans, arbeidsøki og innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hevur ásett.

Betri Banki sær fylgjandi sum møguligar rakstrarváðar. Vandin fyri fíggjarligum missi orsakað av:

- rakstrarváðum á kreditt-, gjaldføris-, fonds-, marknaðarváða- og fastognarøkinum
- rakstrarváðum í sambandi við ráðgeving av privatkundum, vinnulívskundum og almennum stovnum
- rakstrarváðum í stápseindum og leiðslu
- manuellum mannagongdum, leiðreglum og/ella góðsku av hesum
- manglandi innanhýsis kontrollum
- vantandi samanrenning, støðufesti og nýtileika í kt-skipanum
- rakstrarváðum í sambandi við útveittar tænastr
- manglandi trygging
- manglandi starvsfólkaferleikum í mun til margfeldi av uppgávuni
- manglandi fysiskari trygd

Øktur váði kann eisini standast av nýggjum tænastrum, produktum eins og ávirkan av uttanhýsis viðurskiftum.

7.1.1 Fráboðanir og arbeidsbýti

Rakstrarváðapolitikkurin ásetur framferðarhátt, skráseting og fráboðanarskyldu.

Rakstrarváðin verður stýrdur við mannagongdum og innanhýsis eftirlitsskipan, sum eru gjørd við atliti at tryggja skilabestu arbeidsætting. Minkað verður um rakstrarváða m.a. við arbeidskilaði millum útinnan av arbeiði og eftirliti við arbeiði.

Starvsfólk hava ábyrgd av at boða viðkomandi leiðara og Risk Management frá øllum váðahendingum. Risk Management skrásetur váðahendingar og kunnar stjórn um hesar kvart-árliga.

7.2 Rakstrarváðaeftsponeringar

Tað slepst ikki undan rakstrarváðum, men rakstrarváðar kunnu avmarkast. Tað verður regluliga eftirkannað, um váðar, sum kunnu hava neiliga ávirkan á Betri Banka, taka seg upp. Arbeitt verður støðugt við at menna og styrkja váðastýringina í bankanum, t.d. við at styrkja og endurskoða mannagongdir og eftirlit, at tryggja skjalfesting, stýra broytingum og skráseta, fráboða og eftirmeta váðar.

Kt-skipanir eru hýstar á SDC. Ein árlig váðagreining verður framd av øllum týðandi kt-skipanum fyri at lýsa, hvørja handilsliga ávirkan váðin hevur á Betri Banka. Hetta verður greinað samsvarandi Business Impact Assessment hjá ISF, International Security Forum. Váðagreining varð seinast framd í februar 2019.

Bankin nýtir basisindikatorháttin til uppgærd av kravinum um nøktandi grundkapital fyri rakstrarváða. Við ársenda 2018 var rakstrarváðin 571 mió. kr., sum svarar til eitt kapitalkrav á 46 mio. kr. Bankin ger leypani metingar av kapitalkravinum í sambandi við rakstrarváða.

Fylgiskjal 1: Gearingsgrad upplýsingarskema

Summary reconciliation of accounting assets and leverage ratio exposures

	Applicable amounts	
1	Total assets as per published financial statement	9.541.880.199
2	Adjustment for entities which are consolidated for accounting purposes but are outside the scope of regulatory consolidation	0
3	(Adjustment for fiduciary assets recognised on the balance sheet pursuant to the applicable accounting framework but excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429(13) of Regulation (EU) No 575/2013 "CRR")	0
4	Adjustments for derivative financial instruments	18.339.601
5	Adjustments for securities financing transactions "SFTs"	0
6	Adjustment for off-balance sheet items (i.e. conversion to credit equivalent amounts of off-balance sheet exposures)	983.841.508
EU-6a	(Adjustment for intragroup exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (7) of Regulation (EU) No 575/2013)	0
EU-6b	(Adjustment for exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013)	0
7	Other adjustments	-2.820.938
8	Total leverage ratio exposure	10.541.240.370

Leverage ratio common disclosure

	CRR leverage ratio exposures	
On-balance sheet exposures (excluding derivatives and SFTs)		
1	On-balance sheet items (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets, but including collateral)	9.541.880.199
2	(Asset amounts deducted in determining Tier 1 capital)	-2.820.938
3	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets) (sum of lines 1 and 2)	9.539.059.261
Derivative exposures		
4	Replacement cost associated with all derivatives transactions (i.e. net of eligible cash variation margin)	0
5	Add-on amounts for PFE associated with all derivatives transactions (mark-to-market method)	18.339.601
EU-5a	Exposure determined under Original Exposure Method	0
6	Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the applicable accounting framework	0
7	(Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	0
8	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures)	0
9	Adjusted effective notional amount of written credit derivatives	0
10	(Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)	0
11	Total derivative exposures (sum of lines 4 to 10)	18.339.601

