



**Kreissparkasse Düsseldorf**

---

# **Offenlegungsbericht**

**- gem. § 26a KWG i. V. m. §§ 319 - 337 SolvV -**

**der  
Kreissparkasse Düsseldorf  
zum 31.12.2009**

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>
<b>1. Anwendungsbereich</b>	3
<b>2. Eigenkapitalstruktur, Eigenkapitalanforderung und Kapitalquoten</b>	
2.1 Eigenkapitalstruktur	3
2.2 Interne Steuerung des Eigenkapitals	3
2.3 Eigenkapitalanforderung und Kapitalquoten	4
<b>3. Risikomanagement der Sparkasse</b>	
3.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements	4
3.2 Risikostrategie	5
3.3 Risikosteuerungsprozesse	5
<b>4. Adressenrisiken</b>	6
4.1 Strategien und Prozesse	6
4.2 Quantitative Angaben zum Forderungsportfolio	7
4.3 Kreditrisikominderungstechniken	7
4.4 Risikovorsorge	9
<b>5. Kreditersatzgeschäfte / Derivate</b>	10
<b>6. Beteiligungen im Anlagebuch</b>	10
<b>7. Marktpreisrisiken einschließlich Zinsänderungsrisiko</b>	
7.1 Management der Marktpreisrisiken	11
7.2 Quantitative Angaben zum Marktpreisrisiko	12
7.3 Quantitative Angaben zum Zinsänderungsrisiko	12
<b>8. Liquiditätsrisiken</b>	12
<b>9. Operationelle Risiken</b>	12
<b>10. Sonstige Risikopositionen</b>	13
<b>Tabellenverzeichnis</b>	13
<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	13

## 1. Anwendungsbereich

Mit dem vorliegenden Bericht setzt die Kreissparkasse Düsseldorf die Offenlegungsanforderungen nach §§ 319 - 337 SolvV in Verbindung mit § 26a KWG um. Die Vorschriften zur Offenlegung sind auf die Kreissparkasse Düsseldorf als Einzelunternehmen anzuwenden. Tochterunternehmen bestehen nicht.

Für die Berechnung des regulatorischen Mindesteigenkapitals für Adressenausfallrisiken wendet die Kreissparkasse Düsseldorf seit dem 01.01.2008 den Kreditrisikostandardansatz (KSA) an. Die Eigenkapitalanforderungen für operationelle Risiken ermitteln sich nach dem Basisindikatoransatz (BIA).

## 2. Eigenkapitalstruktur, Eigenkapitalanforderung und Kapitalquoten

### 2.1 Eigenkapitalstruktur

	Stichtag 31.12.2009 Mio. €
- eingezahltes Kapital (Geschäfts-, Grund-, Stamm-, Dotationskapital und Geschäftsguthaben) ohne kumulative Vorzugsaktien	-
- offene Rücklagen	143,7
- Bilanzgewinn, Zwischengewinn	-
- Vermögenseinlagen stiller Gesellschafter	-
- Sonderposten für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB	-
- von der BaFin anerkanntes freies Vermögen	-
- Abzugspositionen nach § 10 Abs. 2a Satz 2 KWG	1,8
dar.: Wertberichtigungsfehlbeträge und erwartete Verlustbeträge	-
<b>Gesamtbetrag Kernkapital nach § 10 Abs. 2a KWG</b>	<b>141,9</b>
<b>Gesamtbetrag Ergänzungskapital nach § 10 Abs. 2b KWG nach Abzug der Abzugspositionen gemäß § 10 Abs. 2b Satz 2 KWG und Drittrangmittel nach § 10 Abs. 2c KWG</b>	<b>34,6</b>
<b>nachrichtlich: Summe der Abzugspositionen gemäß § 10 Abs. 2b Satz 2 KWG</b>	<b>1,2</b>
<b>Gesamtbetrag des modifizierten verfügbaren Eigenkapitals nach § 10 Abs. 1d Satz 1 KWG und der anrechenbaren Drittrangmittel nach § 10 Abs. 2c KWG</b>	<b>176,5</b>

Tabelle 1: Eigenkapitalstruktur gem. § 324 Abs. 2 SolvV vor Jahresabschluss

Das Kernkapital besteht aus der Sicherheitsrücklage. Zum Ergänzungskapital gehören die Vorsorgereserven nach § 340f HGB sowie langfristige nachrangige Verbindlichkeiten. Die Bedingungen für diese von der Kreissparkasse Düsseldorf eingegangenen nachrangigen Verbindlichkeiten entsprechen den Anforderungen des § 10 Abs. 5a KWG. Mit Feststellung des Jahresabschlusses am 9. Juni 2010 erfolgte im Zusammenhang mit der weiteren Stabilisierung der WestLB AG und der Gründung der „Ersten Abwicklungsanstalt“ gem. § 8a FMStFG eine Dotierung des Fonds für allgemeine Bankrisiken nach §340g HGB mit 1,5 Mio. €.

