

FINANCIAL  
SERVICES



Sprawozdanie  
Koncernu TOYOTA Kreditbank GmbH  
zgodnie z rozporządzeniem o wypłacalności na dzień 31 marca 2010 r.

Nasza droga do sukcesu:  
**Toyota Way**

人間性尊重 トヨタウェイ

Challenge

Kaizen

## Wykaz skrótów

BaFin	Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych
CRC	Nadzorowanie i kontroling ryzyka kredytowego
EAD	Oczekiwana wysokość wierzytelności w razie nieściągalności (Exposure at Default)
EWB	Korekta/korekty wartości jednostkowych
IRBA	Kalkulacja oparta na ratingu wewnętrznym (Internal Ratings-Based Approach)
KSA	Standardowa kalkulacja ryzyka kredytowego
KWG	Ustawa o instytucjach i transakcjach kredytowych
LGD	Kwota straty (Loss Given Default)
LVaR	Wartość zagrożona po uwzględnieniu płynności (Liquidity- adjusted Value at Risk)
MaRisk	Minimalne wymogi dot. zarządzania ryzykiem
PD	Prawdopodobieństwo nieściągalności (Probability of Default)
PWB	Korekty wartości ryczałtowych
RW	Waga ryzyka
SolvV	Rozporządzenie o wypłacalności
TBP	Toyota Bank Polska Spółka Akcyjna, Warszawa
TBR	ZAO Toyota Bank, Moskwa
TKG	Toyota Kreditbank GmbH, Kolonia
TLG	Toyota Leasing GmbH, Kolonia
TLP	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o., Warszawa
VaR	Wartość zagrożona (Value at Risk)

## Spis treści

1	Zakres stosowania oraz struktura przedsiębiorstwa (§§ 319, 323 SolvV [Rozporządzenie o wypłacalności])	5
2	Opis zarządzania ryzykiem (§ 322 SolvV)	6
2.1	Strategia ryzyka oraz proces zarządzania ryzykiem	6
2.2	Pomiar, nadzorowanie i sterowanie rodzajami ryzyka	7
2.3	Zarządzanie ryzykiem – organizacja	9
2.4	Raportowanie ryzyk	10
2.5	Zabezpieczanie i zmniejszanie ryzyk	10
3	Informacje na temat środków własnych	11
3.1	Struktura środków własnych (§ 324 SolvV)	11
3.2	Właściwy przydział środków własnych (§ 325 SolvV)	11
4	Informacje dotyczące ryzyka podmiotowego	14
4.1	Ogólny obowiązek informacyjny (§ 327 SolvV)	14
4.2	Informacje na temat pochodnych pozycji ryzyka podmiotowego (§ 326 SolvV)	21
4.3	Informacje dot. pozycji KSA [standardowej kalkulacji ryzyka kredytowego] (§ 328 SolvV)	21
4.4	Inne wymogi dot. ujawniania danych (§ 329 SolvV)	22
4.5	Informacje dot. pozycji IRBA [Kalkulacja oparta na ratingu wewnętrznym] (§ 335 SolvV)	22
4.6	Techniki minimalizacji ryzyka kredytowego (§ 336 SolvV)	26
5	Informacje na temat ryzyka rynkowego (§ 330 SolvV)	27
6	Informacje na temat ryzyka operacyjnego (§§ 331, 337 SolvV)	28
7	Informacje na temat księgi inwestycyjnej	29
7.1	Udziały (§ 332 SolvV)	29
7.2	Ryzyko zmiany stóp procentowych (§ 333 SolvV)	29
8	Sekurytyzacja (§ 334 SolvV)	30

## Wykaz tabel

Tabela 1:	Struktura kapitału własnego grupy TKG	11
Tabela 2:	Wymogi dot. kapitału własnego oraz relacje kapitałowe grupy TKG	12
Tabela 3:	Relacje kapitałowe członków grupy TKG	13
Tabela 4:	Wolumen kredytów brutto według regionów	15
Tabela 5:	Wolumen kredytów brutto według głównych bran	15
Tabela 6:	Wolumen kredytów brutto według pozostałych okresów spłaty	16
Tabela 7:	Kredyty zagrożone i opóźnione według branż	17
Tabela 8:	Kredyty zagrożone i opóźnione według regionów	18
Tabela 9:	Zabezpieczenie ryzyka dla kredytów zagrożonych i opóźnionych według branż	19
Tabela 10:	Rozwój zabezpieczenia ryzyka	20
Tabela 11:	Dodatnie wartości ponownego nabycia dla transakcji pochodnych	21
Tabela 12:	Wartości pozycji w standardowej kalkulacji ryzyka kredytowego	22
Tabela 13:	Interpretacja pozycji ryzyka podmiotowego w IRBA zgodnie z planem realizacji	23
Tabela 14:	Portfele częściowe oraz parametry szacunkowe w IRBA	25
Tabela 15:	Faktyczne i przewidywane straty w transakcjach kredytowych	25
Tabela 16:	Wymogi dot. kapitału własnego w odniesieniu do ryzyka rynkowego	27
Tabela 17:	Skutki standaryzowanego szoku dot. stóp procentowych	29

## Wykaz rysunków

Rysunek 1:	Struktura Grupy Toyota Kreditbank	5
Rysunek 2:	Przegląd strategii dla Toyota Kreditbank GmbH	6
Rysunek 3:	Obieg procesu zarządzania ryzykiem	7
Rysunek 4:	Organizacja zarządzania ryzykiem w Toyota Kreditbank GmbH	10

## 1 Zakres stosowania oraz struktura przedsiębiorstwa (§§ 319, 323 SolvV [Rozporządzenia o wypłacalności])

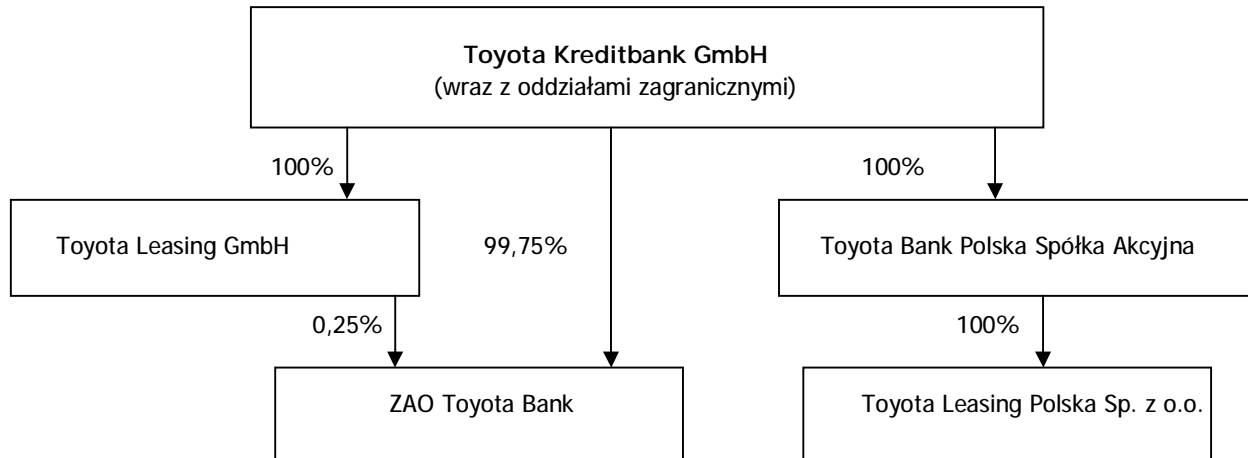
Poniższy dokument zawiera dane do publikacji zgodnie z częścią 5 Rozporządzenia w sprawie wypłacalności (SolvV; Filar III według Bazylea II). Sprawozdanie zostało sporządzone dla koncernu Toyota Kreditbank GmbH na podstawie zasad wymaganych w ramach nadzoru prawnego dotyczącego konsolidacji, które stanowią również podstawę przy opracowywaniu Filaru I – Zgłaszanie. Niniejszy raport sporządza i koordynuje spółka matka, Toyota Kreditbank GmbH (TKG), Kolonia. TKG prowadzi zagraniczne oddziały we Francji, Włoszech, Norwegii, Szwecji i Hiszpanii.

Zgodnie z § 10a ust. 1 zdanie 1 i 2 KWG [ustawy o instytucjach i transakcjach kredytowych]

- TKG wraz ze swoimi oddziałami zagranicznymi,
- Toyota Leasing GmbH (TLG), Kolonia,
- Toyota Bank Polska Spółka Akcyjna (TBP), Warszawa,
- Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. (TLP), Warszawa, oraz
- ZAO Toyota Bank (TBR), Moskwa,

na dzień 31 marca 2010 r. tworzą grupę instytucjonalną (Grupa TKG), przy czym TKG zgodnie z § 10a ust. 1 zd. 1 KWG działa jako przedsiębiorstwo dominujące. Odpowiada to również konsolidacji w rozumieniu prawa handlowego. Konsolidacja kapitału odbywa się według metody wartości księgowej, bez potrącania kapitału.

