

Risikorapport 2019



Indholdsfortegnelse

Indledning og offentliggørelse.....	3
Risikoforhold	3
Ledelseserklæring	5
Anvendelsesområde	7
Kapitalgrundlag	8
Kapitalkrav	9
Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf.....	10
Kapitalgrundlag og kapitalprocent.....	15
Kapitalbuffere.....	15
Kreditrisikjusteringer	16
Ubehæftede aktiver	19
Anvendelse af ECAI'er	20
Markedsrisiko.....	21
Operationel risiko.....	21
Eksponeringer mod aktiver, indgår ikke i handelsbeholdningen	22
Eksponeringer mod renterisikopositioner, indgår ikke i handelsbeholdningen.....	22
Aflønningspolitik.....	23
Gearing	23
Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker	23
Bilag 1: Supplerende oplysninger vedr. gearing	25

Indledning og offentliggørelse

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

Offentliggørelsen sker på Sparekassens hjemmeside: www.sparekassen.dk

Som udgangspunkt skal alle søjle 3 oplysninger offentliggøres, men Sparekassen skal dog ikke give oplysninger vedrørende forretningsområder, som Sparekassen ikke beskæftiger sig med. Som følge heraf vil der være punkter, som Sparekassen ikke giver oplysninger om. Sparekassen vurderer, at de offentliggjorte oplysninger er hensigtsmæssige og i overensstemmelse med de generelle regnskabsstandarder.

Sparekassen vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvis mere avancerede metoder.

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

Oplysningerne i denne rapport er værende ikke-reviderede oplysninger.

Risikoforhold (artikel 435)

Det overordnede princip for Sparekassen er, at de risici, som opstår i forbindelse med Sparekassens drift nøje identificeres, overvåges og holdes inden for fastsatte rammer.

De væsentlige risikoområder for Sparekassen er:

Særlige risici

Sparekassens forretningsmæssige risici knytter sig især til Ærø, Langeland og Fyn, da forretningsvolumen særlig er knyttet til dette område.

Finansielle risici.

Sparekassens finansielle risici afhænger af stabiliteten i udviklingen på de finansielle markeder. Sparekassens følsomhed afhænger af volatiliteten på finansmarkederne, samt af hvilke øvrige ændringstegn der vil være i økonomien. Høj volatilitet vil kunne få stor indflydelse på kursreguleringer og nedskrivninger på udlån, prissætning på ind- og udlån m.v.

Risikostyring

Sparekassen 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 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 risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen og der foretages kontrol af økonomiafdelingen. Pengeinstituttet anvender ikke afledte instrumenter til afdækning af de finansielle risici.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med

kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Modparter til terminsforretninger er begrænset til at være kreditinstitutter, der har en høj kreditværdighed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som Sparekassen har forretninger med. Større udlån er dækket ved tilstrækkelig likvid sikkerhed. Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, så enkelteksponeringer ikke udgør nogen væsentlig risiko for Sparekassens eksistens.

Sparekasse tilstræber altid at opnå tilstrækkelig sikkerhed til at afdække den enkelte eksponeringsrisiko, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det 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 eksponeringerne på individuel basis. Udviser eksponeringen kreditforringelse bliver der foretaget den nødvendige nedskrivning på eksponeringen. Sparekassen opererer med 12 udlånsgrupper, fordelt med 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 de samlede eksponeringer.

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

Markedsrisiko

Markedsrisikoen styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker løbende. Rapporteringen udarbejdes af økonomichefen. Direktionen modtager løbende rapportering om disse risici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

- Renterisiko

Det kan oplyses, at Sparekassens renterisiko bl.a. beregnes ud fra Sparekassens beholdning af obligationer. På trods af den førte forsigtige fondspolitik kan driften for 2020 blive væsentlig påvirket af udviklingen på rentemarkederne. Dette med baggrund i Sparekassens store overskudslikviditet som primært er placeret på obligationsmarkederne, i Danmarks Nationalbank samt hos de pengeinstitutter vi samarbejder med på markedsvilkår.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

- Aktierisiko.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko Sparekassen må påtage sig. Sparekassens aktieportefølje består af noterede aktier i sektorselskaber/samarbejdspartnere inden for den finansielle sektor samt likvide aktier noteret på autoriseret markedspladser (størsteparten i Danmark). Aktiebeholdningen følges nøje. Der kan selv ved mindre aktiepositioner forekomme større udsving i både positiv og negativ retning som vil kunne påvirke årsrapporten.

