

RISIKORAPPORT 2021



Sparekassen Balling

Søndergade 12A, Balling, 7860 Spøttrup

CVR-nr. 10757711

 **Sparekassen Balling**
Lokal i mere end 100 år

Indhold

Indledning og offentliggørelse	3
Risikostyringsmålsætninger og -politikker (artikel 435).	3
Ledelseserklæring (artikel 435 stk. 1)	7
Anvendelsesområde (artikel 436)	8
Kapitalgrundlag (artikel 437)	8
Kapitalkrav (artikel 438)	9
Eksposering mod modpartsrisiko (artikel 439)	14
Kapitalbuffere (artikel 440)	14
Indikator for global systemisk betydning (artikel 441)	15
Kreditrisikojusteringer (artikel 442)	15
Ubehæftede aktiver (artikel 443)	18
Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)	18
Markedsrisiko (artikel 445)	19
Operationel risiko (artikel 446)	19
Eksposeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447).	19
Eksposering mod renterisicipositioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448).	20
Eksposering mod securitiseringspositioner (artikel 449)	20
Aflønningspolitik (artikel 450)	20
Gearing (artikel 451).	20
Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (artikel 452)	21
Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453)	21
Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (artikel 454)	22
Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (artikel 455)	22
Bestyrelsens godkendelse.	23

RISIKORAPPORT 2021

Indledning og offentliggørelse

EU-kommissionen har godkendt en ny gennemførelsesforordning (EU) 2021/637 som indfører et fælles sæt af tekniske standarder vedrørende offentliggørelse af søjle III-oplysninger. Idet vi på tidspunktet for udarbejdelsen af denne risikorapport ikke har modtaget fortolkninger til forordningen, er denne risikorapport udarbejdet med henblik på opfyldelse af oplysningsforpligtelserne i henhold til CRR-forordningens artikel 431 til 455 som i de foregående år. Når fortolkningerne til forordningen foreligger, udarbejdes ny risikorapport efter den nye gennemførelsesforordning.

Offentliggørelse sker på Sparekassens hjemmeside: www.sparekassenballing.dk

Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der måtte være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten.

Det er Sparekassens opfattelse, at de anførte oplysninger opfylder kravene til søjle III-oplysningerne som foreskrevet i CRR-forordningens artikel 431 til 455.

Denne rapport er opdateret på baggrund af årsrapporten 2021 for Sparekassen Balling.

Risikostyringsmålsætninger og –politikker (artikel 435)

Sparekassen Balling er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger, med udgangspunkt i Sparekassens forretningsmodel og Sparekassens strategiske målsætninger, relevante risikopolitikker samt principper for risiko og kapitalstyring. Formålet med Sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyringen. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte rammer. Den daglige risikostyring foretages af direktøren, kreditechefen og den risikoansvarlige.

De væsentlige risikoområder for Sparekassen er:

- kreditrisiko
- markedsrisiko
- likviditetsrisiko
- operationelle risici.

Sparekassens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af Sparekassens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Sparekassen har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af Sparekassens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om Sparekassens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke Sparekassen.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særlig fokus på. Planen godkendes af direktøren.

Den risikoansvarlige er udpeget af direktøren og refererer med ovennævnte undtagelser til Sparekassens direktør. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af Sparekassens bestyrelse.

Politik for kreditrisiko

En af de væsentligste risici i Sparekassen er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for Sparekassen. Sparekassens bestyrelse har

fastlagt politikker og instrukser med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter ligger indenfor de vedtagne rammer og forventede sikkerheder. Der er desuden fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter, som Sparekassen har forretninger med. Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, så enkelt-eksponeringer ikke udgør nogen væsentlig risiko for Sparekassens eksistens.

Sparekassen tilstræber altid at opnå tilstrækkelig sikkerhed til at afdække den enkelte eksponeringsrisiko, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det væsentligt for Sparekassen at opnå tilstrækkelig med sikkerheder uanset sikkerhedens type og uanset om de giver mulighed for modregning i forbindelse med opgørelse af kreditrisikoen i solvensopgørelsen.