Powiązania w ramach Grupy TKG zgodnie z prawem o spółkach wyglądają jak następuje:



Rysunek 1. Struktura Grupy Toyota Kreditbank

Obecnie nie ma w ramach grupy instytucjonalnej żadnych ograniczeń lub innych istotnych przeszkód w zakresie transferów środków finansowych lub kapitału własnego, którym się odpowiada.

Wewnątrz grupy TKG nie korzysta się z tak zwanej „regulacji waiver” według § 2a KWG.

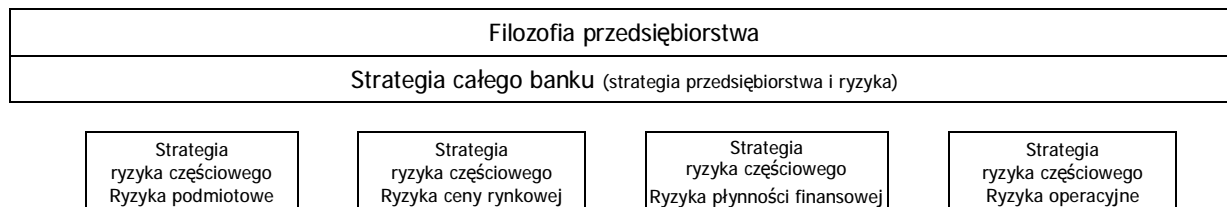
Na dzień 31 marca 2010 r. wszystkie spółki córki zostały uwzględnione w zestawieniu zgodnie z § 10a KWG. Tym samym nie sporządza się zgłoszenia w sprawie ewentualnego niedokapitalizowania spółek córek nieuwzględnionych w konsolidacji w rozumieniu § 323 ust. 2 SolvV.

## 2 Opis zarządzania ryzykiem (§ 322 SolvV)

### 2.1 Strategia ryzyka oraz proces zarządzania ryzykiem

W celu osiągnięcia zysków TKG ponosi ryzyka. Aby zagwarantować kontrolowane i odpowiedzialne zarządzanie ryzykiem, w ramach częściowego projektu „Ogólne zarządzanie bankiem” udoskonalono i przedłożono Bankowi Federalnemu koncepcję możliwości ponoszenia ryzyka oraz ograniczania ryzyka. W ramach tej koncepcji określono również minimalne wymagania dotyczące zarządzania ryzykiem (MaRisk) oraz rozszerzone wymogi dot. sprawozdawczości. W strategii ryzyka ustala się w wiążący sposób ramy dla zarządzania ryzykiem oraz nadzorowania go. Strategia ryzyka jest realizowana przez odpowiedzialne osoby decyzyjne na podstawie uchwał zarządu.

W celu zabezpieczenia działalności przedsiębiorstwa konieczne jest, aby ponoszone ryzyka nie przekraczały możliwości ponoszenia ryzyka przez bank (potencjału pokrycia ryzyka). W ramach kalkulacji możliwości ponoszenia ryzyka należy kwantyfikować wszystkie istotne ryzyka. Całą odpowiedzialność za nadzorowanie ryzyka oraz sterowanie nim ponosi Zarząd TKG. Organ ten decyduje, na podstawie wyznaczonego kapitału przeznaczonego na pokrycie ryzyka, o systemie limitów dla ryzyk według rodzaju ryzyka i jednostki. Każdej placówce (TKG, oddziały i spółki córki) przydzielany jest limit na każdy rodzaj ryzyka. Jako ryzyka materialne TKG definiuje ryzyka podmiotowe, ryzyka dot. koncentracji, ryzyka ceny rynkowej, ryzyka płynności finansowej oraz ryzyka operacyjne. Dla ryzyk dot. płynności finansowej i ryzyk operacyjnych ustalany jest centralny limit na poziomie całego koncernu. Sterowanie ryzykiem przez osoby decyzyjne w danych jednostkach następuje w ramach limitów ustalonych przez zarząd. Przekroczenie tych limitów powoduje przekazanie sprawy do zarządu jako gremium decydującego o działaniach zapobiegawczych. W minionym roku obrotowym projekt dot. kalkulacji możliwości ponoszenia ryzyka został włączony do procesów regulacyjnych TKG i dostosowany do nowego systemu Ma Risk.



#### Rysunek 2. Przegląd strategii Toyota Kreditbank GmbH

Proces zarządzania ryzykiem obejmuje wszelkie działania i środki mające na celu systematyczne sterowanie ryzykiem.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu identyfikowanie ryzyka, jego analizowanie oraz ocenę, wdrażanie działań w celu eliminowania ryzyka oraz jego bieżące nadzorowanie. W tym sensie można przedstawić następujący obieg procesu zarządzania ryzykiem:



Rysunek 3. Obieg procesu zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem jest rozumiane w TKG jako proces ciągły, stanowiący integralną część wszystkich procesów zachodzących w ramach przedsiębiorstwa.

## 2.2 Pomiar, nadzorowanie i sterowanie rodzajami ryzyka

TKG definiuje jako istotne następujące rodzaje ryzyka jako istotne i włącza je do wewnętrznego procesu zarządzania ryzykiem:

**Ryzyka podmiotowe** to ryzyka, które polegają na zagrożeniu niewypłacalnością kredytobiorcy lub kontrahenta i mogą skutkować stratą majątkową po stronie TKG. Dotyczą one w szczególności ryzyk kredytowych z zakresu transakcji detalicznych (transakcje z klientami końcowymi) oraz przedsiębiorstw (transakcje z klientami hurtowymi, czyli transakcje flotowe z klientami końcowymi od momentu osiągnięcia określonego limitu lub zobowiązań w wysokości 250 tys. €, oraz finansowanie dilerów).

Zakup, zarządzanie oraz nadzorowanie nowych transakcji typu detalicznego odbywa się w kraju na podstawie zautomatyzowanych procedur wskaźnikowych, podczas gdy w zakresie przedsiębiorstw wypłacalność kredytobiorcy zostaje sprawdzona przed pierwszym udzieleniem kredytu, a następnie jest kontrolowana corocznie przy przedłużaniu kredytu. Do oceny stosowane są procedury ratingowe. Na potrzeby portfela w zakresie klientów detalicznych i przedsiębiorstw prowadzone jest comiesięczne nadzorowanie ratingu wszystkich klientów oraz opracowuje się indywidualne korekty wartości wraz z wyksięgowaniami, o których Zarząd jest informowany w comiesięcznym raporcie dotyczącym ryzyk kredytowych.

Oddziały oraz spółki córki przeprowadzają kontrolę wypłacalności klientów detalicznych również na podstawie procedur wskaźnikowych, które zasadniczo są zautomatyzowane. W zakresie klientów biznesowych ocena ryzyka kredytowego odbywa się na podstawie wiedzy eksperckiej, ponieważ chodzi tu o relatywnie niewielką liczbę klientów, w przypadku których – ze względu na wielkość zaangażowania – istnieje większe ryzyko. W zakresie finansowania dilerów ocena zdolności kredytowej wspierana jest w zależności od procedur ratingowych, które uwzględniają zarówno cechy ilościowe, jak i jakościowe. Zakresy odpowiedzialności, definicje centralne, zasady opracowywania procesów oraz metody zarządzania ryzykami podmiotowymi ustalone są w aktualnie obowiązującej strategii ryzyka kredytowego TKG.

TOYOTA Kreditbank GmbH definiuje **ryzyko koncentracji** jako nagromadzenie ryzyk w ramach jednego portfela kredytowego. Analiza ryzyka koncentracji stanowi istotny aspekt przy określaniu ryzyka kredytowego. Ryzyko koncentracji można mierzyć w różny sposób (dostosowanie granularności, wskaźnik Herfindahla). Ponieważ różne portfele wykazują różne ryzyka koncentracji, dobór wskaźników następuje dla każdego portfela kredytowego osobno. Ze względu na charakter transakcji detalicznych ostateczna granularność portfela, a tym samym ocena ryzyka odgrywają podzędną rolę, tak że TKG widzi potencjalne ryzyka koncentracji jedynie w zakresie przedsiębiorstw (transakcje z klientami hurtowymi i finansowanie dilerów). Transakcje TKG są regularnie sprawdzane pod kątem dalszych ryzyk koncentracji.

**Ryzyka cen rynkowych** to ryzyka, które mogą się pojawić wskutek zmiany rentowności, kursów i cen na rynkach finansowych. Oddziałują one przede wszystkim na otwarte pozycje dot. odsetek, akcji i walut, w związku z czym możliwe jest powstanie straty majątkowej. Dla koncernu TKG powstaje tu zasadniczo ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko wahań kursu walut obcych; nie występuje ryzyko zmian cen akcji.

Aby umożliwić zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ujmuje się wszystkie zależne od odsetek pozycje po stronie aktywów i pasywów w zestawieniu na poziomie ogólnobankowym w księdze stóp procentowych. Przepływy pieniężne generowane są na podstawie bilansu powiązania stóp procentowych, gdzie uwzględniane są również wcześniejsze spłaty. Sterowanie ponoszonym ryzykiem zmiany stóp procentowych odbywa się zasadniczo poprzez transakcje typu swap, jednak również poprzez transakcje rynku pieniężnego i kapitałowego lub refinansowanie w innych bankach.