- Valutarisiko.

Sparekassen har en lav eksponering i valuta. Valutarisikoen følges månedligt. Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i.

- Likviditetsrisiko.

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt beredskab. Sparekassen tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 100 %. Likviditetsudviklingen følges og stresses på overordnet niveau måned for måned via udarbejdelse af Lokale Pengeinstitutters model for likviditetsudvikling. Direktionen og økonomiafdelingen følger likviditeten på dagligbasis.

- Operationel risiko.

Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et sikkert kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Der er på væsentlige områder etableret interne kontrolfunktioner. Compliancefunktion er etableret for at medvirke til at sikre, at Sparekassen lever op til såvel eksterne som interne krav. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner.

Centrale dele af Sparekassens IT-funktion er outsourcet til Skandinavisk Data Center.

Sparekassen arbejder med modeller og metoder som led i de nye kapitaldækningsregler. Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Ledelseserklæring (artikel 435, stk. 1)

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 20. februar 2020 godkendt risikorapporten for 2019.

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

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at beskrivelsen 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 de risikogrænser, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er fortaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporter forlagt for bestyrelsen af Sparekassens direktion, risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af eventuelle af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

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

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

Det er Sparekassens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov samt indførte bufferkrav og NEP-tillæg skal udgøre mindst 4 % point, aktuelt udgør denne 8 % point.

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 grænseværdierne.

	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Rise Flemløse Sparekasse pr. 31.12.2019
Summen af de 20 største eksponeringer	max. 175% af egentlig kernekapital	80,9 %
Udlånvækst	max. 20% om året	1,4 %
Funding ratio	max. 1%	0,3 %
Likviditetspejlemærke	min. 100%	2.459 %
Ejendomseksponering	max. 25%	2,3 %

Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435, stk. 2)

Sparekassens bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelsesposter udover Sparekassen fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2019.

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

at sikre en forsvarlig drift af Sparekassen. Bestyrelsen gennemfører årligt en systematisk evaluering af bestyrelsens kompetencer.

Bestyrelsen har i medfør af lov om finansiel virksomheds § 70, stk. 1, nr. 4 fastlagt en mangfoldighedspolitik for bestyrelsen. Det fremgår af denne, at Sparekassen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde – særlig højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellighed i faglighed, erhvervserfaring, køn og alder.

Sparekassen har ikke et selvstændigt risikoudvalg.

Rapportering

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

Rapportering til ledelse foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle væsentlige risikoområder.

Anvendelsesområde (artikel 436)

Oplysningspligten gælder for:

Rise Flemløse Sparekasse
St. Rise Landevej 10
5970 Ærøskøbing

Tlf.: 62 52 14 08

Fax: 62 52 14 28

www.Sparekassen.dk

CVR nr.: 54 78 73 16

Hreg.: 0847

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.2019

Kapitalgrundlag (artikel 437)

Sparekassens kapitalgrundlag opgøres jf. CRR-forordningen. Opgørelse af kapitalgrundlaget forelægges bestyrelsen på månedsbasis i forbindelse med den løbende rapporteringsprocedure.

Kapitalen specificeres således:

Opgørelse af kapitalgrundlag	(1.000 kr.)
1. Kernekapital	
1.1. Garantkapital	54.445
1.4. Overført overskud eller underskud	99.280
Kernekapital i alt	153.725
2. Primære fradrag i kernekapital	
2.1. Foreslået udbytte til garantterne	1.608
2.2. Immaterielle aktiver - kunderelationer	823
2.3. Ramme til indløsning af garantkapital	750
2.4. Prudent valuation (COREP forsigtig værdiansættelse)	459
Kernekapital efter primære fradrag	150.085
5. Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter primære fradrag	150.085
6. Andre fradrag	
6.3. Summen af kapitalandele > 10 %	13.585
Kernekapital efter fradrag	136.500
8. Supplerende kapital	
8.1. Ansvarlig lånekapital	10.000
Kapitalgrundlag før fradrag	146.500
11. Fradrag i kapitalgrundlag	0
12. Kapitalgrundlag efter fradrag	146.500

Sparekassen har med Nykredit som arrangør i juli 2016 udstedt obligationer for 10 mio. kr. Kapitalen medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag som supplerende kapital. Karakteristika omtales i Sparekassens årsrapport 2019.

