

Jaarrekening 2002 Dexia Bank Nederland NV

In duizenden euro's, tenzij anders aangegeven

2002

2001

Vreemde valuta

De tegenwaarde van de vreemde geldeenheden in de balans bedraagt:

Activa

34 437

424 487

Passiva

381 946

976 074

Ingeleende en uitgeleende waardepapieren

In bruikleen of verbruikleen:

Ontvangen waardepapieren

3 839 110

5 326 356

Gegeven waardepapieren

3 827 201

5 316 775.000

De ingeleende en uitgeleende waardepapieren per 31 december 2002 hebben betrekking op de niet geconsolideerde deelneming Dexia Securities Services N.V.

Marktrisico

Marktrisico betreft het risico dat de ontwikkeling van marktvariabelen leidt tot winsten of verliezen op aangehouden posities. Het marktrisico wordt beheerd aan de hand van risicolimieten voor handelsposities, positieconcentratie en rente gevoeligheid. De risicolimieten worden bepaald door de risico commissies van de afdeling Risk Management en worden periodiek getoetst aan de externe marktomstandigheden. Het lijn management is verantwoordelijk voor de dagelijkse handhaving van deze limieten.

Renterisico

Het renterisico betreft de gevoeligheid van de financiering van de bank als gevolg van fluctuaties in de lange en korte termijn rentestand. Deze fluctuaties kunnen resulteren in een winst of verlies op de aangehouden positie. De afdeling Treasury beheert het renterisico van de bank. De algemene richtlijn is dat het de business units en profit centers niet toegestaan is om renteposities aan te houden. Posities als gevolg van transacties namens klanten, worden back to back ingedekt bij de afdeling Treasury. De afdeling Treasury beheert het renterisico gebruik makend van stringente limieten op basis van de rentegevoeligheid per basispunt. Deze limieten worden vastgesteld door de Asset & Liability Commissie en worden dagelijks getoetst.