

Risikoreport / Individuelt solvensbehov 2009

Denne risikoreport offentliggøres med henblik på opfyldelse af kapitaldækningsreglerne i Basel II. 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 kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Denne rapport er opdateret på baggrund af årsrapporten 2009 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.

Sparekassen Balling 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.

Politik for kreditrisiko

En af de væsentligste risici i sparekassen er kreditrisikoen. Sparekassen Ballings bestyrelse har fastlagt politikker og instrukser med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter ligger indenfor de vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter som Sparekassen Balling har forretninger med. Sparekassen Balling tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer ikke udgør nogen væsentlig risiko for Sparekassen Ballings eksistens.

Sparekassen Balling tilstræber altid at opnå tilstrækkelig sikkerhed til at afdække det enkelte engagements risiko, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det væsentlig for Sparekassen Balling 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 Balling følger løbende engagementer på individuel basis. Udviser engagementet objektiv indikation for værdiforringelse, bliver der foretaget den nødvendige nedskrivning på engagementet. Sparekassen Balling opererer med 9 udlånsgrupper, der består af 8 erhvervsbranchegrupper, samt en privatgruppe. Sparekassen Ballings bestyrelse har fastlagt en politik, hvor det er præciseret, hvor meget én erhvervsbranchemæssig branche må udgøre af det samlede udlån og garantier.

Sparekassen Balling 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 o.l. til ledelsen.

Politik for markedsrisiko

Sparekassen Ballings grundlæggende politik vedrørende markedsrisikoen er, at den ikke vil påtage sig betydende markedsrisici, der får indflydelse på sparekassens handlefrihed. Sparekassen Balling 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. Der tages kun i begrænset omfang risikopositioner i afledte finansielle instrumenter.

Sparekassen har i perioden outsourcet en del af 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.

Politik for renterisiko

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

Hvert kvartal rapporteres om renterisikoen på udlån m.m. Sparekassen Ballings bestyrelse har fastsat rammer for renterisikoens størrelse.

Renterisikoen udgjorde ved udgangen af 2009 tkr. 3.269 mod tkr. 1.564 ultimo 2008.

Politik for aktierisiko

Sparekassen Ballings aktiebeholdning er opdelt i omsætningsaktier og anlægsaktier. Omsætningsaktierne er primært investeringsforeningsbeviser i aktieafdelinger og aktier i børsnoterede selskaber.

Sparekassen Ballings 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 mængder af aktier og investeringsforeningsbeviser. Anlægsaktierne er primært aktier i sektorselskaber.

Ultimo 2009 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ex. anlægsaktier) i alt 11,7 mio. kr. mod 12,6 mio. kr. i 2008. Samtlige aktier i handelsbeholdningen er noteret på autoriserede markedspladser.

Politik for valutarisiko

Sparekassen Ballings valutarisiko begrænser sig til kursreguleringerne på beholdningen af kontant valuta, indestående i valuta i et andet pengeinstitut og nogle få aktier og obligationer i udenlandsk valuta samt futures. Sparekassen Ballings bestyrelse har fastsat rammer for investeringer i fremmede valuta.

Politik for likviditetsrisiko

Sparekassen Balling 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 224,4 % pr. 31.12.2009. Der er således en pæn overdækning iht. likviditetsreglerne.

Politik for operationel risiko

Operationel risiko og beredskab vedr. IT er vurderet og beskrevet i Sparekassen Ballings sikkerhedspolitik på IT-området. Da sparekassen betjener sig af ekstern edb-leverandør – SDC – er politikken afstemt efter dennes sikkerhedssystemer. Ansvar for afvikling og validering af sparekassens eksterne systemer ligger hos SDC. SDC's systemrevision rapporterer til sparekassens bestyrelse og eksterne revision.