Kapitalkrav (artikel 438)

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.

Finanstilsynets vejledning er baseret på følgende risikoområder:

- Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)
- Indtjening
- Udlån
- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- Gearing
- Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav
- 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

Opgørelsen af Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag (solvensbehov) og det individuelle kapitalkrav er fordelt på nedenstående risikoområder.

Kapital-og Kapitalkrav opdelt på risikoområder (1.000 kr.)	Intern opgjort tilstrækkeligt kapitalbehov	Intern opgjort kapitalbehov i procent
Søjle I – kravet		
Kreditrisici	34.218	5,37 %
Markedsrisici	9.989	1,57 %
Operationelle risici	6.780	1,06 %
Søjle I - kravet i alt	50.987	8,00 %
Tillæg til:		
Indtjening	0	0 %
Udlånsvækst	0	0 %
Tillæg til kreditrisici:		
Store kunder med finansielle problemer	3.315	0,52 %
Øvrige kreditrisici	0	0 %
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	1.042	0,16 %
Koncentrationsrisiko på brancher	414	0,06 %
Markedsrisici	10.629	1,67 %
Likviditetsrisici	0	0 %
Operationelle risici	5.417	0,85 %
Gearing	0	0 %
Eventuelle tillæg, som følge af lovbestemte krav	0	0 %
I alt	71.804	11,27 %

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

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

Udlånsvækst

Ved vurdering af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

Kreditrisici

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

1.000 kr.	Eksponering	Kapitalkrav
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	586	47
Eksponeringer mod institutter	32.729	2.618
Eksponeringer mod selskaber	21.877	1.750
Detalleksponeringer	245.828	19.665
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	61.894	4.952
Eksponeringer ved misligholdelse	22.239	1.779
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	2.901	232
Kollektive investeringsinstitutter (CIU)	7.572	606
Aktieeksponeringer	19.960	1.597
Andre poster	12.148	972
Kapitalkrav i alt	427.734	34.218

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 større kunder med finansielle problemer

For større eksponeringer med kunder med finansielle problemer sker der 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 på disse eksponeringer på t.kr. 3.315.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), herunder landbrug og uudnyttede kreditter, som ikke er dækket af søjle I - kravet.

Sparekassen har vurderet at der p.t. ikke er behov for yderligere tillæg.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelse i udlånsporteføljen. Til opgørelse af tillægget til koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalkrav for kreditinstitutter. I henhold til vejledningen skal der foretages tillæg, hvis summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 % af eksponeringsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 15 % af eksponeringsmassen, hvorfor der skal tages et tillæg. Sparekassen har beregnet et tillæg på t.kr. 1.042.

Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalkrav for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indeks (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher.

Sparekassen har beregnet koncentrationen på øvrige erhverv til 20,8 %, og når tillægget er over 20 % skal der beregnes et tillæg. Tillægget er beregnet til t.kr. 414.

Kreditrisici fordeler sig således:

Kapitalbehov	t.kr	%
Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	3.315	0,52
Øvrige kreditrisici	0	0,00
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	1.042	0,16
Koncentrationsrisiko på brancher	414	0,06
I alt	4.771	0,74

Markedsrisici

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

1.000 kr.	Eksponering	Kapitalkrav
Eksponeringer i form af obligationer indenfor handelsbeholdningen	103.055	8.245
Eksponeringer i form af aktier indenfor handelsbeholdningen	15.213	1.217
Valuta	6.592	527
Kapitalkrav i alt	124.860	9.989

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

Renterisici

Sparekassen skal fremover skelne mellem generel renterisiko og kreditspændrisiko henholdsvis inden for og uden for handelsbeholdningen.

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag, der tabes ved en generel rentestigning på 1 procentpoint på gældsinstrumenter. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning og tab ved et rentefald. En positiv renterisiko giver det modsatte billede.

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Historisk har det vist sig, at kreditspændet mellem realkreditobligationer og statsobligationer udvides i perioder med uro på rentemarkederne og i perioder med stigende rente. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udsteders kreditværdighed og obligationens likviditet. I solvensbehovet skal risikoen for, at kreditspændene ændrer sig til ugunst for instituttet afdækkes.

Kreditspændrisici

Sparekassen har en stor beholdning af realkreditobligationer, og skal derfor forholde sig til kreditspændrisikoen. En ekstern samarbejdspartner har med udgangspunkt i Finanstilsynets forudsatte spændudvidelser beregnet kreditspændrisikoen for Sparekassens obligationsbeholdning.

