

Risikorapport **2020**



INDHOLDFORTEGNELSE

Indledning og offentliggørelse	3
Risikostyringsmålsætninger og –politikker (artikel 435)	3
Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435 stk. 2)	7
Anvendelsesområde (artikel 436).	7
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 renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448).	20
Eksposering mod securitiseringspositioner (artikel 449).	20
Aflønningspolitik (artikel 450).	20
Gearing (artikel 451)	21
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

RISIKORAPPORT 2020

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

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 2020 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, kreditchefen 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 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 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 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.

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 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, 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 %
31.12.2020	249.992	7.252	2,9
31.12.2019	232.138	7.414	3,2
31.12.2018	245.493	7.577	3,1
31.12.2017	187.281	5.910	3,2
31.12.2016	185.367	5.859	3,2

VALUE AT RISK (VaR): en stress-test af, hvor meget Sparekassen 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 forvaltningsaf-tale, 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 4.652 tkr. ultimo 2020 mod 5.285 tkr. ultimo 2019.

Politik for aktierisiko

Sparekassens aktiebeholdning er 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 2020 udgjorde Sparekassens anlægsbeholdning 41.290 tkr. i sektoraktier, ultimo 2019 var denne beholdning 37.743 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 282 %.

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 edb-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 28. januar 2021 godkendt risikorapporten for 2020.

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 erhvervsvirksomhe-

der. 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 helheds-vurdering 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 11,2 %.

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 2020
Udlånsvækst	<20%	3%
Store engagementer	<175%	87%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	491%
Funding ratio	< 100%	50%
Ejendomseksposering	< 25 %	3%

Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435 stk. 2)

Sparekassens bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelsesposter udover Sparekassens fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2020.

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. 31.12.2020

Kapitalgrundlag (artikel 437)

Sparekassens kapitalgrundlag pr. 31.12.2020 udgør 170.992 tkr. og er opgjort jf. CRR-forordningen artikel 437. Kapitalen specificeres således:

Opgørelse af kapitalgrundlag	
Betalte kapitalinstrumenter	81.821
- Faktiske eller eventuelle forpligtelser til at købe egne egentlige kernekapitalinstrumenter	-3.266
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital	78.555
Overført resultat for foregående år	113.508
- Fradrag for foreslået garantrent	-2.369
Overført resultat	111.139
-Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-303
- Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-18.399
Egentlig kernekapital	170.992
Kernekapital	170.992
Kapitalgrundlag	170.992



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:

- **Søjle 1-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
- **Markedsrisici, heraf**
 - Renterisici
 - Aktierisici
 - Valutarisici
 - kreditspændsrisici
- **Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)**
- **Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)**
- **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. kapital krav)
 - 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	Solvensbehovet
	1.000 kr.	%
Kreditrisici	5.922	0,86
Markedsrisici	5.255	0,77
Operationelle risici	1.714	0,25
Øvrige forhold	0	0
Tillæg som følge af lovbestemte krav	54.854	8,00
I alt	67.745	9,88

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 kreditrisiko.

Nedenfor ses Sparekassens samlede risikoeksponering 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	9.037	723
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	26.560	2.125
Eksp. mod detailkunder	384.740	30.779
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	57.287	4.583
Eksp. ved misligholdelse	13.690	1.095
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	4.487	359
Andre poster	10.597	848
Eksp. mod aktier udenfor handelsbeholdningen	22.891	1.831
Risikovægtede eksponeringer	529.289	42.343

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 1,7 mio. kr. eller 0,3 % 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 1,4 mio. kr. eller 0,2 % 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 1,1mio. eller 0,2% af risikoeksponeringerne.

Kreditrisici fordeler sig således:

Kreditrisici	Afsat beløb i 1.000 kr.	Afsat i %
Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	1.714	0,25%
Øvrig kreditrisici	1.714	0,25%
Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.394	0,20%
Koncentrationsrisiko på brancher	1.100	0,16%

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	69.454	5.556
Aktier	0	0
Valutarisiko	939	75
I alt	70.393	5.631

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% indenfor 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 indenfor 12 måneder.

På markedsrisikoen er der samlet taget et tillæg på 5,3 mio.kr. eller 0,77 % af risikoeksponeringerne.