### 2.2 Interne Steuerung des Eigenkapitals

Im Mittelpunkt einer ertrags- und wertorientierten Banksteuerung steht für die Kreissparkasse Düsseldorf das Risikotragfähigkeitskonzept. Ziel ist eine effiziente, institutsweite Allokation von Eigenkapital als Basis für eine Geschäftstätigkeit mit einem angemessenen Verhältnis von Risiko und Ertrag. Für die interne Risikosicht hat die Kreissparkasse Düsseldorf Adressenaus-

fallrisiken im Kundenkreditgeschäft, Adressenausfallrisiken bei den Eigenanlagen, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken sowie operationelle Risiken als wesentliche Risiken identifiziert.

Ausgangspunkt ist das vorhandene Risikodeckungspotenzial. Der Vorstand legt fest, wie groß der Anteil des Risikodeckungspotenzials in der periodischen, wertorientierten und regulatorischen Sichtweise jeweils ist, der auch im Verlustfall nicht überschritten werden darf. Auf Basis einer Risikotragfähigkeitsanalyse wird in den einzelnen Sichtweisen ein System von Einzellimiten für die verschiedensten Risikoarten festgelegt.

Das sich auf der Basis des Risikotragfähigkeitskonzepts ergebende Gesamtrisiko wird regelmäßig dem vorhandenen Risikodeckungspotenzial gegenübergestellt. Die Risikotragfähigkeit war im Jahr 2009 jederzeit gegeben.

### 2.3 Eigenkapitalanforderung und Kapitalquoten

Die nachfolgende Tabelle stellt die Eigenkapitalanforderungen gem. SolvV der einzelnen Risiken dar.

Risikoarten	Eigenkapitalanforderung in Mio. €
<b>Kreditrisiken im Standardansatz</b>	
- Zentralregierungen	-
- Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften	0,0
- Sonstige öffentliche Stellen	0,1
- Multilaterale Entwicklungsbanken	-
- Internationale Organisationen	-
- Institute	1,9
- Von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen	0,2
- Unternehmen	51,3
- Mengengeschäft	23,9
- Durch Immobilien besicherte Positionen	26,9
- Investmentanteile	0,9
- Sonstige Positionen	2,5
- Überfällige Positionen	3,4
<b>Verbriefungen</b>	
Verbriefungen im Standardansatz	6,6
<b>Risiken aus Beteiligungswerten</b>	
Beteiligungswerte im Standardansatz	4,4
<b>Marktrisiken des Handelsbuchs</b>	
Marktrisiken gemäß Standardansatz	0,0
<b>Operationelle Risiken</b>	
Operationelle Risiken gem. Basisindikatoransatz	11,3
<b>Total</b>	<b>133,4</b>

Tabelle 2: Kapitalanforderungen gem. § 325 Abs. 2 Nrn. 1-4 SolvV

	Gesamtkapitalquote in %	Kernkapitalquote in %
Kreissparkasse Düsseldorf als Einzelinstitut	10,59	8,51

Tabelle 3: Kapitalquoten gem. § 325 Abs. 2 Nr. 5 SolvV

## 3. Risikomanagement

### 3.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

„Risikomanagement“ bedeutet, dass alle Risiken regelmäßig erkannt, gesteuert und überwacht sowie interne Kontrollverfahren implementiert werden.

Vorrangiges Ziel des Risikomanagements ist es, Risiken des Sparkassenbetriebs transparent und dadurch steuerbar zu machen. Dabei erfordert die Übernahme von Risiken ein intensives Abwägen von Risiko und Chance unter Beachtung der Risikotragfähigkeit.

Der Risikomanagementprozess beinhaltet alle Aktivitäten zum systematischen Umgang mit Risiken. Dazu zählen die Risikoerkennung, die Risikobewertung, die Risikomessung, das Risikoreporting, die Steuerung der Risiken als Konsequenz von Bewertung, Messung und Reporting sowie die Risikokontrolle.

Ein funktionierendes Risikomanagement ist Bestandteil der ordnungsgemäßen Geschäftsorganisation gemäß § 25a Abs. 1 KWG. Die daraus resultierenden Arbeitsabläufe sind in Arbeitsanleitungen festgehalten und werden im Rahmen des Internen Kontrollsystems laufend überwacht.

Der Gesamtvorstand ist für die Gesamtstrategie sowie für ein funktionierendes Risikomanagement- und -überwachungssystem verantwortlich, das es ermöglicht, auf Veränderungen der marktmäßigen und organisatorischen Rahmenbedingungen zu reagieren. Ihm obliegt darüber hinaus die Verantwortung für die gesamte Risikoüberwachung. Er erörtert mit dem Verwaltungsrat die Gesamtstrategie und informiert diesen über das Überwachungssystem sowie über die Risikosituation.

Für die Koordination und Unterstützung des Risikomanagements, die Gewährleistung der Aktualität der Arbeitsanleitungen und die laufende Weiterentwicklung des Risikomanagementsystems sind die jeweiligen Fachbereiche verantwortlich. Die Innenrevision stellt die prozessunabhängige Prüfung und Beurteilung aller betrieblichen Aktivitäten und Prozesse sicher. Sie überwacht dabei insbesondere die Wirksamkeit und Angemessenheit des internen Kontrollsystems, des Finanz- und Rechnungswesens sowie die Ordnungsmäßigkeit der Aktivitäten und Prozesse aufgrund eines risikoorientierten Prüfungsansatzes in angemessenen Abständen. Sie berichtet die Ergebnisse unmittelbar an den Vorstand.