Sparekassen følger løbende eksponeringer på individuel basis. Udviser eksponeringen kreditforringelse bliver der foretaget den nødvendige nedskrivning på eksponeringen. Sparekassen opererer med 12 udlånsgrupper, fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervskunder, der er opdelt efter branche. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en politik, hvor det er præciseret, hvor meget én erhvervsmæssig branche må udgøre af de samlede udlån og garantier.

Der foretages daglig opfølgning på overtræk, restancer og øvrige misligholdte fordringer. Der udfærdiges månedsrapport om væsentlige overtræk, samt kvartalsvis kreditrapport, til ledelsen.



Politik for markedsrisiko

Sparekassens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af Sparekassens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter ændres som følge af ændringer i markedspriser.

Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisikoen er, at den ikke vil påtage sig betydende markedsrisici, der får indflydelse på Sparekassens handlefrihed.

Sparekassen har fastlagt rammer for de forskellige former for markedsrisici. Det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velfabulanceret forhold mellem risici og afkast. Markedsrisikoen relaterer sig primært til værdipapirbeholdningen.

Sparekassen har outsourcet investeringerne i værdipapirer til eksterne samarbejdspartnere, som har et mandat afpasset til Sparekassens besluttede risikoramme. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici til hvert bestyrelsesmøde.

I lyset af, at Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer udgør en væsentlig andel af de samlede aktiver, f.eks. sammenlignet med de samlede udlån, er der stor ledelsesmæssig fokus på styring af risikoen. Den samlede beholdning, dog uden indregning af sektoraktier, følges løbende ved beregning af Value at Risk.

	Markedsværdi i (tkr.)	VaR i (tkr.)	VaR i %
31.12.2021	253.227	6.976	2,82
31.12.2020	249.992	7.252	2,90
31.12.2019	232.138	7.414	3,19
31.12.2018	245.493	7.577	3,08
31.12.2017	187.281	5.910	3,16

VALUE AT RISK (VaR): En stress-test af, hvor meget man maksimalt kan forvente at tabe (her med 99,5 % sandsynlighed) på den samlede egenbeholdning i kr. eller i % i et meget dårligt år, hvis historien gentager sig (her beregnet på basis af de seneste 10 års afkasthistorik).

Der er taget højde for korrelationer (altså hvordan afkastet på de forskellige aktivklasser svinger i forhold til hinanden).

Den beregnede VaR er baseret på afkastindeks og en antagelse om normalfordeling.

Sparekassen følger på daglig basis, udviklingen på værdipapirbeholdningen, og hver måned udarbejdes ledelsesrapportering, til brug for direktionen og bestyrelsen. Ledelsesrapporteringen er opdelt på hver enkelt forvaltningsaftale.

Politik for renterisiko

Renterisikoen på obligationsbeholdningen følges løbende, og den rapporteres på hvert bestyrelsesmøde.

Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for renterisikoens størrelse. Den samlede renterisiko udgjorde 5.309 tkr. ultimo 2021 mod 4.652 tkr. ultimo 2020.



Politik for aktierisiko

Sparekassens aktiebeholdning er primært anlægsaktier bestående af aktier i selskaber indenfor den finansielle sektor. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for hvor stor en del af rammen, der må investeres i en enkelt aktie for at sikre en stor spredning af risikoen, ligesom der er fastsat rammer for de totale summer af aktier.

Ultimo 2021 udgjorde Sparekassens anlægsbeholdning 60.712 tkr. i sektoraktier, ultimo 2020 var denne beholdning 41.290 tkr.

Politik for valutarisiko

Sparekassens valutarisiko begrænser sig til kursreguleringerne på beholdningen af kontant valuta. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for investeringer i fremmed valuta.

Politik for likviditetsrisiko

Sparekassens bestyrelse har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Sparekassens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 289 %.

Bestyrelsen har desuden besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger en overordnet risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte Sparekassens forretningsmodel. Desuden er der besluttet retningslinjer for Sparekassens opgørelse af likviditetsrisikoen samt finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at Sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer Sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at Sparekassen altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven kombineret med stresstest. Den langsigtede styres via stresstest og fokus på den strategiske fundingstruktur.

