

# RISIKORAPPORT 2016



 **Sparekassen Balling**

Søndergade 12A, Balling, 7860 Spøttrup  
CVR-nr. 10 757 711

## Indholdsfortegnelse

Målsætning og risikopolitikker	3
Politik for kreditrisiko	3
Politik for markedsrisiko	4
Politik for renterisiko	4
Politik for aktierisiko	4
Politik for valutarisiko	4
Politik for likviditetsrisiko	5
Politik for operationel risiko	5
Sparekassens kapitalgrundlag pr. 31.12.2016:	5
Kapitalkrav og den tilstrækkelige kapital	6
Beskrivelse af solvensbehovsmodel	8
Sparekassens solvensbehov opdelt på risikoområder	8
Kreditrisici	8
Gearingsgrad	10
Kommentering af sparekassens solvensbehov	11
Sparekassens overdækning/kapitalforhold	12
Internt opgjort solvensbehov	12
Kreditrisikjusteringer	12
Eksposering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen	13
Eksposering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen	13
Kontracyklisk (modcyklisk) buffer	14
Behæftede og ubehæftede aktiver	14
Aflønningspolitik	14
Risikoerklæring	15

## Risikorapport / Individuelt solvensbehov 2016

### Indledning og offentliggørelse

Denne risikorapport offentliggøres med henblik på opfyldelse af oplysningsforpligtelserne i henhold til CRR-forordningens artikel 431 til 455.

Offentliggørelse sker på sparekassens hjemmeside: [www.sparekassenballing.dk](http://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 2016 for Sparekassen Balling.

### Målsætning og risikopolitikker

Sparekassen Balling er eksponeret over for forskellige typer af risici. 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, hvor Sparekassen driver sin forretning.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker virksomheden. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte rammer. Den daglige styring af risici foretages af direktør, kreditchef og souschef.

#### De væsentlige risikoområder for Sparekassen er:

kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og 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. 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 er udpeget af direktionen og refererer med ovennævnte undtagelser til Sparekassens direktion. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af Sparekassens bestyrelse.

### Politik for kreditrisiko

En af de væsentligste risici i Sparekassen er kreditrisikoen. 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 endvidere fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter, som Sparekassen har forretninger med. Sparekassen Balling tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkelteksponeringer ikke udgør nogen væsentlig risiko for Sparekassens eksistens.

Sparekassen tilstræber altid at opnå tilstrækkelig sikkerhed til at afdække den enkelte eksponerings risiko, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det væsentlig 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 objektiv indikation for værdiforringelse, 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 erhvervs-kunder, der er opdelt efter branche. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en politik, hvor det er præciseret, hvor meget én erhvervs-mæssig branche må udgøre af det samlede udlån og garantier.

Sparekassen har historisk set haft en sund kreditpolitik, og vil også i fremtiden fokusere på en effektiv styring af udlånsporteføljen.

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

Sparekassen grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at den ikke vil påtage sig betydende markedsrisici, der får indflydelse på Sparekassens handlefrihed. Sparekassen har fastlagt rammer for hver risikotype, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret 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, eksempelvis 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.

Dato	Markedsværdi (Tkr.)	VaR i Tkr.	VaR i %
31.12.2016	185.367	5.859	3,16
30.09.2016	211.113	6.206	2,94
30.06.2016	213.165	6.400	3,00
31.03.2016	210.691	6.222	2,95
31.12.2015	209.111	3.664	1,75
31.12.2014	222.862	7.983	3,58

VALUE AT RISK (VaR): en slags 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.

Der er indgået aftale med en ekstern samarbejdspartner, der har til opgave at foretage pålidelig daglig rapportering på den samlede værdipapirbeholdning, daglig rapportering for hver enkel forvaltningsaftale, samt ledelsesrapportering til brug for direktion og bestyrelse.