Poprzez obliczanie wartości zagrożonej (Value at Risk – VaR) comiesięcznie ustalana jest możliwa strata gotówkowa księgi stóp procentowych na podstawie zdefiniowanych parametrów. Gdy obliczona wartość VaR przekroczy kapitał ryzyka przypisany dla tego okresu, wówczas kapitał ryzyka będący do dyspozycji dla przyszłych okresów zostaje pomniejszony o odpowiednie ryzyko (limit samoregulujący się).

Oprócz ustalania wartości VaR, comiesięcznie przeprowadzane są również analizy scenariuszy na podstawie dokonywanych ad hoc przesunięć równoległych i obrotów krzywej struktury stóp procentowych. Scenariusze te są zgodne zarówno z wymogami nadzoru prawnego, jak i z wymaganiami wewnętrznej sprawozdawczości koncernu.

Nie jest strategicznym celem TKG ponoszenie ryzyka z tytułu wahań kursów walut obcych. Jeżeli tylko powstają zasoby lub przyszłe przepływy gotówkowe w walutach obcych, powinny być one kompensowane przez dział Treasury odpowiednimi transakcjami wzajemnymi. Nie dotyczy to ryzyk związanych z translacją, wynikających z przeliczenia kapitału dotacji oddziałów w Szwecji i Norwegii oraz przedstawicielstwa angielskiego, które prowadzą swoje księgi w lokalnej walucie, ponieważ chodzi tutaj o inwestycje strategiczne, a więc trwałe.

**Ryzyka płynności finansowej** wynikają z powiązań w płynności finansowej po stronie aktywów, które są wyższe niż planowano, przez co mogą powstać ryzyka dotyczące kosztów wynikające z zatorów w płynności finansowej lub wyższego refinansowania (zwiększenie spreadu). Wynika to często z nieoczekiwanych zachowań klientów w transakcjach z klientami końcowymi lub w finansowaniu dilerów.

TKG prowadzi aktywne sterowanie i nadzorowanie płynności. Nadzorowanie ryzyka prowadzone jest w ramach dwunastomiesięcznego cyklicznego planu płynności finansowej. Na jego podstawie przeprowadzane są scenariusze skrajne, sprawdzane jest przestrzeganie ustalonych limitów i zasad, jak również ustalany jest Spread Risk na podstawie LVaR [wartości zagrożonej po uwzględnieniu płynności] dla grupy TKG.

Wartość LVaR opisuje wartość pieniężną dodatkowych kosztów refinansowania dla nadchodzących dwunastu miesięcy w przypadku doraźnego podrożenia refinansowania o określony wcześniej Spread Shift. Spread Shift ustalany jest na podstawie historycznych danych spreadu, które uwzględniają różnice obciążonych ryzykiem oraz wolnych od ryzyka stóp procentowych na bazie jednorocznej z ostatnich pięciu lat. Kalkulacja ta ma charakter zachowawczy, ponieważ Spread Shift jest przyjmowany ad hoc dla wszystkich otwartych refinansowań dot. następujących dwunastu miesięcy.

**Ryzyka operacyjne** wynikają z ogólnej działalności grupy TKG. Chodzi tu o ryzyka, które mogą powstawać wskutek niewłaściwości lub braku skuteczności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub też na skutek wydarzeń zewnętrznych. W celu ewidencjonowania potencjalnych ryzyk jest do dyspozycji baza danych OpRisk. Równolegle do potencjalnych ryzyk w bazie danych szkód, która jest częścią bazy danych OpRisk, ewidencjonuje się wynikające z tych ryzyk straty. Ma to umożliwić inicjowanie działań zapobiegawczych oraz – przy pomocy odpowiednich wskaźników – opracowanie w dłuższym czasie efektywnego systemu wczesnego ostrzegania. Na podstawie regularnie przeprowadzanych analiz stwierdzono, że TOYOTA Kreditbank GmbH nie jest zagrożona żadnymi materialnymi ryzykami z zakresu ryzyk operacyjnych.

Dla zidentyfikowanych ryzyk operacyjnych zastosowano środki zarządzania ryzykiem oraz awaryjne środki zapobiegawcze. Ryzyka operacyjne powstają w koncernie TKG w pierwszym rzędzie wskutek zewnętrznych oszustw. Dlatego wszyscy pracownicy uczestniczący w procesie podejmowania decyzji kredytowych biorą regularnie udział w szkoleniach na temat zapobiegania oszustwom.

**Ryzyka wartości rezydualnych** powstają na skutek ujemnej różnicy pomiędzy rzeczywistą a kalkulowaną wartością niezamortyzowaną dobra będącego przedmiotem leasingu. Ryzyka wartości pozostałej w przypadku produktów zagranicznych oddziałów TKG są zasadniczo ponoszone przez leasingobiorcę (umowa leasingu dot. wartości niezamortyzowanej) albo przez diler (umowa leasingu dot. kilometrów). Ryzyka wartości rezydualnej, na jakie narażony jest TKG w związku z przejęciem wyniku spółki córki TLG, zostały uwzględnione poprzez odpowiednie zabezpieczenie przed ryzykiem wykazane w rocznym sprawozdaniu finansowym spółki córki. Ryzyka wartości rezydualnej są poddane stałemu nadzorowi.

## 2.3 Zarządzanie ryzykiem - organizacja

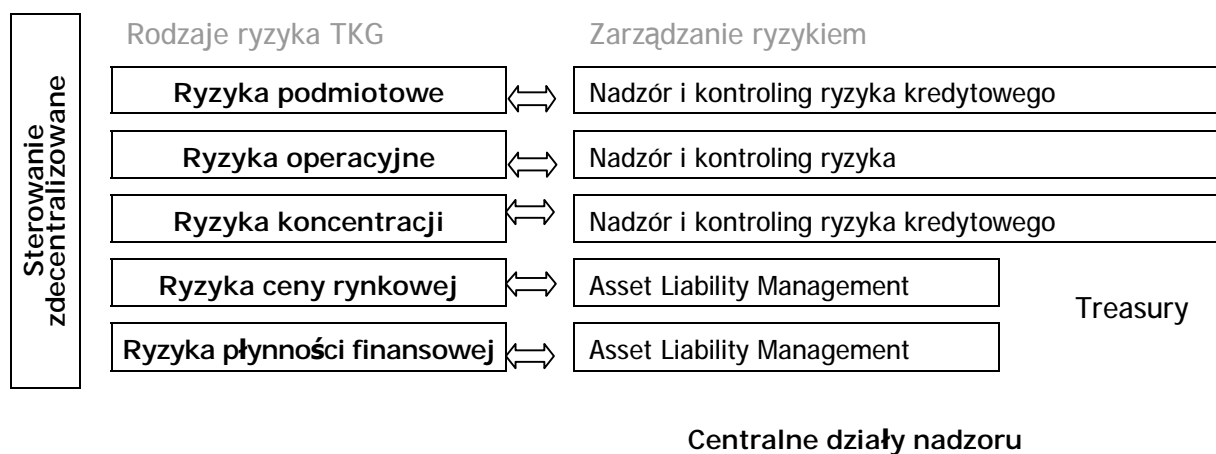
Identyfikowanie, ocena, sterowanie i nadzorowanie **ryzyk kredytowych** jest realizowane przez dział zarządzania ryzykiem TKG. Dział zarządzania ryzykiem jest funkcjonalnie niezależny od pozostałych działów banku. Zakres jego zadań wynika z ramowych warunków dotyczących nadzoru prawnego oraz z wytycznych wewnętrznych. Są one co najmniej raz do roku sprawdzane i w razie potrzeby odpowiednio dostosowywane.

Zarządzanie ryzykiem w grupie TKG jest rozdzielone na dwie placówki. Dział zarządzania ryzykiem w Niemczech koncentruje się zasadniczo na kwestiach związanych z ryzykiem podmiotowym i ryzykiem wartości rezydualnej dot. transakcji krajowych. Poza tym jego kompetencje obejmują metody i procedury sterowania ryzykiem oraz implementację systemów ratingowych Bazylea II i procedur ustalania rezerw na straty kredytowe [impairment] w oddziałach zagranicznych i spółkach córkach. Od sierpnia 2009 r. istnieje w TKG funkcjonalna struktura zarządzania ryzykiem. W ramach tej zmiany strukturalnej lokalni zarządcy ryzykiem są przyporządkowywani do działu zarządzania ryzykiem TKG. Operacyjne sterowanie ryzykami kredytowymi oddziałów zagranicznych i spółek córek jest wspierane przez dział zarządzania ryzykiem International Division w Epsom, Wielka Brytania. Odbywa się to w ramach ścisłej współpracy z kierownikami oddziałów i zarządcami spółek córek.

Dodatkowo dział zarządzania ryzykiem prowadzi konsolidację, nadzór oraz centralne raportowanie **ryzyk operacyjnych** dla grupy TKG. Zarządzanie ryzykami operacyjnymi realizowane jest w działach specjalistycznych lub w oddziałach (z reguły bardzo małych) przez jednego głównego pełnomocnika ds. ryzyk operacyjnych OpRisk.

