

# Risikorapport



---

Basel II  
Søjle III  
Risikorapport

Sparekassen Thy

---

2008



# Indhold

Indholdsfortegnelse .....	2
Indledning .....	3
Risikoforhold.....	4-5
Anvendelsesområde .....	6
Basiskapital.....	7
Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital.....	8-10
Modpartsrisiko.....	11
Kredit- og udvandringsrisiko .....	12-13
Markedsrisiko .....	14
Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen .....	15
Eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen .....	15



# Indledning

Denne risikorapport offentliggøres med henblik på opfyldelse af de nye kapitaldækningsregler Basel II. Offentliggørelse sker på sparekassens hjemmeside: [www.sparthy.dk](http://www.sparthy.dk)

Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der måtte være behov herfor.

Det er sparekassens opfattelse, at de anførte oplysninger opfylder kravene til søjle-III-oplysningerne, som foreskrevet i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Alle tal er opgjort på koncernniveau med undtagelse af oversigten over værdiforringende fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher, som er opgjort på moderselskabsniveau.



# Risikoforhold

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 væsentligste risici er:

### Markedsrisici

Defineres som risikoen for tab på aktiver/passiver som følge af ændringer i markedsforholdene, specielt for obligationer, aktier og valuta.

#### Renterisiko:

Renterisiko kan i overvejende grad henføres til sparekassens beholdning af danske realalkreditobligationer og danske statsobligationer. Endvidere indgår fastforrentet indlån og udlån.

Renterisiko opgøres på grundlag af Finanstilsynets regler.

Renterisiko styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

#### Aktierisiko:

Aktierisiko opgøres som kursværdien af den samlede aktiebeholdning. Der tilstræbes en passende risikospredning på aktier og på enkeltsselskaber.

Aktierisiko styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

#### Valutarisiko:

Valutarisiko udtrykkes som nøgletallet Valutaindikator-1, der opgøres i.h.t. Finanstilsynets regler som volumen af positioner i fremmed valuta.

Bortset fra Euro modtager sparekassen ikke indskud i fremmed valuta. Bortset fra Euro yder sparekassen ikke lån i fremmed valuta.

Valutarisiko styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

Finansielle instrumenter anvendes udelukkende som afdækning af andre risici, f.eks. renterisiko i forbindelse med fastforrentede udlån og indlån.

Positioner og risici styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

### Kreditrisici

D.v.s. risiciene for tab på udlån og kreditter ved at tilgodehaveren ikke kan inddrives grundet debtors manglende betalings-evne eller betalingsvilje. Kreditrisici er knyttet til sparekassens kerneforretningsområde og er langt den betydeligste risiko ved sparekassens virksomhed.

Den samlede risiko på sparekassens kreditgivning søges minimeret ved en branchemæssig og størrelsesmæssig spredning af engagementerne samt ved en nøje vurdering af den enkelte kundes kreditværdighed.

Sparekassens kreditpolitik er fastlagt med henblik på at sikre, at kreditvurdering og kreditgivning medfører acceptable risici på området.

Risici overvåges løbende og der udarbejdes selvstændige handlingsplaner for engagementer, der udviser utilfredsstillende udvikling.

Med henblik på afdækning af eventuelle nedskrivningsbehov gennemgås samtlige engagementer minimum én gang årligt. Kriterier og procedurer for nedskrivninger på såvel individuelt niveau som på gruppeniveau er tilrettelagt i overensstemmelse med retningslinjer i de internationale regnskabsbestemmelser og Finanstilsynets bekendtgørelse og retningslinjer hertil.



# Risikoforhold

## Likviditetsrisiko

Defineres som risikoen for, at sparekassens forpligtelser ikke kan honoreres med likviditetsberedskabet.

Likviditet styres på daglig basis således, at såvel aktuel som fremtidig likviditetsbehov er sikret. Forhold mellem indlån og udlån overvåges tæt med henblik på at sikre en hensigtsmæssig finansiering af sparekassens aktiver, herunder specielt udlån.