## 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 ved udgangen af 2016 tkr. 3.720 mod tkr. 1.793 ultimo 2015.

## Politik for aktierisiko

Sparekassens aktiebeholdning er opdelt i handelsaktier og anlægsaktier. Handelsaktierne er primært aktier i børsnoterede danske og udenlandske selskaber. 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 og investeringsforeningsbeviser. Anlægsaktierne er primært aktier i selskaber indenfor den finansielle sektor.

Ultimo 2016 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ex. anlægsaktier) i alt 2,7 mio. kr. mod 5,2 mio. kr. i 2015.

## Politik for valutarisiko

Sparekassens valutarisiko begrænser sig til kursreguleringerne på beholdningen af kontant valuta og nogle få aktier og obligationer i udenlandsk valuta. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for investeringer i fremmed valuta.

## Politik for likviditetsrisiko

Sparekassen opgør løbende likviditetsbehovet, og vurderer herunder likviditetens løbetid.

Opgørelserne følger Finanstilsynets regler herfor.

I henhold til § 152 i Lov om finansiel virksomhed skal pengeinstitutter til enhver tid have likviditet til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10 % af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15 % af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end en måned. Endvidere overvåges og stress-testes likviditeten hver måned, hvor Lokale Pengeinstitutters model anvendes.

Sparekassen har en overdækning på 318,2 % pr. 31.12.2016. Der er således en pæn overdækning iht. § 152 i lov om finansiel virksomhed.

Skærpede krav til pengeinstitutternes likviditetsberedskab – Liquidity Coverage Ratio (LCR) – trådte i kraft med virkning fra 1. oktober 2015. De nye bestemmelser under LCR kræver en beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet, der kan konverteres til kontanter for at opfylde Sparekassens likviditetsbehov indenfor en 30-dages tidshorisont under en akut likviditetskrise. LCR opgøres som et procenttal, der for 2016 skal være minimum 70 %. Frem mod 2018 øges kravet til 100 %. Pr. 31. december 2016 kan Sparekassens LCR-procent opgøres til 419 %. Vi overholder således nu kravet ved fuld indfasning med en solid overdækning.

## Politik for operationel risiko

Sparekassen har med henblik på, at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere forretningsgange. Den operationelle risiko og beredskab vedr. IT er vurderet og beskrevet i Sparekassens sikkerhedspolitik på IT-området. Da Sparekassen betjener sig af ekstern edb-leverandør – SDC – er politikken afstemt efter dens 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. Compliancefunktionen påser følgende: MiFID, hvidvask, god skik samt andre relevante områder.

## Sparekassens kapitalgrundlag pr. 31.12.2016:

Sparekassens kapitalgrundlag pr. 31.12.2016 er opbygget som illustreret nedenfor og udgør tkr. 133.699. Kapitalen opgøres jf. CRR-forordningen artikel 437

Opgørelse af kapitalgrundlag		1.000 kr.
1	Betalte kapitalinstrumenter	59.896
	-Faktiske eller eventuelle forpligtelser til at købe egne egentlige kernekapitalinstrumenter	-2.548
	Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital	57.348
2	Overført resultat for foregående år	86.420
	-Fradrag for foreslået garantrent	-2.064
	Overført resultat	84.356
3	-Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-217
	-Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-7.818
5	Egentlig kernekapital	133.669
	Kernekapital	133.669
	Kapitalgrundlag	133.669

(Sparekassens kapitalgrundlag pr. 31.12.2016)

Vedrørende artikel 492, stk. 4

Kapitaltype	Udstedte beløb	Heraf indregnet i kapitalgrundlaget
Egentlig kernekapital	59.896	57.348

## Kapitalkrav og den tilstrækkelige kapital

Opgørelse af Sparekassens individuelle solvensbehov tager udgangspunkt i Finanstilsynets seneste vejledning om tilstrækkelig 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 risikoområder – beregning af Sparekassens solvensbehov er beregnet på side 8.