Ryzyka refinansowania są analizowane i oceniane wewnątrz grupy „Asset Liability Management”. Asset Liability Management jest niezależnym od handlu działem Treasury TKG. Tutaj właśnie na podstawie procedur VaR [wartości zagrożonej] oraz technik scenariuszy są mierzone i analizowane **ryzyka ceny rynkowej oraz ryzyka płynności finansowej**.

Podsumowując, organizację zarządzania ryzykiem wewnątrz TKG można przedstawić w następujący sposób:



Rysunek 4. Organizacja zarządzania ryzykiem w Toyota Kreditbank GmbH

## 2.4 Raportowanie ryzyk

W ramach comiesięcznego Business Recovery Meeting odpowiednie działy przedstawiają Zarządowi wszystkie istotne ryzyka kredytowe oraz ryzyka operacyjne. Uwzględnia się przy tym rozwój nowych transakcji wraz z odpowiednimi składnikami ryzyka oraz ich skutkami dla łącznego portfela. Bardziej szczegółowa analiza portfela kredytowego dla krajowej działalności kredytowej jest sporządzana w comiesięcznym raporcie o ryzykach kredytowych. Dział zarządzania ryzykiem przedstawia w nim wszystkie istotne wskaźniki ryzyka i na tej podstawie przekazuje Zarządowi zalecenia odnośnie do sposobów postępowania. Co kwartał dział kontrolingu TKG przygotowuje wyliczenia na temat możliwości ponoszenia ryzyka i przedstawia je Zarządowi. Raporty te zawierają informacje na temat aktualnych ryzyk i wykorzystania limitów w podziale na rodzaje ryzyk i jednostki oraz łącznie, spełniając w ten sposób minimalne wymagania dotyczące zarządzania ryzykiem.

## 2.5 Zabezpieczanie i zmniejszanie ryzyk

Model działania grupy TKG oraz wspieranie jej celów strategicznych wymaga ponoszenia ryzyka. Z tego względu grupa TKG opracowuje specyficzne strategie w zależności od rodzaju i ważności poszczególnych ryzyk. Za implementację tych strategii w całej grupie odpowiedzialny jest zarząd TKG.

W celu zabezpieczenia lub zmniejszenia ryzyka w transakcjach kredytowych jako obligatoryjne zabezpieczenie przyjmowany jest w pierwszej kolejności finansowany pojazd. Poza tym czasem żądane są dalsze zabezpieczenia jako warunek zawarcia umowy.

Ryzyka leżące poza właściwą transakcją kredytową mogą być całkowicie lub częściowo ograniczane poprzez transakcje wzajemne (np. ryzyka zmiany stóp procentowych wynikające z transakcji o stałym oprocentowaniu poprzez instrumenty pochodne lub ryzyka operacyjne poprzez zawarcie umów ubezpieczeniowych).

W przypadku szkód rzeczywiście powstałych jest do dyspozycji potencjał pokrycia ryzyka. Stosunek sumy limitów ryzyka do potencjału pokrycia ryzyka jest wyrażany w postaci wskaźnika skłonności do ryzyka. TKG określa – w uzgodnieniu z BaFin [Federalny Urząd Nadzoru Usług Finansowych] – skłonność do ryzyka na poziomie poniżej 80%.

### 3 Informacje na temat środków własnych

#### 3.1 Struktura środków własnych (§ 324 SolvV)

Instrumenty środków własnych, uwzględnione w zestawieniu zgodnie z § 10a ust. 6 KWG obejmują kapitał zasadniczy, przypadający na przedsiębiorstwa należące do grupy, oraz kapitał uzupełniający. Nie ma w chwili obecnej kapitału trzeciorzędowego.

Główne składniki kapitału zasadniczego stanowią kapitał zapasowy oraz kapitał rezerwowy utworzony z zysku. Poza tym uwzględniany jest zagregowany kapitał zakładowy (minus wartości księgowe udziałów w kapitale, przypadających na poszczególne przedsiębiorstwa należące do grupy). Ponieważ do dnia 31 marca 2010 r. nie było ani podlegającej uwzględnieniu nadwyżki wynikającej z aktualizacji wyceny zgodnie z § 10 ust. 2b KWG, ani rezerwy na zabezpieczenie zgodnie z § 340f HGB [Kodeksu Handlowego], nie ma kapitału uzupełniającego klasy 1. Pożyczki niższej rangi w wysokości 144 mln. €, włączone do kapitału uzupełniającego klasy 2, spełniają wymogi § 10 ust. 5a KWG, a ich pozostały okres spłaty na dzień 31 marca 2010 r. wynosi od 2,5 do 5,5 lat.

Na dzień 31 marca 2010 środki własne grupy TKG wyglądają następująco:

Składniki kapitału własnego	Kwota w mln €
<b>Kapitał zasadniczy (na cele SolvV)</b>	<b>462</b>
Kapitał wpłacony (kapitał przedsiębiorstwa, kapitał podstawowy, zakładowy, dotacyjny oraz środki na koncie) bez kumulatywnych akcji uprzywilejowanych	30
Otwarte kapitały zapasowe	451
Strata bilansowa oraz inne pozycje podlegające odliczeniu od kapitału zasadniczego	-19
<b>Kapitał uzupełniający (na cele SolvV)</b>	<b>138</b>
Zobowiązania niższej rangi	144
Pozycje podlegające odliczeniu od kapitału uzupełniającego	-6
<b>Razem</b>	<b>600</b>

Tabela 1: Struktura kapitału własnego grupy TKG

#### 3.2 Właściwy przydział środków własnych (§ 325 SolvV)

Specjalny dział Treasury zgłasza zarządowi wskaźnik łączny z „Formularza przeglądowego na temat środków własnych” w ramach comiesięcznego treasury-reporting.

Stosunek obowiązkowego kapitału własnego oraz aktywów ważonych ryzykiem (współczynnik wypłacalności) nie może być zgodnie z wymogami dotyczącymi nadzoru bankowego niższy niż 8%. TKG określa na potrzeby wewnętrzne strategiczną wartość docelową wynoszącą 9%. Zgodnie z wymogami systemu zgłaszania w ramach nadzoru bankowego następuje aktywne raportowanie do działu Treasury oraz do zarządu w przypadku obniżenia wskaźnika poniżej ustalonej granicy dolnej, tak że można szybko wdrożyć odpowiednie środki zaradcze. Takim środkiem zaradczym może być podwyższenie wpłaconego kapitału zakładowego i/lub zobowiązań niższej rangi albo wydanie Asset-Backed Securities lub Credit Linked Notes.

Na poziomie koncernu wymogi dotyczące środków własnych i relacji kapitałowych na dzień 31 marca 2010 r. wyglądają następująco:

Klasy wierzytelności	Wymogi wobec kapitału własnego w mln €
<b>Ryzyko kredytowe</b>	
<b>Klasy wierzytelności wg standardowej kalkulacji ryzyka kredytowego [KSA]</b>	
- Rządy centralne	0
- Rządy lokalne oraz organy terenowe	0
- Inne placówki publiczne	0
- Wielostronne banki rozwojowe	0
- Organizacje międzynarodowe	0
- Instytucje	2
- Pokryte papiery dłużne, emitowane przez instytucje kredytowe	0
- Przedsiębiorstwa	58
- Transakcje z klientami prywatnymi	93
- Pozycje zabezpieczone nieruchomościami	0
- Udziały inwestycyjne	0
- Pozostałe pozycje	41
- Pozycje przeterminowane	5
<b>Klasy wierzytelności wg kalkulacji opartej na ratingu wewnętrznym [IRBA]</b>	
- Rządy centralne	0
- Instytucje	0
- Transakcje z klientami prywatnymi	36
- Przedsiębiorstwa	93
- Inne aktywa niezależne od kredytów	18
<b>Ryzyka rynkowe w księdze handlowej</b>	
<b>Ryzyka rynkowe zgodnie:</b>	
- z kalkulacją standardową	14
- z kalkulacją wg modelu wewnętrznego	0,00
<b>Ryzyka operacyjne</b>	
<b>Ryzyka operacyjne zgodnie:</b>	
- z kalkulacją wg wskaźnika bazowego	21
- z kalkulacją standardową	0
- z kalkulacją wg pomiarów zaawansowanych	0
<b>Razem</b>	<b>382.000</b>
Łączny udział w kapitale w %	12,57
Łączny udział w kapitale przy Floor 80%	12,40
Udział w kapitale zasadniczym w %	9,68

Tabela 2. Wymogi wobec kapitału własnego oraz relacje kapitałowe grupy TKG

Dla poszczególnych spółek grupy TKG na dzień 31 marca 2010 r. odnotowano następujące udziały w kapitale łącznym:

Spółka	Udział w kapitale łącznym w %	Udział w kapitale zasadniczym w %
TKG (łącznie z działami)	14,63	11,86
TLG	7,34	7,34
TBP (łącznie z TLP)	12,81	8,90
TBR	41,68	35,78

Tabela 3. Relacje kapitałowe członków grupy TKG

## 4 Informacje dotyczące ryzyka podmiotowego

### 4.1 Ogólny obowiązek informacyjny (§ 327 SolvV)

Dział CRC stanowi niezależną jednostkę w ramach działu zarządzania ryzykiem i koncentruje się zasadniczo na identyfikacji, analizie, ocenie, sterowaniu oraz nadzorowaniu ryzyk podmiotowych w grupie TKG. Oprócz kompetencji w zakresie ryzyk kredytowych i ryzyk wartości pozostałej, związanych z transakcjami TKG w Niemczech, CRC w ramach projektów Bazylea II i IFRS przejmuje również sukcesywnie zadania w zakresie nadzorowania ryzyka kredytowego w oddziałach i spółkach córkach TKG. W szczególności CRC wspiera dział Risk International poprzez opracowywanie systemów ratingowych i wdrażanie reportingu dot. ryzyka kredytowego i ratingu w poszczególnych oddziałach i spółkach córkach TKG oraz przejmuje w związku z tym sukcesywnie zadania jednostki nadzorującej ryzyko podmiotowe, wynikające z przepisów prawnych dot. nadzoru.