Positioner og risici styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

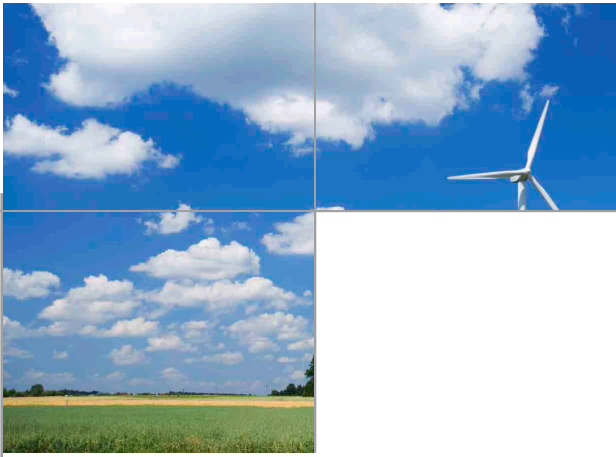
## Operationelle risici

Defineres som risiko for tab på grund af utilstrækkelig og/eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige og/eller systemmæssige fejl samt fejl afledt af udefra kommende hændelser.

IT: Centrale dele af sparekassens IT-funktion er outsourcet til Skandinavisk Data Center. Herudover foreligger nødplaner for IT-området.

Intern kontrol: Der er på væsentlige områder etableret interne kontrolfunktioner.

Nøglemedarbejdere: Med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner udarbejdes i vid udstrækning skriftlige forretningsgange og procedurer ligesom der anvendes backup-bemanding på særligt sårbare funktioner.



# Anvendelsesområde

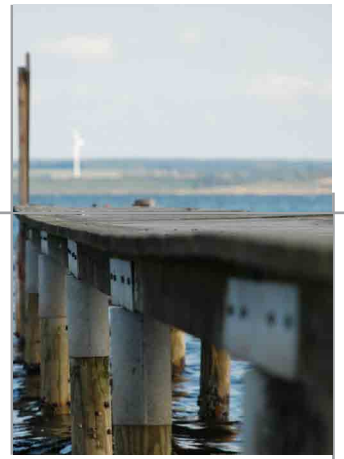
Sparekassen Thy  
Store Torv 1  
7700 Thisted  
Tlf.: 99 19 50 00  
CVR. nr. 24 25 58 16

Der er i lighed med tidligere år udarbejdet koncernregnskab.

I koncernen indgår moderselskabet Sparekassen Thy, de 100% ejede datterselskaber Thy Bolig A/S og Krone Kapital II A/S, der er fuldt konsoliderede, samt en andel på 33,3 % af Krone Erhvervsinvestering A/S, der indgår ved pro rata konsolidering, idet der er tale om en fælles ledet virksomhed.

Krone Kapital II A/S beskæftiger sig med leasing. Selskabet administreres af Krone Kapital A/S.

Der er ikke nogen forskelle mellem konsolideringsgrundlaget efter regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til kapitel 12 i lov om finansiel virksomhed.



# Basiskapital

Sparekassens basiskapital opgøres efter Lov om finansiel virksomhed samt Vejledning til udfyldelse af indberetningsskemaer for opgørelse af solvens, basiskapital og risikovægtede poster for pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber udgivet af Finanstilsynet.

<b>Opgørelse af basiskapital</b>	t.kr.
Kernekapital	
Garantikapital	120.089
Overkurs ved emission	5.000
Reserver	624.684
Kernekapital før primære fradrag	749.733
Akkumulerede værdiændringer af sikringsinstrumenter ved sikring af pengestrømme	-7.638
Kernekapital efter fradrag	742.135
Supplerende kapital	
Opskrivningshenlæggelser	1.446
Basiskapital før fradrag	743.581
Basiskapital efter fradrag	743.581



# Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte Sparekassen Thy's individuelle solvensbehov. I Sparekassen Thy 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 tabs- og nedskrivningsprocent på kunder
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald
	Rentestigning
	Valutastigning
	Modpartsrisiko på derivater
Kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	Ejendomsprisfald
Kapital til dækning af øvrige risici	Generelt fald i indtægterne

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

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Sparekassen Thy 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 sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for, hvor meget kapital der skal til, for at Sparekassen Thy kan overleve det opstillede scenarium.

