

RISIKORAPPORT I HENHOLD TIL KAPITALDÆKNINGSBEKENDTGØRELSEN

I henhold til kapitalbekendtgørelsens bilag 20 er det sparekassen pålagt at offentliggøre oplysninger omkring sine finansielle risici og sine politikker for styring af finansielle risici.

Klim Sparekasse har vedtaget at offentliggøre disse oplysninger på sparekassens hjemmeside. Visse af oplysningerne er en gengivelse af oplysninger i sparekassens seneste årsrapport.

Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder.

Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, sparekassen kan møde.

Retningslinjerne værner om sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at de åbner mulighed for, at sparekassen kan være en aktiv samarbejdspartner i de samfund, hvor sparekassen har sit virke.

De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale sparekassens tilgodehavender tilbage.

Derfor er det sparekassens direktion, der er ansvarlig for den løbende styring af sparekassens kreditrisiko, herunder at forretningsgange og kontrolrutiner udvikles og optimeres.

Sparekassen følger løbende alle signifikante udlån og garantier på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med et engagement, overgår dette dog til vurdering på individuel basis.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for, hvor høj en aktierisiko Klim Sparekasse må påtage sig. Ved udgangen af 2013 udgjorde sparekassens handelsbeholdning af aktier 3,2 mio. kr. mod 2,8 mio. kr. i 2012.

Sparekassen arbejder løbende med udvikling af politikker med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici og har gennem tid udarbejdet flere politikker på netop dette område.

Selvom vækst, tilbagegang eller stagnation er begreber der til enhver tid har indflydelse på forretningsomfanget og dermed vil have en stor indflydelse på sparekassens forretningsgrundlag, anses solvensprocenten til stadighed for at være blandt branchens bedste i Danmark.

Solvensen er 20,8 procent, hvor lovens mindstekrav er 8 procent.

Sparekassen anvender standardmodellen for operationelle risici og vil løbende vurdere behovet samt arbejde med, at der i risikostyringen gradvist indføres mere avancerede modeller.

Basiskapital

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
1. Kernekapital	51.191
1.1 Garantikapital	11.357
1.4 Overført overskud	39.834
2. Primære fradrag i kernekapitalen	-377
2.2 Foreslået udbytte	-337
2.4 Udskudte aktiverede skatteaktiver	-40
3. Kernekapital efter primære fradrag	50.814
6. Andre fradrag	-5.630
6.7 Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10%	-2.815
6.14 Overskydende fradrag	-2.818
7. Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	45.184
10. Basiskapital før fradrag	45.184
11. Fradrag i basiskapitalen	0
11.4 Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10%	-2.815
11.12 Modregning af det overskydende fradrag	2.815
12. Basiskapital efter fradrag	45.184

Solvenskrav til markedsrisici

Risikovægtede poster med markedsrisiko

1.000 kr	Risikovægtede poster	Kapitalkrav 8% af eksp.
Vægtede poster med markedsrisiko	44.269	3.542
Gældsinstrumenter	36.927	2.955
Aktier	6.441	515
Valutakursrisiko	901	72

Modpartsrisiko

Sparekassen 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 kapitalbekendtgørelse, nr. 9094 af 1. marts 2006.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsopgørelsen. Markedsværdien af kontrakterne indgår med vægtene for de pågældende kontraktors restløbetid, og med vægten for de pågældende modparter.

I Sparekassens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Kreditrisiko

- a) Ved definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer følges bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 51-54, hvortil henvises
- b) Den samlede værdi af eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktionen andrager pr. 31-12-2013 DKK 149.490.
- c) Eksponeringernes gennemsnitlige værdi for 4. kvartal er opgjort til DKK 150.290.
- d) Eksponeringer opdelt geografisk og fordelt på væsentlige eksponeringskategorier er ikke belyst, da 95 % eller mere er eksponeringerne i Danmark
- e) Den relative fordeling af eksponeringer, opdelt på eksponeringskategorier som angivet i § 93 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter, udgør iflg. opgørelse pr. 31-12-2013:

1	Off. myndigheder		0
2	Erhverv	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13
		Industri og råstofindvinding	1
		Energiforsyning	0
		Bygge- og anlægsvirksomhed	2
		Handel	4
		Transport, hoteller og restauranter	4
		Information og kommunikation	0
		Finansiering og forsikring	0
		Fast ejendom	5
		Øvrige erhverv	14
3	Erhverv i alt		43
4	Private		57
5		1-4 i alt	100

- f) Fordeling af eksponeringernes restløbetider opdelt i kategorier er belyst i årsrapporten 2013 note 8 og 9.
- g) Definitionen af værdiforringede fordringer følger § 52 stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen. Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

1000 kr.	Udlån og garanti-debitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivning/hensættelse	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Individuelle vurderede:			
Offentlig myndighed			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.192	1.752	
Industri og råstofindvinding			588
Energiforsyning			
Bygge- og anlægsvirksomhed			169
Handel	1.081	900	
Transport, hoteller og restauranter	4.487	1.350	
Information og kommunikation			
Finansiering og forsikring			
Fast ejendom			
Øvrige erhverv			2.829
I alt erhverv	7.760	4.002	2.829
Private	9.434	4.349	409
I alt individuel	17.194	8.351	3.238
Gruppevis vurderede			
Offentlig myndighed			
Erhverv	7.689	0	
Private	178.370	459	
I alt gruppevis vurderede	186.059	459	

- h) Samlede værdi af henholdsvis misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer, opdelt på betydende geografiske områder undlades, idet mere en 95 % af eksponeringerne er i Danmark.
- i) Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger er belyst i årsrapporten 2013.

Markedsrisiko

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet	1.000 kr. (vægtet beløb)
Poster med positionsrisiko:	
Gældsinstrumenter	36.927
Aktier m.v.	6.441
Poster med valutaposition	901

Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Klim Sparekasse anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelsen af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige "basis-indtægter" de senest 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke renterelaterede nettoindtægter.

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

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

Klim Sparekasse 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 sektoraktieselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel 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 omfordels 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.

Samlet bogført værdi for:	1.000 kr.
Sektoraktier	12.936
Øvrige aktier	0
	<hr/>
I alt	12.936
	<hr/>

Eksposering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Sparekassens eksposering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen består hovedsageligt af fast forrentede udlån. Udviklingen i renterisikoen følges løbende.

Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder

Klim Sparekasse anvender hverken balanceført netting eller netting under streger.

Klim Sparekasse har begrænset os til at modtage finansiel sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Børsnoterede værdipapirer
- Garantistillelse fra pengeinstitutter

Sparekassens værdiansættelse af finansielle sikkerheder fastsættes udfra en konservativ markedsværdibetragtning.

Klim Sparekasse anvender den enkle metode som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 45 – 48, er det anført, hvilke finansielle sikkerheder sparekassen kan anvende under den enkle kreditreducerende metode.

I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til kapitaldækningsbekendtgørelsens afgrænsninger i bilag 7 kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som Sparekassen modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Kontant eller kontantlignende instrumenter
- Gældsinstrumenter udstedt af centralregeringer og/eller centralbanker
- Gældsinstrumenter udstedt af regionale eller lokale myndigheder
- Gældsinstrumenter udstedt af ratede realkreditinstitutter og pengeinstitutter
- Gældsinstrumenter udstedt af ratede fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber

Sparekassen vurderer, at der ikke foreligger latent koncentrationsrisici i forbindelse med finansiell sikkerhedsstillelse fra modparter, grupper af indbyrdes forbundne modparter, og modparter, der opererer i samme økonomiske sektor.

Sparekassen anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedens dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerheden inden for hver enkel eksponeringskategori.

Kreditrisikoreducerende metoder (1.000 kr.)

Eksposering mod detailkunder	324
Eksposering hvorpå der er restance eller overtræk	247