Bestyrelsen modtager månedligt detaljeret rapportering om, hvorvidt Sparekassens likviditetsrisiko ligger inden for de udstukne rammer og om Sparekassens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

Politik for operationel risiko

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Det er Sparekassens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Sparekassen har flere forretningsgange med det formål at mindske operationelle risici. Sparekassens væsentligste område ved vurderingen af Sparekassens operationelle risici er IT-forsyningen. Sparekassen betjener sig af ekstern IT-leverandør – SDC – Sparekassens politikker på området er afstemt efter dennes sikkerhedssystemer. Ansvar for afvikling og validering af Sparekassens eksterne systemer ligger hos SDC. SDC's systemrevision rapporterer til Sparekassens bestyrelse.

Sparekassen har en compliancefunktion til at sikre, at reglerne for investeringsaktiviteter og andre væsentlige områder overholdes. Grundlæggende er compliancefunktionens opgave derfor at rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de pågældende områder. Der rapporteres mindst en gang årligt skriftligt til bestyrelsen på complianceområdet.

Ledelseserklæring (artikel 435 stk. 1)

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 27. januar 2022 godkendt risikorapporten for 2021.

Det er bestyrelsens vurdering, at Sparekassens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til Sparekassens profil og strategi.

Det er desuden bestyrelsens vurdering, at ovenstående beskrivelse af Sparekassens overordnede risikoprofil i tilknytning til Sparekassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af Sparekassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan Sparekassens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af Sparekassens direktion, Sparekassens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af evt. af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Sparekassens forretningsstrategi er baseret på Sparekassens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Sparekassen ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af Sparekassens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som Sparekassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Sparekassen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er Sparekassens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov incl. buffere og NEP-krav skal udgøre mindst 5 % point, aktuelt udgør denne 10,5 %.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i Tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser Tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Sparekassens aktuelle tal for diverse grænseværdier.

	Tilsynsdiamant	Sparekassens opfyldelse pr. 31/12 2021
Udlånsvækst	<20%	0,2%
Store engagementer	<175%	89,7%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	448,7%
Ejendomsseksponering	< 25 %	2,5%

Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435 stk. 2)

Sparekassens bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelsesposter udover Sparekassens fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2021.

Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den nødvendige viden og erfaring om Sparekassens risici, til at sikre en forsvarlig drift af Sparekassen.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering, herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.

Rapporteringen til ledelsen foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

Anvendelsesområde (artikel 436)

Oplysningsforpligtelsen gælder for:

Sparekassen Balling
 Søndergade 12A, Balling
 7860 Spøttrup
 CVR: 10 757 711
 tlf.: 97 56 44 22

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.2021

Kapitalgrundlag (artikel 437)

Sparekassens kapitalgrundlag pr. 31.12.2021 udgør 173.985 tkr. og opgjort jf. CRR-forordningen artikel 437. Kapitalen specificeres således:

Opgørelse af kapitalgrundlag	31.12.2021
Betalte kapitalinstrumenter	88.762
- Faktiske eller eventuelle forpligtelser til at købe egne egentlige kernekapitalinstrumenter	-250
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital	88.512
Overført resultat for foregående år	123.882
- Fradrag for foreslået garantrent	-2.550
Overført resultat	121.332
- Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-315
- Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-35.539
Fradrag for tab på nedskrivningsberettigede eksponeringer	-5
Egentlig kernekapital	173.985
Kernekapital	173.985
Kapitalgrundlag	173.985

Kapitalkrav (artikel 438)

Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Opgørelse af Sparekassens individuelle solvensbehov tager udgangspunkt i Finanstilsynets seneste vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter samt Lokale Pengeinstitutters notat om opgørelse af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres efter 8+ metoden, hvor behovet beregnes som 8 % (søjle I kravet) af de risikovægtede aktiver med tillæg for de områder, hvor Sparekassen har særlige risici, som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet.