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





# Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

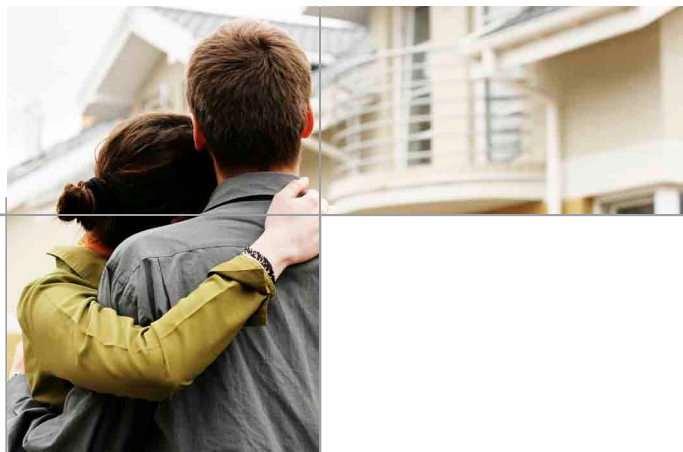
Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	Herunder:
	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	Herunder:
	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 Thy's opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at pengeinstituttets ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici som ledelsen finder, at Sparekassen Thy har påtaget sig.

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



# Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

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 pengeinstituttets risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkelt eksponeringskategori.

## Risikovægtede eksponeringer

t.kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	18.943	1.515
Erhvervsvirksomheder m.v.	2.116.012	169.281
Detailkunder	1.452.046	116.164
Eksponering sikret ved pant i fast ejendom	147.962	11.837
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	86.329	6.906
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	344.139	27.531

Skemaet nedenfor viser pengeinstituttets solvenskrav til markedsrisici.

## Risikovægtede poster med markedsrisiko

t.kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko:		
Gældsinstrumenter	363.638	29.091
Aktier	24.160	1.933
Kollektive investeringsordninger	17.458	1.397
Valutakursrisiko	11.842	947

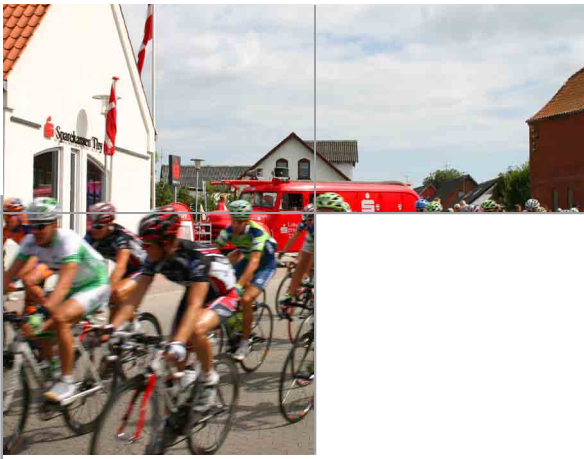


# Modpartsrisiko

Sparekassen Thy anvender overgangsordningen i kapitaldækningsbekendtgørelsen nr. 10113 af 22. december 2006 til opgørelse af modpartsrisikoen

Sparekassen Thy anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter.

Markedsværdimetoden er beskrevet nedenfor, og den følger beskrivelsen i § 14, stk. 3 i kapitaldækningsbekendtgørelse, nr. 9094 af 1. marts 2006.



## Kredit- og udvandringsrisiko

Sparekassen Thy følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringerede fordringer. På den baggrund henvises til § 51 – 54 i regnskabsbekendtgørelsen, vedrørende anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender. Det betyder, at der på balancedagen foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for, at Sparekassen Thy's udlån og tilgodehavender er værdiforringerede. Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån. Gruppevis vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle Sparekassen Thy's udlån, der ikke er individuel nedskrevet.