Markedsrisici fordeler sig således:

Markedsrisici	Afsat beløb i 1.000 kr.	Afsat i %
Renterisici	384	0,06%
Aktierisici	0	0,00%
Valutarisici	0	0,00%
Kreditspændrisiko	4.871	0,71%
Markedsrisiko i alt	5.255	0,77%

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er overordnet risiko for at Sparekassen ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtelser. Da Sparekassens LCR ultimo 2020 udgør 491 %, 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	85.997	6.880
I alt	85.997	6.880

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 1,7 mio. kr. eller 0,3 % af kapitalgrundlaget. Til grund for tillægget har Sparekassen vurderet at have afhængighed af visse nøglepersoner.

Gearing

Sparekassens gearingsgrad er beregnet til 11,5 %.

Gearingsgraden beregnes som Sparekassens uvægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen.

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

Sparekassen vurderer 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	170.992	
	Samlet risikoeksponering	685.678	
1	Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	54.854	8,0
2	Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0
3	Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0
4	Kreditrisici, heraf		
4a	Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	1.714	0,3
4b	Øvrige kreditrisici	1.714	0,3
4c	Koncentrationsrisiko individuelle engagementer	1.394	0,2
4d	Koncentrationsrisiko på brancher	1.100	0,1
5	Markedsrisici, heraf		
5a	Renterisici	384	0,0
5b	Aktierisici	0	0
5c	Valutarisici	0	0
5d	Kreditspændrisici	4.871	0,7
6	Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)	-	0
7	Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	1.714	0,3
8	Gearing	0	0
9	Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
9a	Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet (Solvenskrav, individuel solvenskrav, minimums kapital krav)	0	0
9b	Andre lovmæssige krav (Største engagement, Tilsynsdiamanten)	0	0
10	Eventuelle tillæg som følge af overskridelse af Tilsynsdiamantens grænseværdier	0	0
	Total = Kapitalbehov/solvensbehov	67.745	9,9
-	Heraf til kreditrisici (4)	5.922	0,9
-	Heraf til markedsrisici (5)	5.255	0,7
-	Heraf til operationelle risici (7)	1.714	0,3
-	Heraf til gearing (8)	0	0
-	Heraf til øvrige risici (2+3+6)	0	0
-	Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	54.854	8,0
	Total kapitalbehov / individuel solvensbehov	67.745	9,9

Kommentering af Sparekassens solvensbehov

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

Sparekassens kapitalprocent er på 24,9 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %. Forskellen mellem den aktuelle kapitalprocent og solvensbehovet (tillagt buffere og NEP-krav på 3,8 %) udgør således ultimo 2020 11,2 %. Sparekassens kapitalgrundlag er 170.992 tkr. og den overskydende basiskapital er således på 77.123 tkr. efter buffere og NEP-krav på 3,8 %.

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

Kapital	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2020	170.992	24,9
Kapitalbehov	67.745	9,9
Overdækning før bufferkrav	103.247	15,0
Kapitalbevaringsbuffer	17.142	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	0	0,0
NEP-tillæg	8.982	1,3
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	77.123	11,2

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.

Eksponering 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 markedsrisiko 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 2020. Sparekassen har derfor ikke reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i 2020. Fremadrettet vil Sparekassen reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5% ultimo 2020, hvorfor Sparekassen har reserveret kapital hertil på 17.142 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 2020.



Samlede eksponering før kreditreduktion

1.000 kr.	Central- regerin- ger eller central- banker	Institut- ter	Er- hvervs- virk- somhe- der mv.	Detail- kunder	Ekspo- neringer sikret ved fast ejendom	Ekspo- neringer hvorpå der er restance eller over- træk	Ekspo- neringer med høj risiko	Ekspo- neringer i aktier	I alt
Offentlige myndigheder									-
Erhverv, herunder:									-
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			20.812	71.873	3.147	16.892			112.724
Industri og råstofudvinding mv.				11.334	368				11.702
Energiforsyning				2.946	74				3.020
Bygge- og anlægsvirksomhed, fast ejendom			5.000	46.995	13.253	2.746	4.961		72.955
Handel			18.997	20.524	5.173				44.694
transport, restauranter, og hoteller				20.858	4.333	470			25.661
Information og kommunikation				1.371	1.219				2.590
Finansiering og forsikring	194.975	45.829		3.076		1.861			245.741
Øvrige erhverv				36.034	3.242	1.581	150	41.290	82.297
Erhverv i alt	194.975	45.829	44.809	215.011	30.809	23.550	5.111	41.290	601.384
Private			204	550.113	138.067	9.980	73		698.437
I alt	194.975	45.829	45.013	765.124	168.876	33.530	5.184	41.290	1.299.821