Aktierisici

Sparekassens aktierisiko beregnes med baggrund i vejledningerne fra finanstilsynet og Lokale Pengeinstitutter. Da Sparekassens aktieeksponering ligger under 50 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag beregnes der ikke noget tillæg. Men da Sparekassens handelsbeholdning overstiger 5 % af kernekapitalen foretages der af forsigtighedshensyn en stresstest på beholdningen med udgangspunkt i direktionsinstruksen om erhvervelse af danske aktier, som giver direktionen mulighed for erhvervelse af danske aktier op til 15 % af basiskapitalen. Der er arbejdet med 3 stress-scenarier hvor vi har stresset rammeudnyttelsen, med stor-, mellem- og lille aktiestress, jf. Lokale Pengeinstitutters anbefaling til aktiestressmodel.

Markedsrisici fordeler sig således:

Kapitalbehov	t.kr	%
Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	9.805	1,54
Aktierisici	824	0,13
Valutarisici	0	0,00
I alt	10.629	1,67

Likviditet

Sparekassen har en høj likviditetsoverdækning. Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må påregnes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i Sparekassens stresstest af likviditeten på 1 års sigt. Der er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Ved vurdering af tillæg til operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder Sparekassen organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt Sparekassens forretningsmodel. På den baggrund er det vurderingen, at der er behov for tillæg på t.kr. 5.417, udover det der er dækket af søjle I.

Gearing

Sparekassens gearingsgrad er beregnet til 8,9 %.

Gearingsgraden beregnes som Sparekassens vægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen. Sparekassens bestyrelse har fastsat en individuel grænse for gearingsgraden på 5 %.

Det er derfor vurderingen, at der ikke er behov for yderligere tillæg.

Lovbestemte krav

Der er ikke fra Finanstilsynet overfor Rise Sparekasse fastsat et individuelt solvenskrav.

Tilsynsdiamanten

Da der ikke forefindes overskridelser af Finanstilsynets grænser, afsættes der ikke yderligere tillæg.

Kapitalgrundlag og kapitalprocent

Sparekassens kapitalforhold, herunder kapitalmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel:

Kapitalgrundlag (t.kr.)	146.500
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (t.kr.)	71.804
Kapitalprocent	23,0%
Kapitalkrav (Solvensbehov)	11,3%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Konjunkturbuffer	1,0%
NEP-tillæg	0,2%
Kapitaloverdækning	8,0%

Kapitalkrav og kapitaloverdækning

Sparekassen har opgjort sin kapitaloverdækning til 8 %. Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen kan sikre Sparekassens fortsatte drift og medvirke til Sparekassens fortsatte udvikling til gavn for lokalområdet.

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 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 og de procykliske mekanismer, der bidrag 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 Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Sparekassen har alene krediteksponeeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats udgør i 2019 1 % og forventes at stige til 2 % i 2020.

Kreditrisikojusteringer

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 nye IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler på alle finansielle aktiver, hvor der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris.

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Sparekassen har besluttet ikke at benytte overgangsordningen, hvorfor Sparekassens kapitalgrundlag og kapitalprocenter allerede afspejler den fulde virkning af IFRS 9.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektiv indikation på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab.

Finansielle aktiver m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stage 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 (stage 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stage 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Vedrørende principper for nedskrivning på udlån, lånetilsagn og garantier henvises til "Anvendt regnskabspraksis" i Sparekassens årsrapport 2019 på hjemmesiden www.Sparekassen.dk.