Aufbauorganisatorisch ist das Risikomanagement so gestaltet, dass die Funktionstrennung zwischen risikosteuernden und risikoüberwachenden Organisationseinheiten bis hin zur Vorstandsebene - auch für den Vertretungsfall - gewährleistet ist.

### **3.2 Risikostrategie**

Die Kreissparkasse Düsseldorf nimmt geschäftspolitisch eine risikoneutrale Stellung ein. Dies bedeutet, dass Risiken bei angemessenem Chance-Risiko-Profil bewusst eingegangen werden. Eine Kompensation oder Verminderung der Risiken erfolgt bei einem sich verschlechternden Chance-Risiko-Profil. Die Risiken werden dabei auf ein Maß beschränkt, das die Vermögenslage der Sparkasse nicht gefährdet.

### **3.3 Risikosteuerungsprozesse**

Risiken müssen bewusst eingegangen werden, um eine wirtschaftliche Nutzung des Eigenkapitals zu ermöglichen sowie um die Ertragskraft und die Handlungsfähigkeit zu stärken. Dabei ist zu beachten, dass Risiken nur unter „going concern“-Gesichtspunkten eingegangen sowie Risiken und Chancen jeweils abgewogen werden. Ein Kapitalverzehr ist möglichst zu vermeiden. Weitere Ziele sind die Ergebniskontinuität und die Ertragsicherung.

Bevor Geschäfte in neuen Produkten oder auf neuen Märkten regelmäßig abgeschlossen werden, ist im Rahmen einer Testphase das Risikopotenzial dieser Geschäfte zu bewerten. Die für die Abwicklung notwendigen Prozesse werden in Arbeitsanleitungen dokumentiert.

Im Rahmen des Risikomanagementprozesses werden insbesondere folgende Risiken betrachtet:

- Adressenrisiken,
- Marktpreisrisiken,
- Liquiditätsrisiken sowie
- operationelle Risiken.

Es wird mindestens im Rahmen der jährlichen Aktualisierung der Risikostrategie explizit überprüft, ob neue oder andersartige Risiken aufgetreten oder bisher nicht einbezogene Risi-

ken in ihrer Bedeutung derart gestiegen sind, dass sie fortan ebenfalls betrachtet werden müssen. Die Definition / Beschreibung der einzelnen Risikokategorien bzw. Risikoarten erfolgt in der Risikostrategie und entsprechenden Arbeitsanleitungen.

Zur Dokumentation und Information der jeweiligen Entscheidungsträger werden zu den betrachteten Risiken sowie zur Risikotragfähigkeit regelmäßig Risikoberichte erstellt und den zuständigen Personen zur Kenntnis gegeben. Je nach Beeinflussbarkeit und Bedeutung des Risikos variiert das Berichtsintervall zwischen täglich und halbjährlich. In besonderen Fällen erfolgen unverzügliche Meldungen an die Geschäftsleitung.

Wesentliche Inhalte werden dem Verwaltungsrat vom Vorstand im Rahmen der regelmäßig stattfindenden Verwaltungsratssitzungen zur Kenntnis gegeben und diskutiert. Besonders wesentliche Informationen werden im Rahmen einer Ad-hoc-Berichterstattung unverzüglich weitergeleitet.

Darüber hinaus passt die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht die Mindestanforderungen an das Risikomanagement laufend den sich verändernden Rahmenbedingungen an. Aus der letzten Änderung aus August 2009 haben sich weitere Felder ergeben, mit denen sich die Kreditinstitute auseinandersetzen müssen.

Eines ist die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die bei der Kreissparkasse gemäß den Regelungen des TVÖD erfolgt. Ergänzende außertarifliche Anreizsysteme bestehen nicht. Ein anderes Feld ist die Untersuchung von Risikokonzentrationen. Eine Analyse des Einlagen-, Kredit- und Eigengeschäfts, des Ertrags sowie der Liquiditäts- und operativen Risiken hat ergeben, dass keine außergewöhnlichen Risikokonzentrationen festzustellen sind.

Darüber hinaus sind die Anforderungen an Stresstests im Rahmen der MaRisk-Novelle verschärft worden. Diesen ist und wird die Sparkasse in den im laufenden Jahr anstehenden Stresstests nachkommen. Die quantitativen Anforderungen der Liquiditätsverordnung sind um qualitative ergänzt worden. Auch diese werden in den Reports berücksichtigt und zukünftig durch Erweiterungen der im Einsatz befindlichen bankfachlichen IT-Systeme ergänzt.