Sparekassens opgørelsesmetode følger Finanstilsynets vejledning, og er baseret på følgende risiko områder - dog er den nye gennemførselsforordning endnu ikke indarbejdet:

- **Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)**
- **Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)**
- **Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)**
- **Kreditrisici, heraf**
 - Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer
 - Øvrige kreditrisici
 - Koncentrationsrisiko individuelle engagementer
 - Koncentrationsrisiko på brancher
 - NPE-krav
- **Markedsrisici, heraf**
 - Renterisici
 - Aktierisici
 - Valutarisici
 - kreditspændsrisici
- **Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)**
- **Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)**
- **Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)**
- **Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav**
 - Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet (Solvenskrav, individuelle solvenskrav, min. kapitalkrav)
 - Andre lovmæssige krav (såsom Største engagement, Tilsynsdiamanten)
- **Eventuelle tillæg som følge af overskridelse af Tilsynsdiamantens grænseværdier**

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at Sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici som ledelsen finder, at Sparekassen har påtaget sig.

Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf

Sparekassens opgjorte solvensbehov fordelt på risikoområder fremgår af nedenstående skema:

Risikoområde	Tilstrækkelig kapital 1.000 kr.	Solvensbehovet %
Kreditrisici	5.827	0,81
Markedsrisici	5.175	0,71
Operationelle risici	1.806	0,25
Øvrige forhold	0	0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	57.804	8,00
I alt	70.612	9,77

Elementer i Sparekassens individuelt opgjorte solvensbehov

Søjle I kravet

Solvensbehovsmodellen er baseret på 8+ modellen, hvilket betyder at der lovbestemt afsættes 8 % af den samlede risikoeksponering inden der afsættes kapital til andre risici.

Indtjening

Der skal afsættes ekstra kapital, hvis Sparekassens basisindtjening er for beskeden i forhold til udlån og garantier, og dermed ikke er absorberende for tab. Der afsættes ikke tillæg til indtjeningen.

Udlånsvækst

Sparekassen forventer ikke en udlånsvækst på 10 % eller derover, derfor tages der ikke tillæg i solvensbehovet for udlånsvækst.

Kreditrisici

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisici.

Nedenfor ses Sparekassens samlede risikoeksponering samt kapitalkrav på 8 % for hver enkelt eksponeringskategori.

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksp. mod institutter	8.625	690
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	21.813	1.745
Eksp. mod detailkunder	408.136	32.651
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	66.167	5.293
Eksp. ved misligholdelse	21.841	1.747
Andre poster	11.778	942
Eksp. mod aktier udenfor handelsbeholdningen	25.173	2.014
Risikovægtede eksponeringer	563.533	45.082

Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov.

I søjle I kravet er der afsat kapital til eksponeringer generelt, men den afsatte kapital dækker ikke de større eksponeringer med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og koncentrationsrisiko på brancher.

Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer:

For større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering.

Sparekassen har enkelte store eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget, der udviser svaghedstegn, og der er taget et tillæg til solvensbehovet på disse eksponeringer på 1,6 mio. kr. eller 0,22 % af risikoeksponeringerne.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer:

Hvis Sparekassens 20 største eksponeringer udgør mere end 4 % af den samlede eksponeringsmasse, tages der et tillæg for koncentration på individuelle eksponeringer, dette tillæg udgør 1,5 mio. kr. eller 0,21 % af risikoeksponeringerne.

Koncentrationsrisiko på brancher:

I vurderingen af koncentrationsrisiko på brancher skal Sparekassen forholde sig til, hvor ujævnt fordelt udlånsporteføljen er på brancher. Der er taget et tillæg på 1,4 mio. eller 0,19 % af risikoeksponeringerne.

NPE-krav:

D. 26 april 2019 trådte nye regler i kraft, hvor misligholdte eksponeringer, indenfor en tidsperiode på maksimalt 10 år skal være fuldt ud fradraget i den egentlige kernekapital, for den del af eksponeringen, som ikke er nedskrevet. Der afsættes i solvensbehovet til næste års fradrag. Sparekassen har afsat 0,6 mio. eller 0,1% af risikoeksponeringerne.

Kreditrisici fordeler sig således:

Kreditrisici	Afsat beløb i 1.000 kr.	Afsat i %
Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	1.581	0,22%
Øvrige kreditrisici	750	0,10%
Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.490	0,21%
Koncentrationsrisiko på brancher	1.370	0,19%
NPE risici	636	0,09%
Kreditrisici i alt	5.827	0,81%

Markedsrisici

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af markedsrisikoen.

Nedenfor ses Sparekassens solvenskrav til markedsrisiko.