	1.000 kr.	%
<b>1</b> Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)		8
<b>2</b> Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
<b>3</b> Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
<b>4</b> Kreditrisici, heraf		
<b>4a</b> Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer		
<b>4b</b> Øvrige kreditrisici		
<b>4c</b> Koncentrationsrisiko individuelle engagementer		
<b>4d</b> Koncentrationsrisiko på brancher		
<b>5</b> Markedsrisici, heraf		
<b>5a</b> Renterisici		
<b>5b</b> Aktierisici		
<b>5c</b> Valutarisici		
<b>6</b> Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)		
<b>7</b> Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)		
<b>8</b> Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
<b>9</b> Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
<b>9a</b> Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet (Solvenskrav, individuel solvenskrav, min. kapital krav)		
<b>9b</b> Andre lovmæssige krav (Største engagement, Tilsynsdiamanten)		
<b>10</b> Eventuelle tillæg som følge af overskridelse af Tilsynsdiamantens grænseværdier		
Total = Kapitalbehov/solvensbehov		
Heraf til kreditrisici (4)		
Heraf til markedsrisici (5)		
Heraf til operationelle risici (7)		
Heraf til gearing (8)		
Heraf til øvrige risici (2+3+6)		
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)		

(Model til opgørelse af solvensbehovet efter 8+ metoden – Lokale Pengeinstitutters model.)

Den samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte resultatet i forhold til de vægtede poster, for heraf af få et mål for hvor meget kapital der kræves for, at Sparekassen overholder det stillede scenarium.

# Risikoreport 2016

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisiko. Nedenfor ses sparekassens samlede risiko-eksponering samt kapitalkrav på 8 % for hver enkel eksponeringskategori.

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksp. mod institutter	11.192	895
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	40.684	3.255
Eksp. mod detailkunder	284.561	22.765
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	39.163	3.133
Eksp. ved misligholdelse	35.640	2.851
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	0	0
Andre poster	15.937	1.275
Eksp. mod aktier udenfor handelsbeholdningen	16.678	1.334
Risikovægtede eksponeringer	443.855	35.508

(Sparekassens risikovægtede poster og kapitalkrav for hver enkel eksponering.)

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

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af markedsrisiko.

Nedenfor ses Sparekassens kapitalkrav til markedsrisiko.

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Poster med positionsrisici:		
Gældsinstrumenter	62.569	5.006
Aktier	5.486	439
Valutarisiko	6.101	488
<b>I alt</b>	<b>74.156</b>	<b>5.932</b>

(Sparekassens kapitalkrav til markedsrisiko)

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

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

kapitalkravet til den operationelle risiko ses af nedenstående tabel.

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Vægtede poster med operationelle risici	66.564	5.325
<b>I alt</b>	<b>66.564</b>	<b>5.325</b>

(Sparekassens kapitalkrav til operationelle risici.)

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

## Beskrivelse af solvensbehovsmodel

Sparekassens opgjorte solvensbehov fordelt på risikoområder og sparekassens solvensoverdækning fremgår af nedenstående skema:

## Sparekassens solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig kapital	Solvensbehovet
	t.kr.	%
Kreditrisici	6.608	1,1
Markedsrisici	1.604	0,3
Operationelle risici	0	0,0
Øvrige forhold	141	0,0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	46.766	8,0
<b>I alt</b>	<b>54.585</b>	<b>9,4</b>

(Solvensbehov og tilstrækkelig kapital)

## Kreditrisici

I søjle I kravet er der afsat kapital til eksponeringer generelt, men den afsatte kapital dækker ikke de større eksponeringer 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.

## Afgrænsning af kunderne

Kunder med finansielle problemer skal som minimum omfatte:

- **Bonitetskategori D: Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)**
- **Bonitetskategori C: Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV**

## Afgrænsning af eksponeringer

Større eksponeringer er eksponeringer, der udgør mindst 2 % af Sparekassens kapitalgrundlag. Eksponeringen opgøres som udlån, trukne kreditter, garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter. Uudnyttede bevilgede kreditter indgår fuldt ud i eksponeringen.

### Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer:

Desuden består risikoen af en koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer. I vurderingen af koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer skal Sparekassen forholde sig til, hvor ujævn fordelingen af eksponeringsstørrelser er i udlånporteføljen. Solvensbehovet til koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer beregnes ved følgende formel:

$$\left(\sqrt{A_{20} - 0,04/125}\right) \cdot RWA \cdot (1 - SR_{20})$$

Sparekassens 20 største eksponeringer i forhold til den samlede eksponeringsmasse opgjort som den samlede kreditfacilitet inkl. trukne faciliteter og garantier efter nedskrivninger og hensættelser, men uden hensyntagen til sikkerheder.

## Koncentrationsrisiko på brancher

I vurderingen af koncentrationsrisiko på brancher skal Sparekassen forholde sig til, hvor ujævnt fordelt udlånporteføljen er på brancher. Til at måle graden af koncentration på brancher anvendes Herfindahl Hirschman indekset (HHI). Metoden kan ikke give fradrag, men i tilfælde hvor andelen af eksponeringer i en branche overstiger 20 % af den samlede eksponeringsmasse, give et tillæg.



# Risikorapport 2016

Med udgangspunkt i HHI vurderer Finanstilsynet som udgangspunkt solvensbehovet for koncentrationsrisiko på brancher som vist i følgende tabel:

HHI – Herfindahl Hirschman indeks	Tillæg i tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov
HHI ≤ 20%	0
20% < HHI ≤ 25%	0,008 * SRErhverv * (1-SRrhverv)
25% < HHI ≤ 30%	0,016 * SRErhverv * (1-SRrhverv)
30% < HHI ≤ 40%	0,024 * SRErhverv * (1-SRrhverv)
40% < HHI ≤ 60%	0,032 * SRErhverv * (1-SRrhverv)
60% < HHI ≤ 100%	0,040 * SRErhverv * (1-SRrhverv)

## Kreditrisici fordeler sig således:

Kreditrisici:	Afsat beløb i 1.000 kr.	Afsat i %
Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	2.605	0,4 %
Øvrige kreditrisici	0	0,0 %
Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	2.125	0,4 %
Koncentrationsrisiko på brancher	1.878	0,3 %
<b>Kreditrisici i alt</b>	<b>6.608</b>	<b>1,1 %</b>

## Markedsrisici

Solvensmodellen tager udgangspunkt i den maksimale risiko som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici jf. FIL § 70. Ved positioner indenfor handelsbeholdningen skal der ikke beregnes tillæg såfremt renterisikoen er under 5 % af kapitalgrundlaget. Ved positioner udenfor handelsbeholdningen skal tillægget beregnes af hele den generelle renterisiko. For aktier i handelsbeholdningen beregnes et tillæg såfremt aktierisikoen overstiger 5 % af kapitalgrundlaget. Sektoraktier er beskrevet på side 13.

Ved beregning af valutarisici skal der beregnes et tillæg såfremt risikoen overstiger 10 % af kapitalgrundlaget.

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	68.055
Valutarisiko	6.101
Afviklingsrisiko	0
Råvarerisiko	0

## Markedsrisici fordeler sig således:

Markedsrisici:	Afsat beløb i 1.000 kr.	Afsat i %
Renterisici	1.604	0,3 %
Aktierisici	0	0,0 %
Valutarisici	0	0,0 %
<b>Markedsrisici i alt</b>	<b>1.604</b>	<b>0,3 %</b>

## Operationelle risici

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 2016 udgør den operationelle risiko 11,4 % af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2016 tkr.66.564, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på tkr.5.325. Sparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici.

## Gearingsgrad

Sparekassen gearingsgrad er beregnet til 13,0 % efter CRR forordningens artikel 429.

Gearingsgraden beregnes som kernekapitalen i forhold til Sparekassens uvægtede eksponeringer.

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

Sparekassens gearingsgrad følges løbende, og der rapporteres halvårsvis om udviklingen i tallet.

Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	839.080
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	177.957
Fradrag i kernekapitalen(sektoraktier mm.)	12.193
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	1.004.845
Kernekapital med overgangsordning	133.669
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	133.669
Gearingsgrad med overgangsordning	13,0
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	13,0

(Beregning af Sparekassens gearingsgrad ult. 2016)

## Øvrige risici

Der skal afsættes ekstra kapital, såfremt Sparekassens basisindtjening er for beskeden i forhold til udlån og garantier, og dermed ikke være absorberende for tab. Endvidere skal der afsættes kapital, såfremt der forventes organisk vækst på mere end 10 %. Endelig skal der afsættes kapital såfremt det vurderes, at professionelle indlån og udstedte obligationer ikke relativt nemt kan erstattes.

Til øvrige risici er afsat tkr. 141 til forventet organisk vækst på mere end 10 %.

## Tilstrækkelig kapitalgrundlag opdelt på risikokategorier

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

	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag	133.669	
Samlet risikoeksponering	584.576	
1 Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	46.766	8,0
2 Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,0
3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	141	0,0
4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	2.605	0,4
4b Øvrige kreditrisici	0	0,0
4c Koncentrationsrisiko individuelle engagementer	2.125	0,4
4d Koncentrationsrisiko på brancher	1.879	0,3
5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	1.604	0,3
5b Aktierisici	0	0,0
5c Valutarisici	0	0,0
6 Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)	0	0,00
7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	0	0,0
8 Gearing	0	0,0
9 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
9a Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet (Solvenskrav, individuel solvenskrav, minimums kapital krav)	0	0,0
9b Andre lovmæssige krav (Største engagement, Tilsynsdiamanten)	0	0,0
10 Eventuelle tillæg som følge af overskridelse af Tilsynsdiamantens grænseværdier	0	0,0
Total = Kapitalbehov/solvensbehov	55.120	9,4
- Heraf til kreditrisici (4)	6.608	1,1
- Heraf til markedsrisici (5)	1.604	0,3
- Heraf til operationelle risici (7)	0	0,0
- Heraf til gearing (8)	0	0,0
- Heraf til øvrige risici (2+3+6)	141	0,0
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	46.766	8,00
Total kapitalbehov / individuel solvensbehov	55.120	9,4

(Sparekassens opgjorte individuelle solvensbehov pr. 31.12.2016)

## Kommentering af sparekassens solvensbehov

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

Sparekassens kapitalprocent er på 22,9 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,4 %. Forskellen mellem den aktuelle kapitalprocent og solvensbehovet (tillagt en konjunkturbuffer på 0,625 %) udgør således ultimo 2016 12,8 %. Sparekassens kapitalgrundlag er tkr. 133.669 og den overskydende basiskapital er således på tkr. 74.896.

Sparekassens ledelse anser opgørelsen af de beregnede risici som tilstrækkelige til at opgøre 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

	1.000 kr.
Kapitalgrundlag	133.669
Tilstrækkelig kapitalgrundlag	54.585
Solvensprocent	22,9 %
Solvensbehov	9,4 %
Kapitalbevarings buffer	0,625 %
Solvensoverdækning	12,8 %

(Sparekassens kapitalforhold og solvensmæssige overdækning)

## Internt opgjort solvensbehov

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

## Kreditrisikjusteringer

Sparekassen foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Sparekassen foretager en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån. Objektiv indikation for værdiforringelse anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt:

- **låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,**
- **låntager overholder ikke indgåede betalingsforpligtelser,**
- **Sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller**
- **det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.**

Sparekassen foretager en gruppevis vurdering af alle udlån, der ikke nedskrives individuelt. Den gruppevis vurdering foretages på baggrund af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, hvor inddelingen i homogene grupper efter kreditrisiko er baseret på udlån fordelt på sektorer og brancher. For hver gruppe er der fastlagt en statistisk sammenhæng mellem et antal forklarende makroøkonomiske variable (arbejdsløshed, boligpriser, antal konkurser, rente m.v.) og konstaterede tab. Det er således ændringer i de forklarende makroøkonomiske variable, som udtrykker, at der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse, som har en indvirkning på de forventede fremtidige betalingsstrømme.

### Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

(På grund af beløbenes størrelse og dermed mulighed for at identificere enkelte engagementer er de enkelte erhvervsgrupper slået sammen til erhverv i alt)

1.000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *)
I alt erhverv	20.549	9.830	542
Private	13.578	8.237	992

(Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på erhverv og private)

\*) Værdien som udlån og garantier reduceres med, beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året, fratrukket nedskrivninger/hensættelser primo året, tillagt konstaterede tab i året.

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/ hensættelser		Gruppevise nedskrivninger / hensættelser	
	Udlån	Garantier	Udlån	Garantier
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	19.761	208	2.100	204
Bevægelser i året				
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Nedskrivninger/hensættelser i året løb	2.978	0	1.102	89
Tilbageførsel af nedskrivninger /hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er OIV på værdiforringelse, eller værdiforringelsen er reduceret	-2.653	0	-212	-9
Andre bevægelser	1.058	0	141	0
Værdireguleringer af overtagne aktiver	0	0	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-3.285	0	0	0
<b>Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer</b>	<b>17.859</b>	<b>208</b>	<b>3.131</b>	<b>284</b>
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger / hensættelser (opgjort før nedskrivninger / hensættelser)	34.127	208		

(Bevægelser på de værdiforringede fordringer som følge af værdiregulering og nedskrivninger)

## Eksposering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

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 påtænker ikke at sælge disse aktier. Sektoraktierne indgår ikke i handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordes 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 omfordelingen at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes efter omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

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

Aktiekurs-reguleringerne bogføres over resultatopgørelsen.

Beløb i 1.000 kr.	Kursværdi 31.12.2016	Kursregulering over resultatopgørelsen i 2016
Sektoraktier	24.496	430
<b>I alt</b>	<b>24.496</b>	<b>430</b>

(Beholdning af sektoraktier)

## Eksposering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Sparekassen yder fastforrentede ud- og indlån, og renterisikoen uden for 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 %.

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

## Kontracyklisk (modcyklisk) buffer

Sparekassen har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 %.

## Behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver (Beløb i 1.000 kr.)

	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
	<b>010</b>	<b>040</b>	<b>060</b>	<b>090</b>
<b>010</b> Indberettende instituts aktiver	1.937	0	837.143	0
<b>030</b> Aktie-instrumenter	0	0	27.239	27.239
<b>040</b> Gælds-instrumenter	0	0	188.184	188.184
<b>120</b> Andre aktiver	1.885	0	95.402	0

	Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt og til rådighed for behæftelse
	<b>010</b>	<b>040</b>
<b>130</b> Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	0	0
<b>150</b> Aktieinstrumenter	0	0
<b>160</b> Gældinstrumenter	0	0
<b>230</b> Anden modtaget sikkerhedsstillelse	0	0
<b>240</b> Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra egne covered bonds eller ABS'er	0	0

## Aflønningspolitik

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.

Væsentlige risikotagere og involverede i kontrolfunktioner: Udover bestyrelse og direktion er der udpeget 3 som alle er godkendt af bestyrelsen:

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

## Risikoerklæring

Det er bestyrelsens vurdering, at Sparekassen Ballings risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giversikkerhed for, at disse er tilstrækkelige i forhold til Sparekassens forretningsmodel, risikoprofil og risikotolerance.

Det er ligeledes bestyrelsens vurdering, at beskrivelsen af Sparekassens overordnede risikoprofil sammenholdt med forretningsmodellen og de konkrete risikonøgletal giver et relevant og dækkende billede af Sparekassens risikoforvaltning.

Balling, den 26. januar 2017

## Bestyrelsen for Sparekassen Balling

**Poul Pedersen**

Formand

**Gunnar Sønderby Jessen**

Næstformand

**Hans Bak Ibsen**

**Jørn Pedersen**

**Niels Pedersen**

**Poul Verner Pedersen**

**Niels Kristian Sørensen**



**Sparekassen Balling**

*- bare bedre*