## **4. Adressenrisiken**

Als Adressenrisiko wird der potenzielle Verlust bezeichnet, der durch einen teilweisen oder vollständigen Ausfall eines Geschäftspartners sowie durch Wertminderungen aufgrund nicht vorhersehbarer Bonitätsverschlechterungen von Geschäftspartnern entstehen kann. In diesem Zusammenhang werden insbesondere Kredit-, Kontrahenten- und Emittenten- sowie Beteiligungsrisiken genannt.

### **4.1 Strategien und Prozesse**

Auf der Grundlage einer Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation und einer Einschätzung der mit dem Kreditgeschäft verbundenen Risiken wird eine Strategie für das Kreditgeschäft auch unter Berücksichtigung der Entwicklungen innerhalb des Geschäftsgebiets und der gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen festgelegt. In der Kreditrisikostrategie wird für alle Geschäftssegmente die Risikoneigung differenziert nach Produkten, Kundensegmenten und Risikoklassen definiert.

Im Rahmen der jährlichen Überprüfung der Strategie für das Kundenkreditgeschäft durch die Geschäftsleitung werden u. a. die aus den vierteljährlich vorgelegten Risikoberichten gewonnenen Erkenntnisse verwendet, um die Wirksamkeit und Zielgenauigkeit der verabschiedeten Strategie zu prüfen und - sofern geboten - auch zeitnah anzupassen.

Zentrale Bedeutung für die kreditnehmerbezogenen Adressenausfallrisiken hat die Bonitätsbeurteilung. Zur Steuerung ihrer Kreditrisiken nutzt die Kreissparkasse Düsseldorf für die interne Risikoklassifizierung die von der Sparkassen Rating und Risikosysteme GmbH entwickelten Rating- und Scoringverfahren. Die gerateten Kreditnehmer und die entsprechenden Kre-

ditvolumina werden einzelnen Risikoklassen zugeordnet und mit statistischen Ausfallwahrscheinlichkeiten belegt. Die Ergebnisse werden zur Steuerung des Gesamtportfolios verwandt.

Darüber hinaus werden auch externe Ratings der Ratingagenturen „Standard & Poor’s“ sowie „Moody’s“ genutzt. Diese Gesellschaften sind für alle Forderungsklassen benannt. Hierbei werden die von diesen Agenturen vergebenen Ratings nach einem festgelegten Schlüssel in die einheitliche Masterskala der Sparkassen-Finanzgruppe übertragen.

Weiterhin dienen die ermittelten Ausfallwahrscheinlichkeiten bei einzelnen Kreditnehmern der Ermittlung einer kompetenzgerechten Bewilligung und der Preisfindung. Die risikoadjustierte Bepreisung wird für gewerbliche und private Kunden konsequent umgesetzt. Hierdurch wird einem höheren, aber gleichwohl noch vertretbaren Risiko ein adäquater Zusatzlös gegenübergestellt.

Als weiteres Instrument zur Risikominimierung setzt die Sparkasse ein EDV-gestütztes Verfahren zur Risikofrüherkennung anhand von Frühwarnindikatoren ein. Ziel ist eine intensivere und spezialisiertere Betreuung dieser Engagements zur Vermeidung bzw. Begrenzung von Verlusten.

#### 4.2 Quantitative Angaben zum Forderungsportfolio

Die folgende Tabelle enthält den Gesamtbetrag der Forderungen vor Anrechnung von Kreditrisikominderungstechniken. Grundlage für den Gesamtbetrag der Positionswerte ist das Bruttokreditvolumen gem. § 19 Abs. 1 KWG.

	Kredite, Zusagen und andere nichtderivative außerbilanzielle Aktiva	Wertpapiere	Derivative Instrumente
	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Gesamtes Bruttokreditvolumen</b>	<b>2.432,3</b>	<b>652,5</b>	<b>6,5</b>
<b>Aufteilung nach geographischen Hauptgebieten *) (gem. § 327 Abs. 2 Nr. 2 SolvV)</b>			
Deutschland	2.395,4	460,9	-
EU (ohne Deutschland)	29,3	143,1	6,5
außerhalb der EU	7,6	48,5	-
<b>Aufteilung nach Hauptbranchen **) (gem. § 327 Abs. 2 Nr. 3 SolvV)</b>			
Kreditinstitute	81,5	380,0	6,5
Privatpersonen	968,2	-	-
Unternehmen	1.187,4	247,5	-
Öffentliche Haushalte	171,1	-	-
Sonstige	24,1	25,0	-
<b>Aufteilung nach vertraglichen Restlaufzeiten (gem. § 327 Abs. 2 Nr. 4 SolvV)</b>			
< 1 Jahr	650,7	227,8	-
1 Jahr - 5 Jahre	291,4	304,5	0,5
> 5 Jahre bis unbefristet	1.490,2	120,2	6,0

Tabelle 4: Bruttokreditvolumen nach Risiko tragenden Instrumenten gem. § 327 Abs. 2 Nrn. 1-4 SolvV

\*) Soweit bei den Wertpapieren Fonds enthalten sind, bezieht sich die regionale Zuordnung auf das Sitzland der Kapitalanlagegesellschaft. Eine Aufteilung nach Sitz der Emittenten der einzelnen enthaltenen Investments erfolgt nicht.