Samlede eksponeringer før kreditreduktion

Branchefordeling	Central- banker	Institutter	Selskaber	Højrisiko	Detail	Sikret ved pant i fast ejendom	Mislig- holdelse	Kollektive investe- rings- institutter (CIU)	Aktie- eksponer- inger	Andre poster	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	10.018	0	49.233	14.226	0	0	0	0	73.477
Industri og råstofudvikling	0	0	1.591	0	14.047	2.157	2.527	0	0	0	20.323
Energiforsyning	0	0	0	0	4.601	414	0	0	0	0	5.015
Bygge- og anlægsvirksomhed samt Fast ejendom	0	0	3.759	0	34.220	7.296	2.898	0	0	0	48.172
Handel	0	0	8.165	0	24.349	3.581	3.921	0	0	0	40.016
Transport, Hoteller og restauranter	0	0	3.115	2.037	22.489	2.123	1.649	0	0	0	31.413
Information og kommunikation	0	0	14	0	1.515	688	0	0	0	0	2.217
Finansiering og forsikring	0	0	8.624	0	6.039	1.522	1	0	0	0	16.186
Øvrige erhverv	0	0	2.196	30	44.533	6.023	4.019	0	0	0	56.802
Private	0	0	0	1.131	408.497	149.403	26.543	0	0	0	585.573
Kreditinstitutter m.fl	246.878	91.986	0	0	0	0	0	0	0	0	338.864
Øvrige	0	0	0	0	0	0	0	7.572	19.960	164.837	192.370
I alt	246.878	91.986	37.482	3.198	609.524	187.433	41.557	7.572	19.960	164.837	1.410.428

Samlede eksponeringer før kreditreduktion 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 centralregeringer eller centralbanker	47.878	199.000	0	0	0	246.878
Eksponeringer mod institutter	89.981	0	0	2.005	0	91.986
Eksponeringer mod selskaber	4.162	130	15.424	4.832	12.934	37.482
Detaleksponeringer	48.847	35.954	148.182	162.031	214.510	609.524
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	4.756	1.862	13.105	14.305	153.406	187.433
Eksponeringer ved misligholdelse	10.726	54	4.561	4.831	21.385	41.557
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	1.247	0	0	155	1.795	3.198
Kollektive investeringsinstitutter (CIU)	7.572	0	0	0	0	7.572
Aktieeksponeringer	19.960	0	0	0	0	19.960
Andre poster	8.491	156.347	0	0	0	164.837
I alt	243.619	393.346	181.272	188.160	404.030	1.410.428

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

1.000 kr.	Udlån og garantier i alt	Stadie 2 med betydelige svaghedstegn	Stadie 3	Akkumulerede nedskrivninger ultimo	Udgiftsført i perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	47.155	7.183	1.253	-490	-308
Industri og råstofindvinding	15.679	279	3.975	-2.758	-718
Energiforsyning	1.465	0	0	0	0
Bygge og anlæg	14.691	1.856	872	-349	152
Handel	25.413	369	4.293	-2.228	-571
Transport, hoteller og restauranter	23.047	4.583	3.745	-1.952	-875
Information og kommunikation	1.780	862	20	-44	-35
Finansiering og forsikring	9.201	26	1.385	-373	-360
Fast ejendom	15.752	0	1.750	-480	-356
Øvrige erhverv	40.462	4.510	12.437	-9.272	-1.521
Private	480.788	11.326	31.965	-14.797	152
I alt	675.433	30.993	61.693	-32.743	-4.438

Værdiforringede fordringer er defineret som udlån og garantier i stadie 2 med betydelige svaghedstegn og stadie 3.

Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko

	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker mv.
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	
1.000 kr.							
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	2.711	69	2.811	68	27.805	2.187	246
Nye nedskrivninger, netto	1.296	-26	-1.427	-53	4.060	-447	-38
Andre bevægelser	0	0	0		1.423	0	0
Endelig tab (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	0	0	0		-2.529	-864	0
Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	4.007	43	1.384	15	30.759	876	208

Ubehæftede aktiver (artikel 443)

I henhold til CRR-artikel 443 skal Sparekassen indberette værdien af behæftede og ubehæftede aktiver pr. aktivtype. Oplysningerne er underlagt skemakrav. Hverken Sparekassens egne aktiver eller modtagne sikkerheder er behæftede, hvilket fremgår af nedenstående skemaer.

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver	Regnskabsmæssig af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
1.000 kr.	10	40	60	90
10 Det indberettende instituts aktiver	0	0	1.328.514	
30 Aktieinstrumenter	0	0	48.723	48.723
40 Gældsværdipapirer	0	0	408.456	408.456
50 Heraf: dækkede obligationer	0	0	402.422	402.422
60 Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
70 Heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0	0	0
80 Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	407.440	407.440
90 Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	1.015	1.015
120 Andre aktier	0	0	161.638	

Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:		Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer
	1.000 kr.	10	40
130	Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	0	591.232
140	Lån på anfordring	0	0
150	Aktieinstrumenter	0	22.979
160	Gældsværdipapirer	0	0
170	Heraf: dækkede obligationer	0	0
180	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
190	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning og service	0	0
200	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0
210	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0
220	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	841
230	Andre modtagne sikkerheder	0	567.413

Skema C: Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
	1.000 kr.	10	30
10	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0

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 Service.