Dział CRC w szczególności jest odpowiedzialny za szybkie ustalanie odpowiednich działań zabezpieczających przed ryzykiem. Tworzenie zależnych od sytuacji oraz automatycznych środków zapobiegawczych ma na celu pokrycie przewidywanych strat. Zgodnie z kodeksem handlowym [HGB] wobec klientów końcowych (zależnie od systemu: portfel detaliczny oraz klienci hurtowi) w przypadku niespłaconych ratałnych umów kredytowych i leasingowych, co do których nie dokonano korekty wartości jednostkowych, comiesięcznie tworzona jest automatycznie zryczałtowana korekta wartości jednostkowych dla całego stanu wierzytelności. W przypadku umów wypowiedzianych i rozliczonych ostatecznie, znajdujących się w dziale zarządzania ryzykiem/dziale prawnym, następuje automatycznie korekta wartości jednostkowych (EWB) w wysokości 85% wierzytelności netto. Systemowo ustawiona wysokość tej korekty wartości jednostkowych (EWB) ustalana jest na podstawie wcześniejszych dochodów ze sprzedaży zabezpieczenia. W odniesieniu do finansowania dilerów istnieje poza tym wytyczna definiująca określone sytuacje na potrzeby tworzenia, rozwiązywania i dostosowywania EWB w odpowiedniej wysokości. Wszelkie systemy korekty wartości są comiesięcznie sprawdzane i w razie konieczności odpowiednio dostosowywane.

Na potrzeby bilansu koncernu japońskiej spółki matki, Toyota Financial Services Corporation, Nagoya, należy w celu realizacji IFRS skalkulować Impairment (IAS 39). Korekty wartości ustala się według systematyki zgodnej z IFRS, zbudowanej na systemach ratingowych TKG i zgodnej z kryteriami Bazylea-II. Korekty wartości danego oddziału powinny przy tym zasadniczo przekraczać łączną wartość przewidywanej straty z ryzyk podmiotowych. Dział CRC jest odpowiedzialny za wdrożenie i utrzymywanie instrumentów oraz metod kalkulacji Impairment na podstawie określonych parametrów ryzyka systemów ratingowych odpowiednio do wymogów wynikających z IFRS, przy czym w tym celu, analogicznie do segmentacji portfeli zgodnie z Bazylea II, dokonuje się podziału na klientów detalicznych i korporacyjnych.

Oprócz przedstawienia wolumenu kredytów brutto, poniżej zostały przedstawione dalsze informacje na temat kredytów zagrożonych oraz opóźnionych. Zgodnie z obowiązującymi definicjami opóźnienie pojawia się, jeśli kredyt nie jest jeszcze nieściągalny, ale zostały dokonane korekty wartości jednostkowych. Umowa traktowana jest jako zagrożona, gdy rzeczywiście jest nieściągalna.

Wolumen kredytów brutto na dzień 31 marca 2010 r. można podzielić w następujący sposób według regionów, branż oraz pozostałego okresu spłaty:

	Kredyty, przyrzeczenia oraz inne niepochothane aktywa pozabilansowe	Papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe
	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €
Niemcy	-3.306.965	-262	-6.773
Francja	-1.216.196	0	-4.205
Hiszpania	-931.434	0	0
Reszta Europy	-641.700	-17.472	-27.128
Norwegia	-522.240	0	0
Szwecja	-322.869	0	0
Włochy	-219.583	0	0
Kraje Beneluksu	-36.915	-1.194	-4.533
Ameryka	-4.794	0	-5.492
Azja	-26	0	-3.330
Afryka	-8	0	0
<b>Razem</b>	<b>-7.202.730</b>	<b>-18.928</b>	<b>-51.461</b>

Tabela 4. Wolumen kredytów brutto według regionów

	Kredyty, przyrzeczenia oraz inne niepochothane aktywa pozabilansowe	Papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe
	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €
Placówki publiczne, administracja, osoby fizyczne	-3.276.965	0	0
Handel samochodami	-3.182.057	-1.437	0
Handel i usługi	-412.223	0	0
Budownictwo, nieruchomości gruntowe i mieszkalnictwo	-126.586	0	0
Przemysł przetwórczy	-92.768	0	0
Instytucje kredytowe	-67.840	-17.491	-21.865
Przedsiębiorstwa finansowe i ubezpieczenia	-37.222	0	-29.596
Przetwarzanie danych, telekomunikacja i media	-4.330	0	0
Inne	-2.739	0	0
<b>Razem</b>	<b>-7.202.730</b>	<b>-18.928</b>	<b>-51.461</b>

Tabela 5. Wolumen kredytów brutto według branż głównych

	Kredyty, przyrzeczenia oraz inne niepochothane aktywa pozabilansowe	Papiery wartościowe	Pochodne instrumenty finansowe
	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €
do 1 roku	-2.721.169	-18.928	0
1 do 5 lat	-4.007.004	0	-47.682
powyżej 5 lat i bezterminowo	-474.557	0	-3.779
Razem	-7.202.730	-18.928	-51.461

Tabela 6. Wolumen kredytów brutto według pozostałych okresów spłaty

Zagrożone oraz opóźnione kredyty oraz zasoby dotyczące odnośnej korekty wartości jednostkowych (EWB), ryczałtowej korekty wartości (PWB) i rezerwy wykazują na dzień 31 marca 2010 r. następujące wartości w poszczególnych branżach:

	Łączne wykorzystanie kredytów zagrożonych lub opóźnionych (z konieczną korektą wartości)	Stan EWB (wraz z ryzykami krajowymi)	Stan PWB	Stan rezerw	Kredyty opóźnione (bez konieczności korekty wartości)
	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €
Handel samochodami	-469.415	71.495	8.239	60	-267.712
Przemysł przetwórczy	-3.212	785	0	0	-842
Handel i usługi	-18.904	4.328	0	0	-4.478
Przedsiębiorstwa finansowe i ubezpieczenia	-1.711	389	0	0	-384
Budownictwo, nieruchomości gruntowe i mieszkalnictwo	-10.305	2.473	0	0	-6.935
Przetwarzanie danych, telekomunikacja i media	-325	90	0	0	-74
Placówki publiczne, administracja, osoby fizyczne	-281.913	32.332	25.304	0	-37.661
<b>Razem</b>	<b>-785.785</b>	<b>111.892</b>	<b>33.543</b>	<b>-60</b>	<b>-318.086</b>

Tabela 7. Kredyty zagrożone i opóźnione według branż

Regionalny podział kredytów zagrożonych oraz opóźnionych wraz z odnośnym zabezpieczeniem ryzyka kształtuje się na dzień 31 marca 2010 r. w następujący sposób:

	Łączne wykorzystanie kredytów zagrożonych lub opóźnionych (z konieczną korektą wartości)	Stan EWB (wraz z ryzykami krajowymi)	Stan PWB	Stan rezerw	Kredyty opóźnione (bez konieczności korekty wartości)
	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €
Niemcy	-281.679	68.016	8.009	0	-214.639
Pozostała Europa	-296.329	7.013	6.227	60	-20.881
Francja	-133.027	18.213	9.860	0	-11.836
Hiszpania	-64.736	15.571	3.622	0	-64.798
Włochy	-5.265	2.702	1.165	0	-1.500
Norwegia	-3.317	72	3.730	0	-3.040
Szwecja	-1.378	276	930	0	-1.338
Kraje Beneluksu	-28	17	0	0	-28
Azja	-26	12	0	0	-26
<b>Razem</b>	<b>-785.785</b>	<b>111.892</b>	<b>33.543</b>	<b>-60</b>	<b>-318.086</b>

Tabela 8. Kredyty zagrożone i opóźnione według regionów

Zagrożone oraz opóźnione kredyty oraz zasoby dotyczące odnośnej korekty wartości jednostkowych (EWB), ryczałtowej korekty wartości (PWB) i rezerwy wykazują na dzień 31 marca 2010 r. następujące wartości w poszczególnych branżach:

	Zasilenia netto /likwidacje EWB (wraz z ryzykami krajowymi) / PWB / Rezerwy
	Kwota w tys. €
Handel samochodami	7.205
Instytucje kredytowe	-152
Przemysł przetwórczy	-36
Handel i usługi	-87
Przedsiębiorstwa finansowe i ubezpieczenia	45
Budownictwo, nieruchomości gruntowe i mieszkalnictwo	1.341
Przetwarzanie danych, telekomunikacja i media	21
Placówki publiczne, administracja, osoby fizyczne	10.602
<b>Razem</b>	<b>18.939</b>

Tabela 9. Zabezpieczenie ryzyka dla kredytów zagrożonych i opóźnionych według branż

Poniższe zestawienie przedstawia kształtowanie się zabezpieczeń ryzyka w roku operacyjnym 2009/10:

	1 kwietnia 2009	Dostosowanie walutowe / Przekształcenia	Zużycie	Likwidacje	Zasilenia	31 marca 2010
	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €
Korekty wartości jednostkowych	82.194	42	6.143	16.357	31.490	91.226
Zryczałtowane korekty wartości jednostkowych	17.391		4.263	10.742	18.280	20.666
Korekty wartości ryczałtowych	26.970	262		2.689	8.999	33.542
<b>Razem</b>	<b>126.555</b>	<b>304</b>	<b>10.406</b>	<b>29.788</b>	<b>58.769</b>	<b>145.434</b>

Tabela 10. Kształtowanie się zabezpieczeń ryzyka

## 4.2 Informacje na temat pochodnych pozycji ryzyka podmiotowego (§ 326 SolvV)

Transakcje pochodne są zawierane wyłącznie w celu zabezpieczenia ryzyka stóp procentowych oraz ryzyka walutowego. Chodzi tutaj o swapy stóp procentowych, swapy stóp procentowych / swapy walutowe oraz dewizowe transakcje terminowe. Tym samym informacje na temat pochodnych instrumentów kredytowych w chwili obecnej nie są konieczne.

Ze swoimi kontrahentami grupa TKG, zgodnie z wewnętrznymi zaleceniami, oprócz refinansowania, może realizować również inne transakcje z zakresu bankowości. Kontrahentami grupy TKG w zakresie transakcji pochodnych oraz dewiz są banki o ratingu długoterminowym według Moody's lub StandardPoor's wynoszącym co najmniej Single A. Transakcje związane z aktualnym lub potencjalnym ryzykiem podmiotowym mogą być jednak dokonywane tylko pod warunkiem zatwierdzenia dla nich przez Zarząd odpowiedniego limitu.

Limity dla kontrahentów opierają się na wypłacalności danego kontrahenta, która mierzona jest na podstawie zewnętrznych ratingów. Rozróżnia się nominalny limit handlowy dla kontrahenta oraz limit ceny rynkowej, korelujący z limitem nominalnym. Zarząd ustala generalne limity handlowe dla kontrahentów dla każdej klasy ratingowej, przy czym maksymalna wysokość uzależniona jest od rozwoju działalności operacyjnej. Limity te są opracowywane na nowo przynajmniej raz do roku. Przypisanie limitów do poszczególnych kontrahentów przeprowadza raz w miesiącu sekcja ryzyka działu Treasury i odpowiednio to dokumentuje. Ponadto w cyklach miesięcznych nadzorowane są zewnętrzne ratingi kontrahentów i ewentualnie na tej podstawie odpowiednio dostosowywane są limity.

Dodatnie wartości rynkowe/odtworzeniowe transakcji pochodnych kształtowały się na dzień 31 marca 2010 r. jak następuje:

	Dodatnie wartości rynkowe
	Kwota w tys. €
Ryzyka stóp procentowych	0
Ryzyka stóp procentowych / ryzyka walutowe	16.241
Ryzyka walutowe	0
Razem	16.241

Tabela 11. Dodatnie wartości odtworzeniowe dla transakcji pochodnych

## 4.3 Informacje dot. pozycji KSA [standardowej kalkulacji ryzyka kredytowego] (§ 328 SolvV)

Do momentu dopuszczenia dla poszczególnych działów odpowiednich modułów ratingowych, umożliwiających stosowanie kalkulacji bazującej na wewnętrznych ratingach (IRBA; por. rozdział 4.5), grupa TKG stosuje od 1 stycznia 2008 r. standardową kalkulację ryzyka kredytowego (KSA) w celu obliczenia ryzyka podmiotowego.

Nie zostały wskazane żadne agencje ratingowe. Do oceny wierzitelności grupa TKG wykorzystuje – jeśli jest to konieczne – ratingi krajowe OECD.

Poniższe zestawienie pokazuje wartości pozycji według KSA, na dzień 31 marca 2010 r. Ponieważ wszystkie zabezpieczenia wchodzą bezpośrednio w rozliczenie Loss Given Default (LGD; kwota strat), efekt technik zmniejszających ryzyko kredytowe nie jest widoczny i dlatego nie jest wykazywany.

Waga ryzyka w %	Łączna kwota wymagalnych wierzytelności	
	Dodatknie wartości rynkowe	
	Kwota w tys. €	
0		-48.023
10		0
20		-62.154
35		0
50		-23.339
70		
75		-1.680.097
90		
100		-1.453.343
115		
150		-30.412
190		
250		
290		
350		0
370		
1250		0
<b>Potrącenie kapitałowe</b>		

Tabela 12. Wartości pozycji wg standardowej kalkulacji ryzyka kredytowego

#### 4.4 Inne wymogi dot. ujawniania danych (§ 329 SolvV)

TKG posiada udział w spółce Liquiditatskonsortialbank GmbH, Frankfurt am Main [Frankfurt nad Menem], w stosunku do którego wymogi wynikające z § 329 SolvV nie mają zastosowania.

Ponadto TKG posiada – w ramach zakładowego planu emerytalnego – udziały w funduszach inwestycyjnych, które na podstawie § 83 ust. 2 i § 78 ust. 2 zdanie 3 pkt. 3 SolvV są przypisane do klasy wierzytelności „udziały”, oraz które otrzymują zgodnie z § 98 zdanie 1 pkt. 3 SolvV zwykłą wagę, ryzyka w wysokości 370%. Na dzień 31 marca 2010 r. wartość tej pozycji wynosi 1.437 tys. €.

#### 4.5 Informacje dot. pozycji IRBA [Kalkulacja oparta na ratingu wewnętrznym] (§ 335 SolvV)

W celu ustalenia łącznej kwoty rozliczeniowej dla ryzyk podmiotowych TKG zdecydowała się na zastosowanie zaawansowanej kalkulacji IRBA.

Projekt rozpoczęty w listopadzie 2001 r. w Niemczech, który koordynuje wdrażanie przepisów według Bazylea II w całym koncernie, był cały czas kontynuowany w celu zapewnienia przestrzegania planu realizacji ustalonego z Federalnym Urzędem Nadzoru Usług Finansowych (BaFin). Zgłoszenie zaawansowanej kalkulacji IRBA miało miejsce 31 marca 2008 r. Projekt ma być zrealizowany w całości w trzech etapach do 31 marca 2013 r., przy

czym w niewielkim zakresie wykorzystany zostanie „Partial Use” (częściowe obszary portfela będą na stałe lub tymczasowo wyłączone z zastosowania IRBA).

W celu przypisania dłużnika do systemu ratingowego przeprowadzone zostało segmentowanie portfela, odpowiednio do stopnia ryzyka i związanej z nim wielkości zaangażowania. Łączny portfel został w ten sposób podzielony, aby część portfela Corporate [Przedsiębiorstwa], oprócz dilerów, obejmowała również klientów końcowych z limitem lub zaangażowaniem w wysokości od 250 tys. € (klienci hurtowi), a portfel Other Retail [detaliczny] zawierał wszystkie zaangażowania jednostkowe poniżej 250 tys. €.

Zgodnie z planem realizacji do chwili osiągnięcia progu wyjścia powinny zostać opracowane i przyjęte przez BaFin następujące wewnętrzne systemy ratingowe:

Kraj	Pole działalności	Część portfela	Opracowanie wg IRBA
Niemcy	Transakcja klienta końcowego	Detaliczne	Moduł ratingowy detaliczny DE
		Rządowe	Partial Use
		Przedsiębiorstwa	Moduł ratingowy przedsiębiorstw DE
	Finansowanie dilerów	Przedsiębiorstwa	
Francja	Transakcja klienta końcowego	Detaliczne	Moduł ratingowy detaliczny FR
		Rządowe	Partial Use
		Przedsiębiorstwa*)	Moduł ratingowy przedsiębiorstw FR
	Finansowanie dilerów	Przedsiębiorstwa	
Szwecja	Transakcja klienta końcowego	Detaliczne	Moduł ratingowy detaliczny SE
		Rządowe	Partial Use
		Przedsiębiorstwa	Partial Use
	Finansowanie dilerów	Przedsiębiorstwa	Partial Use
Norwegia	Transakcja klienta końcowego	Detaliczne	Moduł ratingowy detaliczny NO
		Rządowe	Partial Use
		Przedsiębiorstwa	Partial Use
	Finansowanie dilerów	Przedsiębiorstwa	Partial Use
Hiszpania	Transakcja klienta końcowego	Detaliczne	Moduł ratingowy detaliczny ES
		Przedsiębiorstwa	Partial Use
	Finansowanie dilerów	Przedsiębiorstwa	Moduł ratingowy przedsiębiorstw ES
Polska	Transakcja klienta końcowego	Detaliczne	Moduł ratingowy detaliczny PL
		Przedsiębiorstwa	Partial Use
	Finansowanie dilerów	Przedsiębiorstwa	Partial Use
Włochy	Finansowanie dilerów	Przedsiębiorstwa	Moduł ratingowy przedsiębiorstw IT
Rosja	Transakcja klienta końcowego	Detaliczne	Moduł ratingowy detaliczny RU
	Finansowanie dilerów	Przedsiębiorstwa	Moduł ratingowy przedsiębiorstw RU
całościowo	Treasury	Banki	Partial Use

\*) Jeżeli klienci hurtowi są osobami prywatnymi, są ujęci w ramach Partial Use.