\*\*) Die Hauptbranchen entsprechen denen der Kreditnehmerstatistik der Deutschen Bundesbank.

#### 4.3 Kreditrisikominderungstechniken

Die Kreissparkasse Düsseldorf hat festgelegt, dass Kreditsicherheiten wie inländische wohnwirtschaftliche und gewerbliche Grundpfandrechte, Guthaben im eigenen Haus sowie öffentliche Garantien und Bürgschaften Eigenkapital entlastend angesetzt werden. Aufrechnungsvereinbarungen werden im Rahmen der SolvV nicht risikomindernd angerechnet.

Forderungen, die durch Wohn- oder Gewerbeimmobilien vollständig abgesichert sind, werden im Kreditrisikostandardansatz einer separaten Forderungsklasse mit reduziertem Risikogewicht zugeordnet und daher nicht als Kreditrisikominderungstechnik nach der Solvabilitätsverordnung behandelt.

Die Prozesse zur Bewertung und Verwaltung der verwendeten berücksichtigungsfähigen Sicherheiten sind als Teil des Anweisungswesens in ein übergreifendes Verfahren der Gesamtbanksteuerung eingebunden. Die implementierten Risikosteuerungsprozesse beinhalten eine Kreditrisikobeurteilung der besicherten Positionen. Die rechtliche Wirksamkeit und juristische Durchsetzbarkeit wird durch Vertragsstandardisierung (Verwendung von Verlagsvordrucken) bzw. individuelle Prüfung durch den Rechtsbereich gewährleistet. Für die Bewertung der verwendeten berücksichtigungsfähigen Sicherheiten sind Beleihungsrichtlinien eingeführt.

Die Verantwortlichkeit für das Anweisungswesen zu Sicherheiten liegt im Bereich Kreditsekretariat. Die Verantwortung für den aufsichtsrechtlichen Ansatz der Kreditrisikominderungstechniken obliegt dem Bereich Betriebswirtschaft. Die Verantwortung für das Sicherheitenmanagement liegt in der Marktfolge Kredit und umfasst den Ansatz, die Prüfung und die regelmäßige Bewertung sowie die Verwaltung der Kreditsicherheiten.

### Gesamtsumme der Positionswerte vor und nach Risikominderung

Risikogewicht in %	Gesamtsumme der ausstehenden Forderungsbeträge im Standardansatz	
	vor	nach
	Risikominderung	
	Mio. €	Mio. €
0	551,6	597,3
10	20,0	20,0
20	117,3	116,6
35	754,3	754,3
50	244,4	244,4
75	641,0	635,0
100	771,2	748,2
150	39,9	39,9
1250	43,4	27,4
<b>Gesamt</b>	<b>3.183,1</b>	<b>3.183,1</b>

Tabelle 5: Gesamtsumme der Positionswerte vor und nach Risikominderung gem. § 328 Abs. 2 SolV

### Gesamtbetrag der gesicherten Positionswerte

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die Höhe der zur Absicherung von Forderungen dienenden finanziellen Sicherheiten, Garantien und Kreditderivate sowie deren Zuordnung zu den einzelnen Kundengruppen.

Portfolio	Finanzielle Sicherheiten	Garantien und Kreditderivate
	Mio. €	Mio. €
Öffentliche Stellen	-	2,7
Institute	-	-
Mengengeschäft	1,9	4,1
Beteiligungen	-	-
Unternehmen	2,7	20,3

Tabelle 6: Gesamtbetrag der gesicherten Positionswerte gem. § 336 Nr. 2 SolV

#### 4.4 Risikovorsorge

Für ausfallbedrohte Forderungen werden im Rahmen der branchenüblichen Vorsichtsgrundsätze Einzelwertberichtigungen, Rückstellungen entsprechend der hausinternen Richtlinien gebildet. Es erfolgen quartalsweise Überprüfungen und ggf. daraus resultierende Anpassungen. Im Falle eines erheblichen Risikovorsorgebedarfs wird der Gesamtvorstand unverzüglich informiert.

Für nicht einzelwertberichtigte Forderungen werden Pauschalwertberichtigungen entsprechend der gesetzlichen Regelungen vorgenommen.

Ein Geschäft gilt als „in Verzug“, wenn Zahlungen in Form von nicht geleisteten Zins-, Tilgungszahlungen oder sonstigen Forderungen seit mehr als 90 Tagen ausstehen. Ein Kredit gilt als „notleidend“, wenn die Kapitaldienstfähigkeit nachhaltig nicht gegeben ist und deshalb Wertberichtigungen konkret notwendig sind oder bereits gebildet wurden.

Das Bewertungsergebnis für das Kundenkreditgeschäft fiel deutlich geringer aus als im Vorjahr. Die Verwerfungen an den Finanzmärkten hatten auch im Jahr 2009 Auswirkungen auf unsere Eigenanlagen, allerdings deutlich geringere als im Vorjahr.