		CRR leverage ratio exposures
SFT exposures		
12	Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjusting for sales accounting transactions	0
13	(Netted amounts of cash payables and cash receivables of gross SFT assets)	0
14	Counterparty credit risk exposure for SFT assets	0
EU-14a	Derogation for SFTs: Counterparty credit risk exposure in accordance with Article 429b (4) and 222 of Regulation (EU) No 575/2013	0
15	Agent transaction exposures	0
EU-15a	(Exempted CCP leg of client-cleared SFT exposure)	0
16	Total securities financing transaction exposures (sum of lines 12 to 15a)	0
Other off-balance sheet exposures		
17	Off-balance sheet exposures at gross notional amount	2.173.137.228
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	-1.189.295.720
19	Other off-balance sheet exposures (sum of lines 17 to 18)	983.841.508
Exempted exposures in accordance with CRR Article 429 (7) and (14) (on and off balance sheet)		
EU-19a	(Exemption of intragroup exposures (solo basis) in accordance with Article 429(7) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	0
EU-19b	(Exposures exempted in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	0
Capital and total exposures		
20	Tier 1 capital	1.634.451.830
21	Total leverage ratio exposures (sum of lines 3, 11, 16, 19, EU-19a and EU-19b)	10.541.240.371
Leverage ratio		
22	Leverage ratio	15,51%
Choice on transitional arrangements and amount of derecognised fiduciary items		
EU-23	Choice on transitional arrangements for the definition of the capital measure	
EU-24	Amount of derecognised fiduciary items in accordance with Article 429(11) of Regulation (EU) NO 575/2013	0

Split-up of on balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and exempted exposures)

	CRR leverage ratio exposures
EU-1 Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs, and exempted exposures), of which:	
EU-2 Trading book exposures	2.735.216.556
EU-3 Banking book exposures, of which:	
EU-4 Covered bonds	0
EU-5 Exposures treated as sovereigns	193.944.236
EU-6 Exposures to regional governments, MDB, international organisations and PSE NOT treated as sovereigns	600.028.403
EU-7 Institutions	268.169.938
EU-8 Secured by mortgages of immovable properties	2.357.289.214
EU-9 Retail exposures	1.004.762.285
EU-10 Corporate	1.527.350.350
EU-11 Exposures in default	602.698.341
EU-12 Other exposures (e.g. equity, securitisations, and other non-credit obligation assets)	252.420.876

Fylgiskjal 2: Liquidity Coverage Ratio - upplýsingarskema

Currency and units – DKK 1.000 Quarter ending on		Total unweighted value				Total weighted value			
		31/Mar/18	30/Jun/18	30/Sep/18	31 Dec 18	31/Mar/18	30/Jun/18	30/Sep/18	31 Dec 18
High-quality liquid assets									
1	Total HQLA					2.991.774	2.993.113	2.829.202	2.483.139
Cash outflows									
2	Retail deposits and deposits from small business customers, of which:	3.111.275	3.336.947	3.461.144	3.525.843	258.677	281.088	300.906	306.898
3	Stable deposits	2.078.002	2.205.831	2.233.334	2.261.766	103.900	110.292	111.667	113.088
4	Less stable deposits	1.033.273	1.131.116	1.227.810	1.264.077	154.777	170.796	189.239	193.810
5	Unsecured wholesale funding, of which:	3.046.969	2.866.849	2.810.525	2.529.411	1.499.723	1.378.178	1.340.278	1.251.942
6	Operational deposits (all counterparties) and deposits in networks of cooperative banks								
7	Non-operational deposits (all counterparties)	3.046.969	2.866.849	2.810.525	2.529.411	1.499.723	1.378.178	1.340.278	1.251.942
8	Unsecured debt								
9	Secured wholesale funding								
10	Additional requirements, of which:	1.440.926	1.506.763	1.268.672	1.223.243	153.482	169.765	146.024	144.643
11	Outflows related to derivative exposures and other collateral requirements	828	1.356	310	4.166	828	1.356	310	4.166
12	Outflows related to loss of funding of debt products								
13	Credit and liquidity facilities	1.440.098	1.505.407	1.268.362	1.219.078	152.654	168.409	145.715	140.478
14	Other contractual funding obligations	3.400	174	125	224	3.400	174	125	224
15	Other contingent funding obligations								
16	TOTAL CASH OUTFLOWS					1.915.282	1.829.205	1.787.333	1.703.708
Cash inflows									
17	Secured lending (e.g. reverse repo)								
18	Inflows from fully performing exposures	240.179	199.068	220.537	157.818	191.501	174.539	194.652	156.659
19	Other cash inflows	4.869	2.126	1.512	5.495	3.714	605	413	4.339
19a	(Difference between total weighted inflows and total weighted outflows arising from transactions in third countries where there are transfer restrictions or which are denominated in non-convertible currencies)								
19b	(Excess inflows from a related specialised credit institution)								
20	TOTAL CASH INFLOWS	245.048	201.194	222.049	163.313	195.215	175.144	195.065	160.999
20a	Fully exempt inflows								
20b	Inflows Subject to 90% Cap								
20c	Inflows Subject to 75% Cap	245.048	201.194	222.049	163.313	195.215	175.144	195.065	160.999
						Total adjusted value			
21	Total HQLA					2.510.621	2.251.989	2.799.430	2.483.139
22	Total net cash outflows					1.720.067	1.654.061	1.592.268	1.542.709
23	Liquidity coverage ratio (%)					145,96	136,15	175,81	160,96



Betri Banki P/F
Yviri við Strond 2
Postsmoga 34
110 Tórshavn

Tel +298 348 000
banki@betri.fo
www.betri.fo