

Risikorapport for 2013



 **Sparekassen Balling**

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

Indhold

| | |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|
| Indledning og offentliggørelse | Side 2 |
| Målsætning og risikopolitikker | Side 2 |
| Politik for kreditrisiko | Side 2 |
| Politik for markedsrisiko | Side 2 |
| Politik for renterisiko | Side 3 |
| Politik for aktierisiko | Side 3 |
| Politik for valutarisiko | Side 3 |
| Politik for likviditetsrisiko | Side 3 |
| Politik for operationel risiko | Side 3 |
| Basiskapital | Side 4 |
| Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital | Side 4 |
| Beskrivelse af solvensbehovsmodel | Side 5 |
| Solvensbehov opdelt på risikoområder | Side 8 |
| Kommentering af sparekassens solvensbehov | Side 8 |
| Lovbestemte krav | Side 9 |
| Solvensoverdækning/kapitalforhold | Side 9 |
| Internt opgjort solvensbehov | Side 9 |
| Kredit og udvandringsrisiko | Side 9 |
| Eksposering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen | Side 10 |
| Eksposering for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdning | Side 11 |

Risikoreport / Individuelt solvensbehov 2013

Indledning og offentliggørelse

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 2013 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 forventede sikkerheder. 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 12 udlånsgrupper, fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervs-kunder, der er opdelt efter branche. Sparekassen Ballings bestyrelse har fastlagt en politik, hvor det er præciseret, hvor meget én erhvervs-mæssig 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 udlånsp porteføljen.

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.

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, og den rapporteres på hvert bestyrelsesmøde, endvidere bliver der hvert kvartal rapporteret om den samlede renterisiko for Sparekassen.

Sparekassen Ballings bestyrelse har fastsat rammer for renterisikoens størrelse.

Den samlede renterisiko udgjorde ved udgangen af 2013 tkr. 2.461 mod tkr. 1.970 ultimo 2012.

Politik for aktierisiko

Sparekassen Ballings aktiebeholdning er opdelt i handelsaktier og anlægsaktier. Handelsaktierne 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 summer af aktier og investeringsforeningsbeviser. Anlægsaktierne er primært aktier i selskaber indenfor den finansielle sektor.

Ultimo 2013 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ex. anlægsaktier) i alt 13,4 mio. kr. mod 14,7 mio. kr. i 2012.

Politik for valutarisiko

Sparekassen Ballings valutarisiko begrænser sig til kursreguleringerne på beholdningen af kontant valuta og nogle få aktier og obligationer i udenlandsk valuta. Sparekassen Ballings bestyrelse har fastsat rammer for investeringer i fremmed 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 437,1 % pr. 31.12.2013. Der er således en pæn overdækning iht. likviditetsreglerne.

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 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.

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 basiskapital pr. 31.12.2013:

I kapitaldækningsbekendtgørelsen er der krav om, at sparekassen oplyser om basiskapital opbygget som nedenfor. Sparekassens basiskapital pr. 31.12.2013 er opbygget som illustreret nedenfor og udgør tkr. 111.471 – kapitalen opgøres jf. bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital:

| Opgørelse af basiskapital | | 1.000 kr. |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1. | Kernekapital | 124.964 |
| | 1.1 Garantkapital | 50.312 |
| | 1.2 Reserver | 0 |
| | 1.3 Akkumuleret overskud | 74.652 |
| 2. | Primære fradrag i kernekapital | -4.786 |
| | 2.2 Foreslået rente af garantkapital | -2.074 |
| | 2.4 Udsudte skatteaktiver | -1.712 |
| | 2.6 Garantkapital der ikke kan medregnes i egentlig kernekapital | -1.000 |
| 5. | Kernekapital efter primære fradrag | 120.179 |
| 6. | Andre fradrag | -8.708 |
| | 6.1 Summen af kapitalandele m.v. > 10% (finansielle aktier) | -8.708 |
| 7. | Kernekapital efter fradrag | 111.471 |
| 8. | Supplerende kapital | 1.000 |
| | 8.7 Garantkapital der ikke kan medregnes i egentlig kernekapital | 1.000 |
| 10. | Basiskapital før fradrag | 112.471 |
| 11. | Frdrag i basiskapital | -1.000 |
| | 11.4 Summen af kapitalandele m.v. > 10% (finansielle aktier) | -1.000 |
| 12. | Basiskapital efter fradrag | 111.471 |