Das Volumen der notleidenden Forderungen liegt deutlich unter 5 % des Bruttokreditvolumens. Zur Risikoabschirmung unterhält die Kreissparkasse ausreichende Wertberichtigungen und darüber hinaus umfangreiche Vorsorgereserven.

Hauptbranchen	Gesamtinanspruchnahme aus notleidenden und in Verzug geratenen Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf)	Bestand EWB	Bestand PWB	Bestand Rückstellungen	Bildung/Auflösungen von EWB/Rückstellungen	Direktabschreibung	Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	Kredite in Verzug (ohne Wertberichtigungsbedarf)
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Wirtschaftlich Selbstständige u. Unternehmen	38,9	13,7		0,3	-3,1			4,6
Wirtschaftlich Unselbstständige, Privatpersonen	15,5	5,8		0,1	0,4			3,0
Sonstige	0,5	0,4		-	0,3			0,4
<b>Gesamt</b>	<b>54,9</b>	<b>19,9</b>	<b>4,9</b>	<b>0,4</b>	<b>-2,4</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>8,0</b>

Tabelle 7: Notleidende und in Verzug geratene Kredite gem. § 327 Abs. 2 Nr. 5 SolvV

geographische Hauptgebiete	Gesamtinanspruchnahme aus notleidenden und in Verzug geratenen Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf)	Bestand EWB	Bestand PWB	Bestand Rückstellungen	Kredite in Verzug (ohne Wertberichtigungsbedarf)
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Deutschland	53,3	18,7		0,4	7,9
EU (ohne Deutschland)	1,6	1,2		-	0,0
außerhalb der EU	0,0	0,0		-	0,1
<b>Gesamt</b>	<b>54,9</b>	<b>19,9</b>	<b>4,9</b>	<b>0,4</b>	<b>8,0</b>

Tabelle 8: Notleidende und in Verzug geratene Kredite je geographischem Hauptgebiet gem. § 327 Abs. 2 Nr. 5 SolvV

	Anfangsbestand der Periode	Fortschreibung in der Periode	Auflösung	Verbrauch	wechsellkursbedingte und sonstige Veränderungen	Endbestand der Periode
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €	Mio. €
EWB	22,3	4,4	1,3	5,5	-	19,9
Rückstellungen	0,4	0,0	0,0	0,0	-	0,4
PWB	5,4	-	0,5	-	-	4,9

Tabelle 9: Entwicklung der Risikovorsorge gem. § 327 Abs. 2 Nr. 6 SolV

## 5. Kreditersatzgeschäfte / Derivate

Das Verbriefungsgeschäft wird überwiegend zur Optimierung der Assetallokation betrieben, wobei Neuanlagen nur in strukturierten Produkten erfolgen, die Marktpreisrisiken beinhalten. Die Kreissparkasse Düsseldorf übernimmt im Rahmen des Verbriefungsprozesses dabei ausschließlich die Rolle des Investors. Zum 31.12.2009 waren 6,4 Mio. € in ABS-Transaktionen mit einer Kapitalanforderung von 0,3 Mio. € im Risikogewichtsband von 20 % - 50 % sowie 4,9 Mio. € in synthetischen Transaktionen mit einer Kapitalanforderung von 4,9 Mio. € im Risikogewichtsband 1.250 % investiert.

Bei Verbriefungstransaktionen verwendet die Kreissparkasse Düsseldorf im Rahmen der regulatorischen Eigenkapitalunterlegung den ratingbasierten Ansatz im Rahmen des Kreditrisikostandardansatzes. Für Verbriefungen wurden die Ratingagenturen „Standard & Poor's“ und „Moody's“ benannt.

Zudem werden weitere derivative Finanzinstrumente nur zum Zwecke des Macro-Hedge zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos mittels des Instruments Zinsswap oder im Zusammenhang mit der Ausgabe eigener strukturierter Produkte eingegangen. Eine Limitierung des Volumens an strukturierten Produkten erfolgt mit prozentualen Beschränkungen am Gesamtbestand der Eigenanlagen.

Risikobewertung, -überwachung, -limitierung und Reporting erfolgen nach den gleichen Grundsätzen wie bei den übrigen Geschäften des Anlagebuchs.

Die Kontrahentenausfallrisikoposition nach der Laufzeitmethode beträgt im Bereich der Derivate 6,5 Mio. €.

Zum Stichtag 31.12.2009 bestanden weder Positionen als Sicherungsnehmer noch positive Wiederbeschaffungswerte bei Zins- und Kreditderivaten. In der gesamten Rechnungsperiode 2009 bestanden für das eigene Kreditportfolio Credit Default Swaps in Höhe von 40,0 Mio. €. Als Vermittler waren wir nicht tätig.

## 6. Beteiligungen im Anlagebuch

Die bestehenden Beteiligungen betreffen weit überwiegend die Pflichtbeteiligung am Rheinischen Sparkassen- und Giroverband sowie diverse gemeinschaftlich mit anderen Sparkassen gehaltene Verbundbeteiligungen. Für diese gem. Schreiben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht vom 09.10.2003 nicht kreditnahen Beteiligungen erfolgt ein Controlling und Reporting durch den Rheinischen Sparkassen- und Giroverband.