Den samlede værdi af Sparekassen Thy's eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner er 6.723 mio. kr.

Værdiforringerede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher (Ikke koncern tal):

1.000 kr.	Misligholdte fordringer	Værdiforringerede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Individuelt vurderede udlån/garantier				
Landbrug, jagt skovbrug		4.767	4.120	2.445
Fiskeri		975	135	45
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker		28.668	5.845	2.815
Bygge- og anlægsvirksomhed		2.375	1.710	250
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed		103.469	21.430	17.134
Transport, post og telefon		18.639	4.545	1.545
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed		1.760	4.485	4.485
Ejendomsadm., og –handel, forretningservice		39.551	13.365	4.115
Øvrige erhverv		2.737	1.815	760
I alt erhverv		202.938	57.450	27.964
Private		22.409	13.050	1.407
I alt individuelt vurderet		225.347	70.500	29.371
Gruppevis vurderede udlån/garantier				
Erhverv			3.520	3.237
Private			825	-608
I alt gruppevist vurderet			4.345	2.629

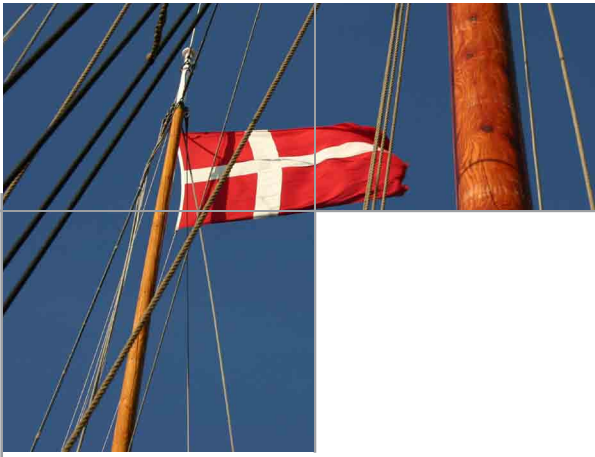
\*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt endeligt tabt (afskrevet) i året.

Mere 95% af sparekassens eksponeringer er med danske modparter, hvorfor en geografisk fordeling er unødvendig.



## Kredit- og udvandringsrisiko

	Individuelle nedskrivninger/ hensættelser		Gruppevis nedskrivninger/ hensættelser	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	57391	0	1.388	1.300
Bevægelser i året				
1. Valutakursregulering	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	59.264	2.735	4.961	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-30.336	0		-1.300
4. Andre bevægelser	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-12.019	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	74.300	2.735	6.349	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	225.347	0	3.227.781	0



## Markedsrisiko

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		t.kr. (vægtet beløb)
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	363.638
	Aktier mv.	24.160
	Kollektive investeringsordninger	17.458
	Råvarer	0
	Valutaposition	11.842

De enkelte beløb vægtes med de procentvise vægte, som er angivet i skemaerne



## Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Sparekassen Thy 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 Thy påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendigt for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen Thy 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 omfordes 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 tages ligeledes over resultatopgørelsen.

1.000 kr.	Nominal beholdning antal stk.	Kursværdi
Børsnoterede aktier	74.995	4.650
Unoterede aktier:		
Aktier i andre kredit og finansieringsinstitutter	7.962.112	60.151
Aktier i investeringsforeninger	316.635	21.637
Andre aktier	6.256.005	33.665
Unoterede aktier i alt	14.609.747	120.103

## Eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen

Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen er risikoen for, at Sparekassen Thy påføres tab som følge af ændringer i renten. Hvis eksempelvis udlån er fastforrentede og indlån er variable, vil et pengeinstituts indtjening blive påvirket af en rentestigning.

Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1 procent.

Sparekassen Thy er i besiddelse af en mængde fastforrentede indlån og udlån, hvilket giver en renterisiko på 1.611 t.kr.