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	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller 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. Eksponeringerne fremgår af nedenstående tabel:

Eksponeringsklasse 1.000 kr.	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	89.059	32.729

I Sparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 13,6 mio. kr.

Markedsrisiko (artikel 445)

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

1.000 kr.	Eksponering	Kapitalkrav
Eksponeringer i form af obligationer indenfor handelsbeholdningen	103.055	8.245
Eksponeringer i form af aktier indenfor handelsbeholdningen	15.213	1.217
Valuta	6.592	527
Kapitalkrav i alt	124.860	9.989

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 opgørelse af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2019 udgør den operationelle risiko 13,3 % af den samlede risikoeksponering og udgør 84.745 t.kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 6.780 t.kr. Sparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici.

Eksponeringer med aktiver mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)

Sparekassen har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Sparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt – afhængig 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 foretages over resultatopgørelsen.

Udover sektoraktier har Sparekassen en mindre beholdning af aktier som følge af, at Sparekassen, som et lokalt pengeinstitut, støtter op omkring lokalsamfundet.

1.000 kr.	Sektoraktier	Vindmøller	Medicinal	Kapitalforeninger	Øvrige
Primo beholdning	36.594	536	743	6.606	55
Tilgang ved køb	1.791	0	0	0	30
Tilgang ved omklassificering	0	0	0	0	0
Urealiseret gevinst/tab	1.413	-37	0	966	0
Realiseret gevinst/ tab	10.399	0	0	0	0
Afgang ved salg	-17.979	0	0	0	0
Ultimo beholdning	32.218	499	743	7.572	85

Sparekassens samlede aktiebeholdning på 48.723 t.kr. er fordelt med 7.606 t.kr. i handelsbeholdning og 41.117 t.kr. udenfor handelsbeholdning.

Eksponeringer mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448)

Sparekassens renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ind- og udlån.

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.

Aflønningspolitik (artikel 450)

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Sparekassen, som er godkendt af repræsentantskabet. Sparekassen udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelsen, 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.

Sparekassen udbetaler ikke variable løndelev.

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

Gearing (artikel 451)

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 direktion og bestyrelse.

Sparekassen har fastsat et internt krav til gearingsgraden på 5 %. Ultimo 2019 udgør Sparekassens gearingsgrad 8,9 %.

I bilag 1 findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljerede gearing, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder. Oplysningerne er underlagt skemakrav.

Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453)

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. Procedurene er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages af Sparekassen.

Nærværende risikorapport er godkendt på bestyrelsesmødet den 20. februar 2020

Bestyrelse:

Gårdejer Leif Juul Sørensen
Formand

Leder Ole Kjær Jensen
Næstformand

Sælger Gert Mikael Olsen

Servicechef Hanne Herzog

Personalekonsulent Anne Jeppe Nielsen

Restauratør Pia Fuglsang Rasmussen

Gårdejer Rasmus Peder Rasmussen

Direktør Niels Riis

Teknisk konsulent Henrik Peder Buur

Rådgiver Maj-Britt Kisby
(medarbejdervalgt)

Bilag 1: Supplerende oplysninger vedr. Gearing (artikel 451)

Referencedato	31.12.2019
Navn på enhed	Rise Flemløse Sparekasse
Anvendelsesniveau	Bestyrelsen samt offentligheden

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer		
		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	1.328.514
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	0
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	0
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	0
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	1.328.514

Oplysninger om kvalitative elementer		
	Element	Forklaring
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Gearingsgraden pr. 31.12.2018 var beregnet til 8,2. Pr. 31.12.2019 udgør gearingsgraden på 8,9. Stigningen skyldes stigning i Sparekassens kernekapital.

Oplysninger om gearingsgrad		
Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR		
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	1.328.514
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-14.867
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	1.313.647
Derivat eksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	0
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	0
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notional værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notional værdjusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivat eksponeringer (summen af række 4-10)	0
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notional bruttoværdi	176.743
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	48.374
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	225.116
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr.	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	136.500
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	1.538.763
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	8,87
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	række 12-15a)	0
Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)		
Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR		
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	1.328.514
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	417.337
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	246.804
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	84.950
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	71.547
EU-9	Detaileksponeringer	262.891
EU-10	Selskaber	23.088
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	15.168
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	206.729