Für die wenigen nicht in diesem System beobachteten Beteiligungen erfolgt eine Auswertung der Jahresabschlüsse unmittelbar durch die Sparkasse. Über die Beteiligungen wird vierteljährlich durch das Risikocontrolling im Rahmen des Gesamtrisikoberichts berichtet.

Die Bewertung des Beteiligungsportfolios erfolgt nach rechnungslegungspezifischen Vorgaben gemäß HGB. Realisierte und unrealisierte Gewinne bzw. Verluste waren im Jahr nur marginal zu verzeichnen.

Gruppen von Beteiligungsinstrumenten	Vergleich		
	Buchwert	beizulegender Zeitwert (fair value)	Börsenwert
	Mio. €	Mio. €	Mio. €
<b>Strategische Beteiligungen innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe</b>			
- börsengehandelte Positionen	-	-	-
- andere Beteiligungspositionen	46,3	46,3	-
<b>Sonstige strategische Beteiligungen</b>			
- börsengehandelte Positionen	-	-	-
- andere Beteiligungspositionen	5,5	5,5	-
<b>Kapitalbeteiligungen</b>			
- börsengehandelte Positionen	2,4	2,4	2,4
<b>Gesamt</b>	<b>54,2</b>	<b>54,2</b>	<b>2,4</b>

Tabelle 10: Wertansätze für Beteiligungsinstrumente gem. § 332 Nr. 2 a + b SolvV

## 7. Marktpreisrisiken einschließlich Zinsänderungsrisiko

### 7.1 Management der Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken bezeichnen die Gefahr von Verlusten für ein Kreditinstitut, die durch eine negative Entwicklung der Geld- und Kapitalmärkte eintreten können. Diese ergeben sich aus Veränderungen der Marktpreise für Wertpapiere, Devisen und Rohstoffe sowie aus Schwankungen der Zinssätze.

Zu den Marktpreisrisiken sind insbesondere zu zählen:

- Zinsänderungsrisiken
- Kursrisiken bei Wertpapieren
- Währungsrisiken

Unter dem Zinsänderungsrisiko wird das Risiko von Wertveränderungen der verzinslichen Vermögens- und Schuldpositionen infolge von Marktzinsänderungen definiert. Aufgrund unterschiedlicher Zinsanpassungsgeschwindigkeiten von Bilanzpositionen auf der Aktiv- und Passivseite im Umfeld von Kapitalmarktschwankungen entsteht die Gefahr bzw. Chance der Verringerung bzw. Erhöhung des Zinsüberschusses.

Mögliche Verluste bei Handelsgeschäften, basierend auf vom Zins unabhängigen nachteiligen Veränderungen der Marktpreise, werden als sonstige Marktpreisrisiken bezeichnet. Insbesondere vor dem Hintergrund der Finanz- und Wirtschaftskrise sind hier Preisveränderungen auf den Aktienmärkten sowie Veränderungen der Creditspreads bei Anleihen zu nennen. Solche Risiken treten auch bei inaktiven Märkten und strukturierten Papieren auf, bei denen aufgrund der Liquiditäts- und Vertrauenskrise an den Märkten keine aktuellen Transaktions- oder Börsenkurse vorliegen. In diesen Fällen haben wir modellbasierte Berechnungen vorgenommen, die grundsätzlich auf der Methode der Diskontierung des zu erwartenden Cashflows basieren.

Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken werden u. a. derivative Finanzinstrumente (Swap-Geschäfte) eingesetzt.

Zur Steuerung der Risiken existieren vom Vorstand festgelegte GuV-orientierte Limitvorgaben, die vom Bereich Risikocontrolling überwacht werden. Zur Überwachung der Marktpreisrisiken bedient sich das Risikocontrolling des Value-at-Risk-Verfahrens. Hierbei wird eine Hal-

tedauer von 10 Tagen bei einem Konfidenzniveau von 99 % und einem Betrachtungszeitraum von 250 Handelstagen unterstellt.

Zur Quantifizierung und Steuerung der Zinsänderungsrisiken aus anderen zinstragenden Aktiv- und Passivposten der Kreissparkasse Düsseldorf werden GuV-orientierte Verfahren eingesetzt. Darüber hinaus erfolgt eine barwertige Betrachtung und Steuerung der Zinsänderungsrisiken. Der Value-at-Risk wird hierbei mit einer Haltedauer von 90 Tagen bei einem Konfidenzniveau von 95 % und einer historischen Simulation der Zinsen über 20 Jahre berechnet.

Da die Kreissparkasse nur in eingeschränktem Maß in fremde Währungen investiert, ist das Währungsrisiko als unbedeutend einzustufen. Für das Sortengeschäft werden nur marginale Beträge in den gängigen Währungen vorgehalten.

## 7.2 Quantitative Angaben zum Marktpreisrisiko (gem. § 330 Abs. 1 Nr. 2d SolvV)

Die Kreissparkasse Düsseldorf hat sich als Nichthandelsbuchinstitut eingestuft. Die Eigenkapitalanforderungen gem. SolvV liegen in allen Risikopositionen unter der Bagatellgrenze, so dass keine Eigenkapitalanforderung vorliegt. Insofern ist hier die Anwendung des Value-at-Risk-Ansatzes entbehrlich.