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Poster med positionsrisici:		
Gældsinstrumenter	70.057	5.605
Aktier	0	0
Valutarisiko	834	67
I alt	70.891	5.672

Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Solvensmodellen tager udgangspunkt i den generelle renterisiko indenfor og udenfor handelsbeholdningen. Jf. Finanstilsynets vejledning skal der foretages tillæg på renterisikoen indenfor handelsbeholdningen, hvis renterisikoen overstiger 4% inden for de seneste 12 måneder. På renterisikoen udenfor handelsbeholdningen skal der foretages 6 rentescenarier, hvoraf tillægget er det største beregnede tab af disse rentescenarier. Direktionens beføjelser til at tage markedsrisici jf. FIL § 70, er ved positioner indenfor handelsbeholdningen en renterisiko på max. 3,7 % af kapitalgrundlaget, ved positioner udenfor handelsbeholdningen en renterisiko på max. 0,3 % af kapitalgrundlaget.

For aktier i handelsbeholdningen beregnes et tillæg, hvis aktierisikoen overstiger 5 % af kapitalgrundlaget. Ved beregning af valutarisici skal der beregnes et tillæg hvis risikoen overstiger 10 % af kapitalgrundlaget.

Sparekassen har en betydelig beholdning af realkreditobligationer, og skal derfor forholde sig til kreditspændrisikoen. En ekstern samarbejdspartner har foretaget beregningen af kreditspændet på Sparekassens beholdning. Tillægget for kreditspændrisikoen beregnes som den højeste inden for 12 måneder.

På markedsrisikoen er der samlet taget et tillæg på 5,2 mio.kr. eller 0,71 % af risikoeksponeringerne.

Markedsrisici fordeler sig således:

Markedsrisici	Afsat beløb i 1.000 kr.	Afsat i %
Renterisici	226	0,03%
Aktierisici	0	0,00%
Valutarisici	0	0,00%
Kreditspændrisiko	4.949	0,68%
Markedsrisici i alt	5.175	0,71%

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er overordnet risiko for at Sparekassen ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtelser. Da Sparekassens LCR ultimo 2021 udgør 449 %, tages der ikke noget tillæg herfor.

Operationelle risici

Sparekassen anvender basisindikatormodellen til opgørelse af solvenskravet til den operationelle risiko.

Solvenskravet til den operationelle risiko ses af nedenstående tabel.

	1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Vægtede poster med operationelle risici		88.129	7.050
I alt		88.129	7.050

Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Sparekassen vurderer, at der er behov for tillæg på 1,8 mio. kr. eller 0,25 % af kapitalgrundlaget. Til grund for tillægget har Sparekassen vurderet at have afhængighed af visse nøglepersoner.

Gearing

Sparekassens gearingsgrad er beregnet til 11,1 %.

Gearingsgraden beregnes som Sparekassens uvægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen.

Sparekassen har fastsat et internt krav til gearingsgraden på 8 %.

Sparekassen vurderer at der er ikke behov for tillæg.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag opdelt på risikokategorier

Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov er opgjort således:

		1.000 kr.	%
	Kapitalgrundlag	173.985	
	Samlet risikoeksponering	722.552	
1	Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	57.804	8,00
2	Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
3	Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
4	Kreditrisici, heraf		
4a	Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	1.581	0,22
4b	Øvrige kreditrisici	750	0,10
4c	Koncentrationsrisiko individuelle engagementer	1.490	0,21
4d	Koncentrationsrisiko på brancher	1.370	0,19
4e	NPE risici	636	0,09
5	Markedsrisici, heraf		
5a	Renterisici	226	0,03
5b	Aktierisici	0	0,00
5c	Valutarisici	0	0,00
5d	Kreditspændsrisici	4.949	0,68
6	Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)	-	0,00
7	Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	1.806	0,25
8	Gearing	0	0,00
9	Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
9a	Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet (Solvenskrav, individuel solvenskrav, minimums kapitalkrav)	0	0,00
9b	Andre lovmæssige krav (Største engagement, Tilsynsdiamanten)	0	0,00
10	Eventuelle tillæg som følge af overskridelse af Tilsynsdiamantens grænseværdier	0	0,00
	Total = Kapitalbehov/solvensbehov	70.612	9,77
	- Heraf til kreditrisici (4)	5.827	0,81
	- Heraf til markedsrisici (5)	5.175	0,70
	- Heraf til operationelle risici (7)	1.806	0,30
	- Heraf til gearing (8)	0	0,00
	- Heraf til øvrige risici (2+3+6)	0	0,00
	- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	57.804	8,00
	Total kapitalbehov / individuel solvensbehov	70.612	9,81