Sparekassens basiskapital pr. 31.12.2013

Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

Opgørelse af Sparekassens individuelle solvensbehov tager udgangspunkt i Finanstilsynets seneste vejledning om tilstrækkelig basiskapital 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. | % |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---|
| 1 | Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster) | | 8 |
| 2 | Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) | | |
| 3 | Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) | | |
| 4 | Kreditrisici, heraf | | |
| 4a | Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer | | |
| 4b | Øvrige kreditrisici | | |
| 4c | Koncentrationsrisiko individuelle engagementer | | |
| 4d | Koncentrationsrisiko på brancher | | |
| 5 | Markedsrisici, heraf | | |
| 5a | Renterisici | | |
| 5b | Aktierisici | | |
| 5c | Valutarisici | | |
| 6 | Likvidetsrisici (kapital til dyrere likviditet) | | |
| 7 | Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1) | | |
| 8 | Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav | | |
| 8a | Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet (Solvenskrav, individuel solvenskrav, min. kapital krav) | | |
| 8b | Andre lovmæssige krav (Største engagement, Tilsynsdiamanten) | | |
| | Total = Kapitalbehov/solvensbehov | | |
| | - Heraf til kreditrisici (4) | | |
| | - Heraf til markedsrisici (5) | | |
| | - Heraf til operationelle risici (7) | | |
| | - Heraf til øvrige risici (2+3+6) | | |
| | - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8) | | |

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 herved af få et mål for hvor meget kapital der kræves for, at Sparekassen overholder det stillede scenarium.

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisiko. Nedenfor ses sparekassens risikovægtede poser med kredit-, modparts-, udvandrings- og leveringsrisiko 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 | 17.934 | 1.435 |
| Eksp. mod erhvervsvirksomheder | 57.842 | 4.627 |
| Eksp. mod detailkunder | 148.692 | 11.895 |
| Eksp. sikret ved pant i fast ejendom | 14.582 | 1.167 |
| Eksp. hvorpå der er restance eller overtræk | 12.119 | 970 |
| Andre eksponeringer | 30.238 | 2.419 |
| Gruppevise nedskrivninger | | -1.234 |
| Risikovægtede eksponeringer | 281.407 | 21.279 |

Sparekassens risikovægtede poster og kapitalkrav for hver enkel eksponering.

Sparekassen anvender ikke en intern model til opgørelse af kreditrisikoen, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

Nedenfor ses sparekassens solvenskrav til markedsrisiko.

| 1.000 kr. | Risikovægtede eksponeringer | Kapitalkravet (8 % af eksponeringen) |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| Poster med positionsrisici: | | |
| Gældsinstrumenter | 59.120 | 4.730 |
| Aktier | 7.378 | 590 |
| Valutarisiko | 12.069 | 966 |
| I alt | 78.567 | 6.286 |

Sparekassens solvenskrav til markedsrisiko

Sparekassens 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 | 59.030 | 4.722 |
| I alt | 59.030 | 4.722 |

Sparekassens solvenskrav til operationelle risici.

Beskrivelse af solvensbehovsmodel

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

Sparekassens solvensbehov opdelt på risikoområder

| Risikoområde | Tilstrækkelig kapital t.kr. | Solvensbehovet % |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| Kreditrisici | 12.254 | 2,9 |
| Markedsrisici | 1.031 | 0,2 |
| Operationelle risici | 0 | 0,0 |
| Øvrige forhold | 0 | 0,0 |
| Tillæg som følge af lovbestemte krav | 33.422 | 8,0 |
| I alt | 46.707 | 11,2 |

Solvensbehov og tilstrækkelig kapital

Kreditrisici

I søjle I kravet er der afsat kapital til engagementer generelt, men den afsatte kapital dækker ikke de større engagementer med finansielle problemer. For større engagementer med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement.

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 engagementet

Større engagementer er engagementer, der udgør mindst 2 % af Sparekassens basiskapital. Engagementet opgøres som udlån, trukne kreditter, garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter. Uudnyttede bevilgede kreditter indgår fuldt ud i engagementet.

Koncentrationsrisici på individuelle engagementer:

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

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

Sparekassens 20 største engagementer i forhold til den samlede engagementsmasse opgjort som den samlede kreditfacilitet inkl. trukne faciliteter og garantier efter nedskrivninger og hensættelser, men uden hensyntagen til sikkerheder. I 2013 vægtes koncentrationstillægget med 50 %.

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 kernekapitalen efter fradrag. Ved positioner udenfor handelsbeholdningen skal tillægget beregnes af hele den generelle renterisiko. For aktier i handelsbeholdningen beregnes et tillæg såfremt aktierisikoen overstiger 50 % af kernekapitalen efter fradrag. For sektoraktier er der intet tillæg. Ved beregning af valutarisici skal der beregnes et tillæg såfremt risikoen overstiger 10 % af kernekapitalen efter fradrag.

Sparekassen har afsat et tillæg på tkr. 1.031.

Operationelle risici

Sparekassen anvender basisindikatormetoden, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres som 15 % af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter. 8+ metoden indeholder allerede et tillæg, som kommer fra basisindikatormetoden. Sparekassen skal således forholde sig til, hvorvidt der er behov for tillæg til solvensbehovet som følge af særlige risici, som ikke vurderes at være tilstrækkelig dækket af søjle I.

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.