## 7.3 Quantitative Angaben zum Zinsänderungsrisiko

In der folgenden Tabelle werden die Auswirkungen des standardisierten Zinsschocks der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht dargestellt, die im Übrigen monatlich ermittelt werden.

	Zinsänderungsrisiken	
	Schock 1	
	(+ 130 / - 190 bp)	
	in Mio €	
	Rückgang des Barwerts	Zuwachs des Barwerts
<b>Total</b>	<b>-21,0</b>	<b>33,1</b>

Tabelle 11: Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch gem. § 333 Abs. 2 SolvV

## 8. Liquiditätsrisiken

Unter dem Liquiditätsrisiko wird die Gefahr verstanden, dass die Sparkasse ihren Zahlungsverpflichtungen zum Zeitpunkt der Fälligkeit nicht mehr uneingeschränkt nachkommen kann. Die Zahlungsfähigkeit und -bereitschaft muss zu jedem Zeitpunkt gewährleistet sein. Die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hierzu sind in der Liquiditätsverordnung (LiqV) geregelt. So darf die Liquiditätskennziffer von 1,00 nicht unterschritten werden. Diese Anforderung wurde von uns in einer Bandbreite von 1,21 - 1,67 erfüllt. Zum Jahresende belief sich der Wert auf 1,57.

Die Überwachung und Steuerung der Liquidität der Sparkasse erfolgt im Rahmen der täglichen Liquiditätsdisposition. Tägliche, monatliche, viertel- und halbjährliche Übersichten, Reports und Szenariobetrachtungen, flankiert von Ad-hoc-Meldungen bei der Unterschreitung von Schwellenwerten, unterstützen das Management der Liquiditätsrisiken. Weiterhin orientieren wir uns an Limiten, die unter Zuhilfenahme historischer Simulationen der Zahlungsströme festgelegt werden. Zusätzlich werden für die langfristige Liquiditätssteuerung die zukünftig erwarteten Zahlungsströme ermittelt.

## 9. Operationelle Risiken

Operationelle Risiken werden definiert als die Gefahr von Schäden, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen, der internen Infrastruktur oder infolge externer Einflüsse eintreten. Dies beinhaltet auch Rechtsrisiken.

Die Sparkasse setzt die Instrumente „Risikolandkarte“ und „Schadensfalldatenbank“ ein. Die „Risikolandkarte“ dient neben der Identifikation operationeller Risiken zur szenariobezogenen Analyse von risikorelevanten Verlustpotenzialen (Ex-ante-Betrachtung). Sie wird jährlich aktualisiert. In der „Schadensfalldatenbank“ werden tatsächlich eingetretene Schäden aus operationellen Risiken erfasst (Ex-post-Betrachtung). Bei bedeutenden Schadensfällen erfolgt eine unmittelbare Berichterstattung an den Vorstand.

Die durchgeführten Szenarioanalysen zeigen, dass der Umfang der operationellen Risiken überschaubar ist. Die Summe der Schäden lag deutlich unterhalb der Limitgrenze.

## 10. Sonstige Risikopositionen

Über die in den Abschnitten 4 - 9 beschriebenen Risikopositionen hinaus sehen wir derzeit keine Risiken von besonderer Bedeutung für die Kreissparkasse Düsseldorf.

### Tabellenverzeichnis:

Nr.	Bezeichnung	SolvV
1	Eigenkapitalstruktur vor Jahresabschluss	§ 324 Abs. 2
2	Kapitalanforderungen	§ 325 Abs. 2 Nrn. 1-4
3	Kapitalquoten	§ 325 Abs. 2 Nr. 5
4	Bruttokreditvolumen nach Risiko tragenden Instrumenten	§ 327 Abs. 2 Nrn. 1-4
5	Gesamtsumme der Positionswerte vor und nach Risikominderung	§ 328 Abs. 2
6	Gesamtbetrag der gesicherten Positionswerte	§ 336 Nr. 2
7	Notleidende und in Verzug geratene Kredite	§ 327 Abs. 2 Nr. 5
8	Notleidende und in Verzug geratene Kredite je geographischem Hauptgebiet	§ 327 Abs. 2 Nr. 6
9	Entwicklung der Risikovorsorge	§ 327 Abs. 2 Nr. 6
10	Wertansätze für Beteiligungsinstrumente	§ 332 Nr. 2 a+b
11	Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch	§ 333 Abs. 2

### Abkürzungsverzeichnis

ABS	Asset Backed Securities
EU	Europäische Union
EWB	Einzelwertberichtigung
GuV	Gewinn- und Verlustrechnung
HGB	Handelsgesetzbuch
KSA	Kreditrisikostandardansatz
KWG	Kreditwesengesetz
MaRisk	Mindestanforderungen an das Risikomanagement
PWB	Pauschalwertberichtigungen
SolvV	Solvabilitätsverordnung