Basiskapital pr. 31.12.2009

Sparekassens basiskapital pr. 31.12.2009 kan opgøres således:

| Opgørelse af basiskapital | 1000 kr. |
|---|----------|
| 1. Kernekapital | 113.392 |
| 1.1. Aktiekapital/garantkapital/andelskapital | 45.338 |
| 1.2. Reserver | 822 |
| 1.3. Overført overskud eller underskud | 67.232 |
| 2. Primære fradrag i kernekapital | -137 |
| 2.2. Immaterielle aktiver | -137 |
| 2.3. Udskudte aktiverede skatteaktiver | 0 |
| 5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag | 113.255 |
| 6. Andre fradrag | -2.889 |
| 6.1. Halvdelen af kapitalkravet i datterselskaber eller associerede virksomheder, der driver forsikringsvirksomhed | -2.889 |
| 7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag | 110.366 |
| 10. Basiskapital før fradrag | 110.366 |
| 11. Fradrag i basiskapital: | -2.889 |
| 11.1. Halvdelen af kapitalkravet i datterselskaber eller associerede virksomheder, der driver forsikringsvirksomhed | -2.889 |
| 12. Basiskapital efter fradrag | 107.477 |

Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte Sparekassen Ballings individuelle solvensbehov. I Sparekassen Balling har vi implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet. I modellen afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter via 7 variable.

Variable, der er stresstestet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

| | |
|---|---|
| Kapital til dækning af kreditrisici | Stigning i tab på kunder |
| Kapital til dækning af markedsrisici | Aktiekursfald Rentestigning |
| Kapital til dækning af risiko på egne ejendomme | Ejendomsprisfald |
| Kapital til dækning af øvrige risici | Generelt fald i indtægterne Stigning i valutakursrisiko Stigning i modpartsrisiko |

Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici, Sparekassen Balling bør kunne modstå, og dermed hvilke variable, der skal stresstestes. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte Sparekassen Ballings regnskabstal for en række negative begivenheder – for derved at se hvorledes Sparekassens regnskab ændres i det givne scenarium.

Resultatet af de gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen, hvor Sparekassen Balling som minimum skal have en kapital, der kan dække det underskud, der vil opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved beregnes et mål for hvor megen kapital, Sparekassen skal have for at overholde det opstillede scenarie.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Sparekassen Balling har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

| | |
|--|---|
| Yderligere kapital til dækning af kreditrisici | <u>Herunder:</u> Store engagementer Svage engagementer Geografisk koncentration Erhvervsmæssig koncentration Koncentration af sikkerheder |
| Yderligere kapital til dækning af markedsrisici | |
| Yderligere kapital til dækning af risiko på egne ejendomme | |
| Yderligere kapital til dækning af øvrige risici | <u>Herunder:</u> Operationel risiko og kontrolmiljø Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til instituttets størrelse og kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Koncernrisici Afviklingsrisici |

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Balling en del af den

generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat.

Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg. Dog ses der bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor der allerede er taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten.

Skemaet nedenfor viser sparekassens risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2009

| 1.000 kr. | Risikovægtet eksponering | Kapitalkravet (8% af eksponeringen) |
|---|--------------------------|-------------------------------------|
| Institutter | 18.384 | 1.469 |
| Erhvervsvirksomheder m.v. | 61.829 | 4.946 |
| Detailkunder | 138.924 | 11.114 |
| Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom | 13.697 | 1.096 |
| Eksponeringer, hvorpå der er restancer eller overtræk | 51.323 | 4.106 |
| Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter | 22.834 | 1.827 |
| Eksponeringer med erhvervsvirksomheder m.v. med en kortsigtet kreditvurdering | 837 | 67 |

Skemaet nedenfor viser Sparekassen Ballings solvenskrav til markedsrisici.

Risikovægtede poster med markedsrisiko i 1.000 kr.

| 1.000 kr. | Risikovægtede poster | Kapitalkravet (8% af eksponeringen) |
|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Vægtede poster med markedsrisiko | 76.010 | 6.080 |
| Gældsinstrumenter | 55.051 | 4.404 |
| Aktier | 8.392 | 671 |
| Kollektive investeringsordninger | 1.219 | 97 |
| Valutakursrisiko | 11.347 | 908 |

Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

Værdien af Sparekassen Ballings samlede modpartsrisiko opgjort efter den oprindelige engagementsmetode/markedsværdimetode er opgjort til 0 kr.

Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m.

Sparekassens bestyrelse har halvårligt drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække sparekassens risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for sparekassens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Sparekassens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at sparekassen ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er dækkende for Sparekassen Ballings risici.

I den metode, Sparekassen Balling anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter via en række variable.

Sparekassens stress-test i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

| | |
|---------------------------------------|--|
| Kapital til dækning af kreditrisici | Nedskrivninger på udlån m.v.: 4,27 % af de samlede udlån og garantier for nedskrivninger og hensættelser. |
| Kapital til dækning af markedsrisici | Aktiekursfald: : 30 %, dog kun med 15 % på aktier og kapitalandele i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35 % på handelsbeholdningen og 1,35 % udenfor handelsbeholdningen Andre valutaer valutaindikator: 1 * 12 % Risiko på Finansielle instrumenter: 8 % af den positive markedsværdi. |
| Kapital til dækning af øvrige forhold | Generelt fald i netto renteindtægterne: 12 % Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17 % Egne ejendomme: 12 % |

Ud fra sparekassens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" fastsættes det hvilke risici, som Sparekassen Balling bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte sparekassens regnskabstal for en række negative begivenheder – for derved at se hvorledes instituttet reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunkturscenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Sparekassen Balling som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at regnskabsresultatet stresses og sættes i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at sparekassen kan overleve det opstillede scenarium.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

| | |
|--|---|
| Yderligere kapital til dækning af kreditrisici | <i>Herunder:</i> Store engagementer Svage engagementer Geografisk koncentration Erhvervsmæssig koncentration Koncentration af sikkerheder |
| Yderligere kapital til dækning af markedsrisici | |
| Yderligere kapital til dækning af risiko på egne ejendomme | |
| Yderligere kapital til dækning af øvrige risici | <i>Herunder:</i> Operationel risiko og kontrolmiljø Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til instituttets størrelse og kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Koncernrisici Afviklingsrisici |

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

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.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Balling en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier

Kommentering af sparekassens solvensbehov

Lovbestemte krav

Solvensprocent og basiskapital

Sparekassens solvensbehov opdelt på risikoområder

| Risikoområde | Tilstrækkelig kapital t.kr. | Solvensbehovet % |
|----------------------|--------------------------------|---------------------|
| Kreditrisici | 24.241 | 5,34 |
| Markedsrisici | 8.218 | 1,95 |
| Operationelle risici | 3.563 | 0,84 |
| Øvrige forhold | 4.893 | 1,56 |
| I alt | 40.915 | 9,69 |

Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

| | |
|----------------------------|---------|
| Basiskapital efter fradrag | 110.366 |
| Tilstrækkelig basiskapital | 40.915 |
| Solvensprocent | 25,5 % |
| Solvensbehov | 9,69 % |
| Solvensoverdækning | 15,8 % |

Uddybende bemærkninger:**Solvensbehov og solvensoverdækning**

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 15,8 %-point ud fra et solvensbehov på 9,69 % og en faktisk solvensprocent på 25,5. Solvensoverdækningen anses for at være særdeles tilfredsstillende, og er med til at sikre Sparekassens fortsatte drift og medvirke til sparekassens fortsatte drift.

Kreditrisiko

Sparekassen har vurderet udlån for misligholdelse i henhold til reglerne i regnskabsbekendtgørelsens § 51-54.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 2 grupper fordelt på én gruppe af privatkunder og en gruppe af erhvervs kunder. Erhvervs kunderne er ikke underopdelt i brancher, da sparekassen ikke har en tilstrækkelig kritisk masse for at underopdele erhverv.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Samlet værdi af eksponering efter nedskrivning

Den samlede værdi af krediteksponering efter nedskrivning i sparekassen er 437.219 t.kr.