Kommentering af Sparekassens solvensbehov

Sparekassens solvensbehov er opgjort efter principperne i Finanstilsynets 8+ model. I tabellen ovenfor fremgår de enkelte risikoområders betydning for det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Sparekassens kapitalprocent er på 24,1 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %. Forskellen mellem den aktuelle kapitalprocent og solvensbehovet (tillagt buffere og NEP-krav på 3,8 %) udgør således ultimo 2021 10,5 %. Sparekassens kapitalgrundlag er 173.985 tkr. og den overskydende basiskapital er således på 75.843 tkr. efter buffere og NEP-krav på 3,8 %.

Sparekassens ledelse anser opgørelsen af de beregnede risici som tilstrækkelige til at opføre solvensbehovet, og vurderer i øvrigt, at der er afsat tilstrækkelig kapital til afdækning af Sparekassens forretningsmæssige risici.

Lovbestemte krav

Finanstilsynet har ikke over for Sparekassen fastsat et individuelt solvenskrav eller et solvenskrav som følge af påbudte foranstaltninger.

Sparekassens overdækning/kapitalforhold

Kapital	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2021	173.985	24,1
Kapitalbehov	70.613	9,8
Overdækning før bufferkrav	103.372	14,3
Kapitalbevaringsbuffer	18.064	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	0	0,0
NEP-tillæg	9.465	1,3
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	75.843	10,5

Internt opgjort solvensbehov

Det er Sparekassens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov, tillagt buffere og NEP-krav, skal udgøre mindst 5 % point. Ledelsen vil i god tid inden solvensmålet kommer ned på de 5 % point, iværksætte tiltag til en styrkelse af kapitalberedskabet og soliditeten i henhold til forretningsgang for kapitalfremskaffelse samt nødplan herfor.

Eksposering mod modpartsrisiko (artikel 439)

Modpartsrisiko er risiko for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Sparekassens modpartsrisiko er relateret til obligationsbeholdningen, der anvendes til placering af likviditet, og primært obligationer udstedt af danske realkreditforeninger. Sparekassen indgår ikke andre finansielle kontrakter, hvor modpartsrisikoen afdækkes.

Kapitalbuffere (artikel 440)

I lyset af finanskrisen i 2008 og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Covid-19 har bevirket at den danske kontracykliske buffersats er nedsat fra 1 % ultimo 2019 til 0 % ultimo 2021. Sparekassen har derfor ikke reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i 2021. Fremadrettet vil Sparekassen reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de vedtagne satser. Ultimo 2022 skal den kontracykliske kapitalbuffer medregnes til 2,0%.

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5% ultimo 2021, hvorfor Sparekassen har reserveret kapital hertil på 18.064 tkr.

Indikator for global systemisk betydning (artikel 441)

Sparekassen er ikke systemisk vigtig, og artiklen er derfor ikke relevant.

Kreditrisikojusteringer (artikel 442)

Sparekassen følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer.

Sparekassen følger regnskabsbekendtgørelsen med de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler, hvor der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Sparekassen foretager en individuel vurdering af alle kreditforringede eksponeringer. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2021.



Samlede eksponering før kreditreduktion

1.000 kr.	Central-regeringer eller centralbanker	Institutter	Erhvervs-virksomheder mv.	Detail-kunder	Eksponeringer sikret ved fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	Eksponeringer i aktier	I alt
Offentlige myndigheder								-
Erhverv, herunder:								-
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			14.652	86.794	5.370	12.598		119.414
Industri og råstofudvinding mv.				11.602	306	688		12.596
Energiforsyning				879				879
Bygge- og anlægsvirksomhed, fast ejendom			5.000	44.350	15.805	2.167		67.322
Handel			18.594	27.533	5.527	1.822		53.476
Transport, restauranter, og hoteller				17.551	2.181	100		19.832
Information og kommunikation				2.025	959	635		3.619
Finansiering og forsikring	164.001	43.205		6.625	931	-		214.762
Øvrige erhverv				30.378	5.646	1.033	25.174	62.231
Erhverv i alt	164.001	43.205	38.246	227.737	36.725	19.043	25.174	554.131
Private			82	570.874	160.668	13.560		745.184
I alt	164.001	43.205	38.328	798.611	197.393	32.603	25.174	1.299.315

Geografisk fordeling.