**Tabela 13. Ujęcie pozycji ryzyka podmiotowego wg IRBA, zgodnie z planem realizacji**

Pierwsza kontrola poprawności wdrożenia IRBA, wymagana do osiągnięcia progu wejścia dla systemów ratingowych detalicznych i przedsiębiorstw dla Niemiec, została przeprowadzona z wynikiem pozytywnym w sierpniu 2007 r. przez Niemiecki Bank Federalny na zlecenie BaFin. TKG otrzymała od BaFin decyzję o

dopuszczeniu kalkulacji zaawansowanej IRBA zarówno dla grupy TKG, jak i dla pojedynczej jednostki na dzień 1 kwietnia 2008 r. (z mocą wsteczną od dnia 31 marca 2008 r.). Dalsze kontrole poprawności dla systemów ratingowych detalicznego dla Szwecji, jak i przedsiębiorstw dla Hiszpanii, miały miejsce w październiku 2008 r. Decyzja o dopuszczeniu dla obu tych systemów ratingowych została wydana ze skutkiem na dzień 1 września 2009 r. W styczniu 2010 r. przeprowadzono na zlecenie BaFin z wynikiem pozytywnym kolejną kontrolę przydatności IRBA dla systemu ratingowego detalicznego dla Norwegii. Ostateczna decyzja o dopuszczeniu nie została jeszcze przez BaFin wydana. Dalsze kontrole przydatności dla systemów ratingowych detalicznych oddziałów we Francji i Hiszpanii, jak również dla portfela przedsiębiorstw oddziału we Francji zostaną przeprowadzone w trakcie roku operacyjnego 2010/2011.

Wszelkie moduły ratingowe są metodycznie i w sposób kompetentny rozwijane przez TKG. Odpowiedzialność za rozwój, jakość oraz nadzorowanie stosowania systemów ratingowych ponosi dział CRC.

Systemy są sprawdzane przynajmniej raz do roku na podstawie zdefiniowanej procedury; w przypadku konieczności dostosowania systemu przeprowadza się za zgodą Zarządu ponowną kalibrację. Moduły opierają się na modelach statystycznych i jednoznacznie przyporządkowują każdą pozycję ryzyka podmiotowego do danej klasy ratingowej oraz prawdopodobieństwa niespłacenia kredytu zgodnie z obowiązującą w całym banku 14-stopniową skalą Master. Skala ta jest dobrana w taki sposób, aby adekwatnie wyrażała główny zakres działalności gospodarczej grupy TKG. Obejmuje ona jedenaście klas (1-11) dla kredytów niezagrożonych oraz trzy kolejne (D1-D3) dla już zagrożonych. Rozróżnianie pomiędzy kredytami „zagrożonymi” a „niezagrożonymi”, w zależności od modułu ratingowego, przeprowadzane jest codziennie lub comiesięcznie na podstawie kryteriów zagrożenia, ustalanych przez dział CRC. Ogólna definicja zagrożenia kredytu pokrywa się z odpowiednią regulacją w SolvV. Jeżeli są dostępne istotne, bardziej aktualne informacje na temat jakiegoś dłużnika, zostaje przeprowadzone nowe przyporządkowanie ratingowe, przy czym dział zarządzania ryzykiem podejmuje ostateczną decyzję. Po sporządzeniu ratingu następuje przypisanie pozycji ryzyka podmiotowego do regulacyjnej klasy wiarygodności według wymogów zgodnie z § 25 SolvV dla kalkulacji standardowej KSA, jak również zgodnie z §§ 73 i nast. SolvV dla kalkulacji IRBA.

Dział CRC przygotowuje co miesiąc raporty dot. ryzyka kredytowego/ratingu dla koncernu TKG, które są istotnym instrumentem zarządzania ryzykiem oraz kierowania przedsiębiorstwem. Istotnymi elementami tych raportów, oprócz określenia prawdopodobieństwa zagrożenia kredytów oraz kwot strat dla każdego poziomu ratingowego, jest w szczególności przedstawienie portfela kredytów według zróżnicowanych aspektów oraz opinia na temat zabezpieczenia przed ryzykiem.

Parametry ustalone na podstawie wewnętrznych systemów ratingowych wchodzą bezpośrednio do systemu sterowania wewnętrznego i są udostępniane działowi kontrolingu w celu obliczenia możliwości ponoszenia ryzyka przez bank. Opierając się zarówno na wartościach z analiz dokonywanych w przeszłości, jak i na zaplanowanych zmianach w portfelu kredytów, można przeprowadzić uzgodnienia z kontrolingiem w celu obliczenia premii z tytułu ryzyka oraz zaplanowania kosztów ryzyka kredytowego.

Przynajmniej raz na kwartał przeprowadzane są testy skrajne zgodnie z postanowieniami Bazylea-II, które z jednej strony służą kontroli adekwatności obliczonych środków, a z drugiej strony mają za zadanie zidentyfikować negatywne dla banku zdarzenia oraz zmiany rynkowe, tak aby możliwe było podejmowanie w porę środków zaradczych.

Spośród zabezpieczeń możliwych do uwzględnienia zgodnie z SolvV podczas ustalania wartości pozycji ważonej ryzykiem w wewnętrznych systemach ratingowych grupa TKG w zakresie finansowania dilerów uwzględnia jako zabezpieczenia zmniejszające ryzyko kredytowe oprócz finansowanych pojazdów (jako pozostałe zabezpieczenia rzeczowe), także zastawy hipoteczne pierwszej kolejności, jeżeli odpowiadają one wymogom SolvV.

Portfolia częściowe oraz parametry oceny w kalkulacji IRBA przedstawiają się w grupie TKG w następujący sposób (EAD w tys. €):

Portfel		Rządy centralne	Pozycje udziałów	Przedsiębiorstwa	Kredyty detaliczne
PD 0 - 0,2%	EAD	-	-	-89.397	-681.235
	PD	-	-	0,13 %	0,14 %
	RW	-	-	11,94 %	4,99 %
	LGD	-	-	17,00 %	14,48 %
PD 0,2 - 0,9%	EAD	-249		-145.633	1.040.107
	PD	0,83 %		0,59 %	0,47 %
	RW	61,50 %		35,37 %	14,86 %
	LGD	32,57 %		22,31 %	20,54 %
PD 0,9 - 3,2%	EAD	-1.478		-290.097	-531.028
	PD	1,50 %		2,76 %	1,70 %
	RW	70,56 %		63,62 %	31,97 %
	LGD	29,69 %		23,95 %	24,89 %
PD 3,2 - 100%	EAD	-351		-496.866	-207.024
	PD	7,88 %		13,96 %	13,42 %
	RW	119,95 %		120,04 %	41,24 %
	LGD	30,74 %		26,60 %	21,71 %
Default	EAD			-245.534	-18.347
	PD			100,00 %	100,00 %
	RW			117,41 %	71,14 %
	LGD			33,50 %	57,18 %

Tabela 14. Portfolia częściowe oraz parametry oceny wg IRBA

Poniżej przedstawione zostało zestawienie rzeczywistych i przewidywanych strat dla portfeli wg kalkulacji IRBA na rok operacyjny 2009/10.

		Przedsiębiorstwa	Portfel detaliczny	Łącznie
		Kwota w tys. €	Kwota w tys. €	Kwota w tys. €
Niemcy	Przewidywane	-8.221	-7.173	-15.394
	Rzeczywiste	-1.859	-7.740	-9.599
Szwecja	Przewidywane	-	-432	-432
	Rzeczywiste	-	-534	-534
Hiszpania	Przewidywane	-1.151	-	-1.151
	Rzeczywiste	-274	-	-274

Tabela 15. Rzeczywiste i przewidywane straty w transakcjach kredytowych

Aby uzyskać całkowitą zgodność pomiędzy stratami przewidywanymi i rzeczywistymi, portfolia musiałyby za każdym razem znajdować się w tak zwanej płynnej równowadze, tzn. umowy zagrożone byłyby kompensowane nowymi w ten sposób, że struktura całego portfela nie zmieniałaby się w czasie. Ponadto ogólna gospodarcza sytuacja odnośnego obszaru gospodarczego musiałaby przez cały istotny okres oceny i obserwacji odpowiadać idealnemu średniemu stanowi koniunkturalnemu. Oba te warunki stanowią jednak teoretyczne przypadki graniczne, w związku z czym generalnie należy zakładać istnienie różnicy pomiędzy stratami przewidywanymi i rzeczywistymi. Ponadto oceny parametrów w grupie TKG należy traktować jako bardzo konserwatywne.