Tilstrækkelig basiskapital opdelt på risikokategorier

Opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov er opgjort således:

| | 1.000 kr. | % |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------|
| Basiskapital | 111.471 | |
| Risikovægtede aktiver | 417.769 | |
| Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster) | 33.422 | 8,00 |
| Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) | 0 | 0,00 |
| Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) | 0 | 0,00 |
| Kreditrisici, heraf | | |
| Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer | 11.456 | 2,74 |
| Øvrige kreditrisici | 0 | 0,00 |
| Koncentrationsrisiko individuelle engagementer | 798 | 0,20 |
| Koncentrationsrisiko på brancher | 0 | 0,00 |
| Markedsrisici, heraf | | |
| Renterisici | 892 | 0,20 |
| Aktierisici | 0 | 0,00 |
| Valutarisici | 139 | 0,03 |
| Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet) | 0 | 0,00 |
| Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1) | 0 | 0,00 |
| Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav | 0 | 0,00 |
| Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet (Solvenskrav, individuel solvenskrav, minimum kapital krav) | 0 | 0,00 |
| Andre lovmæssige krav (Største engagement, Tilsynsdiamanten) | 0 | 0,00 |
| | | |
| Total = Kapitalbehov/solvensbehov | 46.707 | 11,17 |
| | | |
| - Heraf til kreditrisici (4) | 12.254 | 2,94 |
| - Heraf til markedsrisici (5) | 1.031 | 0,23 |
| - Heraf til operationelle risici (1) | 0 | 0,00 |
| - Heraf til øvrige risici (2+3+6) | 0 | 0,00 |
| - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8) | 33.422 | 8,00 |
| | 46.707 | 11,17 |

Sparekassens opgjorte individuelle solvensbehov pr. 31.12.2013

Kommentering af sparekassens solvensbehov

Sparekassens solvensbehov er opgjort efter principperne i Finanstilsynets 8+ model. I tabellen ovenfor fremgår de enkelte risikoområders betydning for den tilstrækkelige basiskapital. Sparekassens solvensprocent er på 26,7 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 11,2 % og dermed er den overskydende solvens i forhold til det individuelle solvensbehov på 15,5 %. Sparekassens basiskapital efter fradrag er på tkr. 111.471, og den overskydende basiskapital er således på tkr. 64.764.

Sparekassens ledelse anser at 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. |
|----------------------------|-----------|
| Basiskapital efter fradrag | 111.470 |
| Tilstrækkelig basiskapital | 46.707 |
| Solvensprocent | 26,7 % |
| Solvensbehov | 11,2 % |
| Solvensoverdækning | 15,5 % |

Sparekassen 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 nåes, iværksætte tiltag til en styrkelse af kapitalberedskabet og soliditeten i henhold til forretningsgang for kapitalfremskaffelse samt nødplan herfor.

Kredit- og udvandringsrisiko

Sparekassen følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. og anvender de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer, der fremgår af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. § 51 54.

Den samlede værdi af de uvægtede eksponeringer med kreditrisiko efter nedskrivninger er tkr. 518.994.

De gennemsnitlige værdier af de risikovægtede poster ses af nedenstående tabel.

| 1.000 kr. | Gennemsnitlige Risikovægtede eksponeringer | Kapitalkravet (8 %) af eksponeringen |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker | 0 | 0 |
| Eksp. mod institutter | 20.397 | 1.632 |
| Eksp. mod erhvervsvirksomheder | 62.243 | 4.979 |
| Eksp. mod detailkunder | 154.358 | 12.349 |
| Eksp. sikret ved pant i fast ejendom | 14.729 | 1.178 |
| Eksp. hvorpå der er restance eller overtræk | 12.998 | 1.040 |
| Risikovægtede eksponeringer | 294.542 | 23.563 |

Gennemsnitlige værdier af de risikovægtede poster

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 | 22.151 | 11.080 | 5.830 |
| Private | 18.248 | 14.290 | 3.156 |

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 | 23.902 | 0 | 542 | 187 |
| Bevægelser i året | | | | |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger/hensættelser i året løb | 10.665 | 60 | 556 | 8 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger /hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er OIV på værdiforringelse, eller værdiforringelsen er reduceret | -2.559 | 0 | 0 | -59 |
| Andre bevægelser | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Værdireguleringer af overtagne aktiver | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat | -6.698 | 0 | 0 | 0 |
| Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer | 25.310 | 60 | 1.098 | 136 |
| Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger / hensættelser (opgjort før nedskrivninger / hensættelser) | 68.556 | 125 | | |

Bevægelser på de værdiforringede fordringer som følge af værdiregulering og nedskrivninger

Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Sparekassen Balling 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. 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.

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 31.12.2013 | Kursregulering over resultatopgørelsen i 2013 |
|-------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| Sektoraktier | 17.660 | 403 |
| I alt | 17.660 | 403 |

Beholdning af sektoraktier

Eksponering 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.