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	29.975	165.000				194.975
Eksponeringer mod institutter	42.571	121			3.137	45.829
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder	2.004	3.000	31.868	109	8.032	45.013
Eksponeringer mod detailkunder	50.597	56.841	197.069	179.677	280.940	765.124
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	4.741	3.205	14.810	13.897	132.223	168.876
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	15.183	9	4.471	2.232	11.635	33.530
Eksponeringer med høj risiko	1.015		1.198	406	2.565	5.184
Aktieeksponeringer	41.290					41.290
I alt	187.376	228.176	249.416	196.321	438.532	1.299.821

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	16.777	9.268	1.247	
Industri og råstofudvinding mv.				
Energiforsyning				
Bygge- og anlægsvirksomhed	588	977	121	
Handel		15	74	
transport, restauranter, og hoteller				
Information og kommunikation				
Finansiering og forsikring	1.861		-864	
Fast ejendom	3.359	1.756	574	
Øvrige erhverv	1.660	381	-284	
Erhverv i alt	24.245	12.397	868	
Private	9.541	6.153	-865	777
I alt	33.786	18.550	3	777

*Driftsposten i året fordelt på brancher er for individuelle nedskrivningsengagementer, jf. IFRS og som betragtes som default i beregning af solvenskravet. Driftsposten for øvrige værdireguleringer/nedskrivninger har i året været 2.334 tkr., således den samlede driftspost for året er 2.331 tkr.

Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko

	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	
	<i>1.000 kr.</i>						
Nedskrivninger/hensættelser primo året	1.332	217	1.329	312	19.266	489	105
Netto bevægelse i årets løb	2.679	170	729	-161	-1.377	-321	16
Overført fra stadie 1	-1.012	-30	261	30	751	0	0
Overført fra stadie 2	102	3	-745	-3	643	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	804	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	0	0	0	0	-1.537	0	0
Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	3.101	360	1.574	178	18.550	168	121

Ubehæftede aktiver (artikel 443)

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver.

		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		<i>1.000 kr.</i>			
		10	40	60	90
10	Indberettende instituts aktiver	2.605		1.235.874	
20	lån	32		240.016	
30	Aktieinstrumenter			41.290	41.290
40	Gældsinstrumenter			254.006	254.006
100	Øvrige lån			503.414	
120	Andre aktiver	2.574		197.149	

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 erhvervs-virksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod central-regeringer 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	69.454	5.556
Aktier m.m. (incl. kollektive investeringsordninger)	0	0
Poster med valutarisiko	939	75
I alt	70.393	5.631

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 2020 udgør den operationelle risiko 12,5 % af den samlede risikoeksponering og udgør 85.997 tkr. ultimo 2020, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 6.880 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. Sektoraktierne indgår ikke i handelsbeholdningen.

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 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. Regulering i aktiernes værdi bogføres over resultatopgørelsen.

1.000 kr.	Kursværdi 31.12.2020	Kursregulering over resultatopgørelsen
Sektoraktier	41.290	2.060
I alt	41.290	2.060

Eksposering mod renterisici positioner, 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 11,5 % 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	1.238.479
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	265.394
Fradrag i kernekapitalen(aktoraktier mm.)	18.399
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	1.485.474
Kernekapital med overgangsordning	170.992
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	170.992
Gearingsgrad med overgangsordning	11,5%
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	11,5%

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 en eksponering, 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**
- **Indenfor 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	-	9.037
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	53	26.560
Eksp. mod detailkunder	65.098	384.740
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	11.680	57.287
Eksp. ved misligholdelse	2.242	13.690
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	-	4487
Andre poster	-	22.891
Eksp. mod aktier udenfor handelsbeholdningen	-	10.598
I alt	79.073	529.290

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.

Således godkendt på bestyrelsesmødet d. 28. januar 2021

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Poul Pedersen
Formand

Gunnar Sønderby Jessen
Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Tom Emil Poulsgaard

Signe Bysted Sørensen

Niels Kristian Sørensen