#### 4.6 Techniki minimalizacji ryzyka kredytowego (§ 336 SolvV)

Oprócz wypłacalności i zachowań związanych ze spłacalnością kredytobiorców, istotne znaczenie dla oceny ryzyka podmiotowego mają również zabezpieczenia. W tym zakresie najważniejsze zabezpieczenie dla podmiotu finansującego sprzedaż pojazdów grupy Toyota stanowią finansowane pojazdy.

Poza tym, uwzględniane są inne zabezpieczenia, takie jak np. poręczenia, zastawy hipoteczne itp., przy czym konieczność ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń ustalana jest indywidualnie. Spośród zabezpieczeń możliwych do uwzględnienia zgodnie z SolvV przy ustalaniu wartości pozycji ważonych ryzykiem w wewnętrznych systemach ratingowych grupa TKG w zakresie finansowania dilerów uwzględnia jako zabezpieczenia zmniejszające ryzyko kredytowe oprócz finansowanych pojazdów (jako pozostałe zabezpieczenia rzeczowe), także zastawy hipoteczne pierwszej kolejności, jeżeli odpowiadają one wymogom SolvV.

Procedury służące do wyceny zabezpieczeń i zarządzania nimi są określone w wewnętrznych wytycznych banku. Obliczenie wartości zabezpieczeń jest sprawdzane w ramach przedłużania kredytu, dokonywanego co najmniej raz do roku, i w razie potrzeby dostosowywane. W przypadku nieruchomości dokonuje się corocznego sprawdzenia wartości rynkowych na bazie planu rocznego.

Wszelkie zabezpieczenia są bezpośrednio włączone w ocenę LGD i dlatego nie są szczegółowo odrębnie wykazywane.

## 5 Informacje na temat ryzyka rynkowego (§ 330 SolvV)

Spółki grupy TKG są sklasyfikowane – jeżeli taka klasyfikacja jest konieczna – jako instytucje nieprowadzące ksiąg handlowych. W zakresie ryzyk rynkowych grupa podejmuje obecnie wyłącznie ryzyka walutowe. Wymogi wobec kapitału własnego na dzień 31 marca 2010 r. są następujące:

Rodzaj ryzyka	Wymogi wobec kapitału własnego
	w mln €
Odsetki	-
Akcje	-
Waluty	14
Surowce	-
Inne	-
<b>Razem</b>	<b>14</b>

Tabela 16. Wymogi dla kapitału własnego w odniesieniu do ryzyka rynkowego

Wbrew strategii polegającej na unikaniu ryzyk związanych z walutami obcymi, TKG w roku operacyjnym 2008/2009 po raz pierwszy musiała odnotować pozycję otwartych należności w walutach obcych. TOYOTA Motor Finance (Netherlands) B.V., Amsterdam, Holandia (TMFNL) udzieliła pożyczki niższej rangi na rzecz TBR w wysokości 350 milionów RUB. Ponieważ chodzi tutaj o spółkę córkę TKG, w listopadzie 2008 r. Zarząd zdecydował, aby wynikające stąd ryzyka walutowe i kredytowe były ponoszone w Niemczech. W celu przeniesienia tych ryzyk na TKG, zawarto transakcję swapową z TMFNL, zabezpieczając ją poprzez utworzenie rezerwy na przewidywane straty w odpowiedniej wysokości. Porozumienie to obowiązuje nadal w roku, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie.

## 6 Informacje na temat ryzyka operacyjnego (§§ 331, 337 SolvV)

Koncern TKG wyznacza kwotę na pokrycie ryzyk operacyjnych według procedury opartej na standardowej kalkulacji, oddzielnie dla zakresów działalności klientów prywatnych, jak i firm oraz działalności handlowej. Kwota ta ustalana jest centralnie na podstawie SolvV. Częstkowe kwoty pokrycia (12%, 15% i 18%) ustalone są na podstawie średniego przychodu brutto z ostatnich trzech lat obrotowych dla danego zakresu działalności.

Ponieważ koncern TKG nie stosuje do obliczania ryzyka operacyjnego żadnych metod opartych na zaawansowanych pomiarach, nie jest konieczne informowanie o wykorzystywaniu ubezpieczeń w celu zmniejszenia ryzyka.

## 7 Informacje na temat księgi inwestycyjnej

### 7.1 Udziały (§ 332 SolvV)

Koncern Toyota Kreditbank posiada 0,01% (19 tys. €) udziałów w spółce Liquiditäts-Konsortialbank GmbH, Frankfurt am Main, które są ujęte w bilansie po kosztach nabycia. W ramach tych udziałów istnieje obowiązek dopłaty do wysokości 100 tys. €.

W niewielkim zakresie TKG – w ramach zakładowego systemu emerytalnego – posiada nienotowane na giełdzie udziały w funduszach inwestycyjnych, które są wykazane po kosztach nabycia i wycenione według złagodzonej zasady najniższej wartości zgodnie z § 253 HGB [kodeksu handlowego]. W sprawozdaniu finansowym za rok 2010 zostaną one wykazane w wartości 1.437 tys. €.

### 7.2 Ryzyko zmiany stóp procentowych (§ 333 SolvV)

W grupie TKG oprócz ustalania VaR [wartości zagrożonej] przeprowadzane są również analizy scenariuszy na podstawie doraźnych równoległych przesunięć krzywej struktury stóp procentowych. Grupa TKG analizuje doraźne scenariusze, zarówno wymagane zgodnie z przepisami nadzoru, jak i konieczne dla potrzeb raportowania wewnętrznego. W centrum zainteresowania nadzoru znajduje się w szczególności kapitał własny posiadany przez tak zwane „banki nietypowe”. Rozumie się przez to banki, których wartość gotówkowa księgi inwestycyjnej zmniejsza się, jako reakcja na standaryzowany szok odsetkowy (równoległe przesunięcie krzywej stóp procentowych o +130 wzgl. -190 punktów bazowych), o więcej niż 20% kapitału własnego (suma kapitału zasadniczego i uzupełniającego). Celem TKG jest utrzymywanie tej gotówkowej straty zawsze na poziomie poniżej limitu określanego przez nadzór. Dodatkowo dla grupy TKG ustalony jest doraźny scenariusz na podstawie przesunięcia równoległego o  $\pm 100$  punktów bazowych.

Wyliczenie wartości zagrożonej [VaR] w grupie TKG następuje na okres 20 dni (wyskalowane na 250 dni) i na poziomie ufności 99,9%. Oparte jest ono na historii stóp procentowych z okresu 1.500 dni, które zostają odtworzone. W sumie daje to 3.000 scenariuszy VaR. Na krzywej stóp rynkowych uwzględnia się przy tym spreads Toyoty. W celu poprawienia jakości wyniku grupa TKG wprowadziła kilka zmian parametrów, które wchodzi w życie od 30 kwietnia 2010 r. I tak okres utrzymania zostaje zredukowany do jednego dnia (wyskalowanie na 125 dni), tak aby można było uwzględnić również krótkie wahania przy obliczaniu ryzyka, a liczba scenariuszy VaR zostaje zmniejszona do 2.000 (1.000 odtworzonych dni).

Według wymagań strategii częściowej dla ryzyk rynkowych wszystkie przeprowadzone transakcje handlowe obciążone ryzykiem muszą służyć minimalizacji ryzyka. Pozycje księgi inwestycyjnej, obciążone ryzykiem ceny rynkowej, wyceniane są co miesiąc. Ze względu na przedterminowe spłaty kredytów (early termination) grupa TKG bierze za podstawę scenariusze historyczne, które są włączane do wyczeń.

Skutki standaryzowanego przez nadzór bankowy szoku odsetkowego na dzień 31 marca 2010 r. wyglądają następująco:

	Straty gotówkowe w księdze odsetkowej	
	+ 130 BP	-190 BP
<b>Waluta</b>	w mln €	
EUR	19,9	0,0
<b>Razem</b>	<b>19,9</b>	

Tabela 17. Skutki standaryzowanego szoku odsetkowego

## 8 Sekurytyzacja (§ 334 SolvV)

Grupa TKG nie ma na stanie żadnych pozycji wymagających sekurytyzacji, tak że informacje na ten temat w tej chwili nie są konieczne. Na rok kalendarzowy 2010 planuje się dokonać jednej sekurytyzacji wierzytelności, zapewniając sobie w ten sposób kolejną alternatywną możliwość refinansowania na korzystnych warunkach. Grupa TKG będzie w ten sposób szeroko zabezpieczona przed niepewnościami związanymi z rynkiem kapitałowym.

**Wydawca:**

Toyota Kreditbank GmbH  
Toyota Allee 5  
D-50415 Kolonia  
Telefon (02234) 102 - 0

[tkg.offenlegung@toyota-fs.com](mailto:tkg.offenlegung@toyota-fs.com)  
[www.toyota-fs.de](http://www.toyota-fs.de)