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

| 1.000 kr. | Værdiforringede fordringer | Nedskrivninger/hensættelser ultimo året | Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden |
|--|----------------------------|---|--|
| Offentlige myndigheder | 0 | 0 | 0 |
| Landbrug, jagt skovbrug | 6.541 | 1.622 | 302 |
| Fiskeri | 0 | 0 | 0 |
| Fremstillingsvirksomhed, råstofudv., el-, gas-, vand- og varmegærker | 1.481 | 857 | -718 |
| Bygge- og anlægsvirksomhed | 2.575 | 855 | -566 |
| Handel, restaurations- og hotelvirksomhed | 4.513 | 1.166 | -768 |
| Transport, post og telefon | 1.956 | 1.453 | -603 |
| Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirksomhed. | 4.601 | 1.563 | -1.116 |
| Ejendomsadm., og -handel, forretningservice | 3.515 | 1.774 | -853 |
| Øvrige erhverv | 818 | 818 | 0 |
| I alt erhverv | 26.000 | 10.108 | -4.322 |
| Private | 2.840 | 2.937 | -621 |

Geografisk fordeling af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer

Over 99 % af sparekassens udlån og garantier vedrører kunder i Danmark og der er derfor ikke lavet en geografisk fordeling.

| Beløb i 1.000 kr. | Individuelle nedskrivninger/hensættelser | Gruppevise nedskrivninger/hensættelser | |
|--|--|--|-------------------|
| | Udlån & Garantidebitorer | Udlån | Garanti debitorer |
| Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer | 8.102 | 335 | 109 |
| Bevægelser i året | | | |
| 1. Valutakursregulering | | | |
| 2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb | 8.718 | 263 | 51 |
| 3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret | 3.775 | 0 | 40 |
| 4. Andre bevægelser | 0 | 0 | 0 |
| 5. Værdiregulering af overtagne aktiver | 0 | 0 | 0 |
| 6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat | 31 | 0 | 0 |
| Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer | 13.045 | 598 | 120 |
| Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser) | 26.000 | 268.366 | 151.016 |

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at virksomheden oplyser om solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

| Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet | | 1.000 kr. (vægtet beløb) | Kapitalkravet (8 pct. af vægtet beløb) |
|--|----------------------------------|--------------------------|--|
| Poster med positionsrisiko: | Gældsinstrumenter | 55.051 | 4.404 |
| | Aktier | 8.392 | 671 |
| | Kollektive investeringsordninger | 1.219 | 97 |
| | Valutaposition | 11.347 | 908 |

Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici". Sparekassen Balling anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige "basis-indtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Sparekassen Balling gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under Sparekassen Ballings opgørelse af solvensbehovet.

Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2009 beregnet til t.kr. 3.563

Eksponering i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Sparekassen Balling har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte penge-institutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringer m.v. Sparekassen Balling påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en aktieinvestering i disse sektorselskaber er adgangsnøglen til dette selskabs produkter. Aktierne betragtes som værende udenfor 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. Sparekassen Balling regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber konteres over resultatopgørelsen.

| Beløb i 1.000 kr. | Kursværdi 31.12.2009 | Ikke realiseret gevinster og tab i 2009 | Realiserede gevinster og tab som følge af salg eller likvidation i 2009 |
|------------------------|----------------------|---|---|
| Edb-centraler | 1.076 | 18 | 0 |
| Investeringsforeninger | 4.694 | -477 | 0 |
| Realkreditselskaber | 6.901 | 523 | 0 |
| Pensionsselskaber | 192 | -506 | 0 |
| Øvrige | 1.585 | 595 | 0 |
| I alt | 14.448 | 153 | 0 |

Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen.

Sparekassen Balling opgør minimum 10 gange årligt renterisikoen på sparekassens beholdninger både i og udenfor handelsbeholdningen.

Renterisikoen opgøres som det tab/den gevinst sparekassen vil få i forbindelse med en rentestigning på 1 %.

Renterisikoen opdeles i både en kort og en lang position.

For sparekassens positioner udenfor handelsbeholdningen består renterisikoen på den lange position primært af sparekassens beholdning af kontanter og fast forrentet udlån, mens renterisikoen på den korte position primært består af fastforrentet indlån.

Nettorenterisikoen udenfor handelsbeholdningen ultimo 2009 er opgjort til **413 t.kr.**, som vil være sparekassens tab ved en rentestigning på 1 %.