Sparekassen har næsten udelukkende eksponeringer i Danmark, derfor vises ingen specifikation af eksponeringernes geografiske placeringer.

Sparekassens eksponeringer efter nedskrivninger og før kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringernes restløbetid

1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. -1 år	1 år -5 år	over 5 år	Total
Eksponeringer mod Central regeringer eller centralbanker	164.001					164.001
Eksponeringer mod institutter	43.205					43.205
Eksponeringer mod erhvervs-virksomheder	5.001		31.313		2.014	38.328
Eksponeringer mod detailkunder	65.319	84.910	201.396	173.418	273.568	798.611
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	6.248	6.643	15.377	17.813	151.312	197.393
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	8.739	3.834	2.144	3.914	13.972	32.603
Aktieeksponeringer	25.174					25.174
I alt	317.687	95.387	250.230	195.145	440.866	1.299.315

Misligholdte og værdiforringede fordringer fordelt på brancher

1.000 kr.	Misligholdte og kreditforringede fordringer	Værdiregulering/nedskrivning	Driftspost i året*	Konstanteret tab
Offentlige myndigheder				
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.082	4.803	401	
Industri og råstofudvinding mv.				
Energiforsyning				
Bygge- og anlægsvirksomhed	475	198	92	
Handel	1.822	631	-600	
Transport, restauranter, og hoteller	100	100	-100	
Information og kommunikation	635	250	-280	
Finansiering og forsikring			655	
Fast ejendom	1.457	787	156	
Øvrige erhverv	848	228	-72	
Erhverv i alt	11.419	6.997	252	
Private	11.466	5.277	-318	401
I alt	22.885	12.274	-66	401

Driftsposten i året fordelt på brancher er for individuelle nedskrivningsengagementer, jf. IFRS 9 og som betragtes som default i beregning af solvenskrav. Driftsposten for øvrige værdireguleringer/nedskrivninger har i året været 3.154 tkr., således den samlede driftspost for året er 3.088 tkr.

Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko

1.000 kr.	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	
Nedskrivninger/hensættelser primo året	3.101	360	1.574	178	18.550	168	121
Nettobevægelse i årets løb	1.901	-45	268	81	-5.601	-24	-14
Overført fra stadie 1	-1.620	0	564	0	1.056	0	0
Overført fra stadie 2	499	0	-939	0	440	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	716	0	-716	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	523	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	0	0	0	0	-1.978	0	0
Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	3.881	315	2.183	259	12.274	144	107

Ubehæftede aktiver (artikel 443)

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver.

1.000 kr.	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Indberettende instituts aktiver			1.274.677	
Lån			205.181	
Aktieinstrumenter			60.712	60.712
Gældsinstrumenter			253.227	253.227
Øvrige lån			504.265	
Andre aktiver			251.292	

Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S (SDC), som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

SDC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR-artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	S&P's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer med erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer og centralbanker
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 under	150%	150%

Sparekassen anvender kun kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services

Markedsrisiko (artikel 445)

Solvenskravene for de forskellige risici under markedsrisiko ses af nedenstående tabel:

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	70.057	5.605
Aktier m.m. (incl. kollektive investeringsordninger)	0	0
Poster med valutarisiko	834	67
I alt	70.891	5.672

Operationel risiko (artikel 446)

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer Sparekassen de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2021 udgør den operationelle risiko 12,2 % af den samlede risikoeksponering og udgør 88.129

tkr. ultimo 2021, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 7.050 tkr. Sparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici.

Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)

Sparekassen har erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at muliggøre pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringer m.fl. Sparekassen Balling påtænker ikke at sælge disse aktier.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Hvor der sker en sådan omfordeling af aktierne, anses omfordelin-

gen at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes efter omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes ofte efter den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode.

Regulering i aktiernes værdi bogføres over resultatopgørelsen.

<i>1.000 kr.</i>	Kursværdi 31.12.2021	Kursregulering over resultatopgørelsen
Sektoraktier	60.712	3.420
I alt	60.712	3.420

Eksposering mod renterisicipositioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448)

Sparekassen yder fastforrentede ud- og indlån, og renterisikoen udenfor handelsbeholdningen er risikoen for, at Sparekassen påføres tab på disse positioner som følge af en rentestigning.

Renterisikoen skal opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1 % point.

Renterisikoen på Sparekassens fastforrentede positioner på ud- og indlån vurderes som en minimal risiko.

Eksposering mod securitiseringspositioner (artikel 449)

Sparekassen anvender ikke securitisering, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.

Aflønningspolitik (artikel 450)

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Sparekassen, som er godkendt af repræsentantskabet. Sparekassen udbetaler ikke variable løndele til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

Sparekassen har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med Sparekassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Udover bestyrelse og direktion er der udpeget 3 medarbejdere med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil, som alle er godkendt af bestyrelsen.

Ingen personer i Sparekassen har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret.

Gearing (artikel 451)

Sparekassens gearingsgrad er beregnet til 11,1 % efter CRR forordningens artikel 429.

Gearingsgraden beregnes som Sparekassens uvægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen

Der er foreløbig udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 %, svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen

Sparekassen har fastsat et internt krav til gearingsgraden på 8 %.

1.000 kr. / %

Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	1.274.677
Udnyttede kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	321.939
Fradrag i kernekapitalen(aktoraktier mm.)	35.545
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	1.561.071
Kernekapital med overgangsordning	173.985
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	173.985
Gearingsgrad med overgangsordning	11,1%
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	11,1%

Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (artikel 452)

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen

Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453)

Sparekassen anvender ikke balanceført netting eller netting under strengen.

Et væsentligt element i styringen af Sparekassens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at tage pant i sikkerheder.

Sparekassen prioriterer, at tage sikkerhed i let omsættelige aktiver herunder obligationer, aktier, ejendomme, biler m.m.

Sparekassen har forretningsgange for forvaltning og værdiansættelse af stillede sikkerheder, disse sikrer, at Sparekassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån og kreditter. Procedurerne er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages af Sparekassen.

Sparekassen anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR-afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som Sparekassen normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- indlånsmidler
- obligationer/gældsinstrumenter udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- aktier indenfor og udenfor hovedindeks
- investeringsforeningsbeviser
- Inden for fast ejendom tages der hovedsagelig pant i:
 - privatkunders helårsbolig og fritidsbolig beliggende i Danmark
 - ejendomme til brug for virksomhedens drift
 - ejendomme, der udlejes af låntager som led i erhvervsmæssig aktivitet (udlejningsejendomme).

Sparekassen anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer, udstedt af følgende typer modparter:

- centralregeringer
- regionale og lokale myndigheder
- finansielle virksomheder.

Sparekassen anvender ikke kreditderivater som kreditreducerende middel.

Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne og garantierne indenfor hver enkelt eksponeringsklasse.

<i>1.000 kr.</i>	Sikkerheds værdi	Risikovægtet eksponering
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	-	-
Eksp. mod institutter	-	8.625
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	272	21.813
Eksp. mod detailkunder	77.953	408.136
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	15.656	66.167
Eksp. ved misligholdelse	1.917	21.841
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	-	1
Andre poster	-	11.778
Eksp. mod aktier udenfor handelsbeholdningen	-	25.172
I alt	95.798	563.533

Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (artikel 454)

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (artikel 455)

Sparekassen anvender ikke interne modeller til opgørelse af markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

Bestyrelsens godkendelse

Således godkendt på bestyrelsesmødet d. 27. januar 2022

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Poul Pedersen
Formand

Gunnar Sønderby Jessen
Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Tom Emil Poulsgaard

Signe Bysted Sørensen

Jørn Christiansen



 **Sparekassen Balling**

Lokal i mere end 100 år

