

Basel II – Søjle III

Risikorapport

2010



Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse	2
Indledning	3
1. Målsætning og risikopolitikker	3
1.1 Markedsrisici	3
1.2 Kreditrisici.....	5
1.3 Operationelle risici.....	5
1.4 Likviditets risici	5
1.5 Forretningsrisici mm.	6
2. Anvendelsesområde	6
3. Basiskapital.....	7
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital.....	7
5. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov	8
6. Modpartsrisiko.....	11
7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko	12
8. Kreditvurderingsbureauer.....	16
9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-modellen	16
10. Markedsrisiko	16
11. Oplysninger om interne modeller (VAR-modeller)	16
12. Operationel risiko	16
13. Eksponering i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen.....	16
14. Renterisici i positioner udenfor handelsbeholdningen.....	17
15. Oplysninger vedrørende securitiseringer	17
16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter	17
17. Oplysninger vedrørende de kreditrisikoreducerende metoder	17
18. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko	18



Indledning

I forbindelse med BASEL II – Søjle III har de danske pengeinstitutter fået udvidet oplysningsforpligtelser over for omverdenen. Formålet med oplysningsforpligtelserne er at give bankens interessenter en bedre mulighed for at vurdere bankens risikoprofil og kapitalbehov og der igennem fremme markedsdisciplinen.

SPARBANK offentliggør søjle 3-oplysningerne mindst en gang årligt i forbindelse med offentliggørelsen af årsregnskabet. I tillæg til denne rapport henvises der til bankens hjemmeside (www.sparbank.dk) for yderligere information.

Der er ikke et revisionskrav til søjle 3-oplysningerne, og derfor er oplysningerne i denne rapport ikke revideret af intern eller ekstern revision. Derimod er der et krav om, at banken sørger for, at der er tilstrækkelig kontrol af de oplysninger, der ikke er omfattet af revisionen af årsrapporten.

Oplysningsforpligtelserne vedrørende søjle 3-oplysningerne er specificeret i kapitalbekendtgørelsens bilag 20 og omfatter 23 specifikke punkter. Disse punkter kan inddeles i 5 hovedgrupper:

- Markedsrisiko
- Kreditrisiko
- Operationel risiko
- Risikostyrings- og risikopolitik
- Risiko på basiskapitalen

1. Målsætning og risikopolitikker

I dette kapitel er SPARBANKs målsætning og risikopolitikker beskrevet i forhold til de forskellige risikotyper. SPARBANK opdeler risici i henhold til følgende fem risikotyper:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Likviditets risici
- Operationelle risici
- Forretningsrisici mm.

1.1 Markedsrisici

SPARBANK definerer markedsrisikoen som risikoen for, at banken lider tab som følge af bevægelser på de finansielle markeder.

Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisiko er, at banken ønsker at holde sådanne risici på et relativt lavt niveau. Dette afspejler sig direkte i størrelsen af de rammer og beføjelser, der er fastsat af bankens bestyrelse og efterfølgende delvist videregivet af bankens direktion. Banken har for hver risikotype inden for de forskellige markedsrisikoområder konkrete risikorammer, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

SPARBANK har en stram styring og kontrol med både størrelsen og typen af den markedsrisiko, som banken er eksponeret overfor.



Der er uafhængig kontrol – og compliance setup, der involverer Risikostyring og Compliance. På de væsentligste områder er der systematisk kontrol, mens der på de mindre væsentlige områder er stikprøvekontrol.

Der foretages kontrol af samt rapportering vedrørende grænserne for markedsrisiko indeholdt i de afgivne instrukser. Bestyrelsen modtager som minimum rapportering i forbindelse med alle ordinære bestyrelsesmøder. Kontrol af beføjelserne samt rapporteringen udarbejdes af Risikostyring, som er en selvstændig afdeling med reference til direktionen.

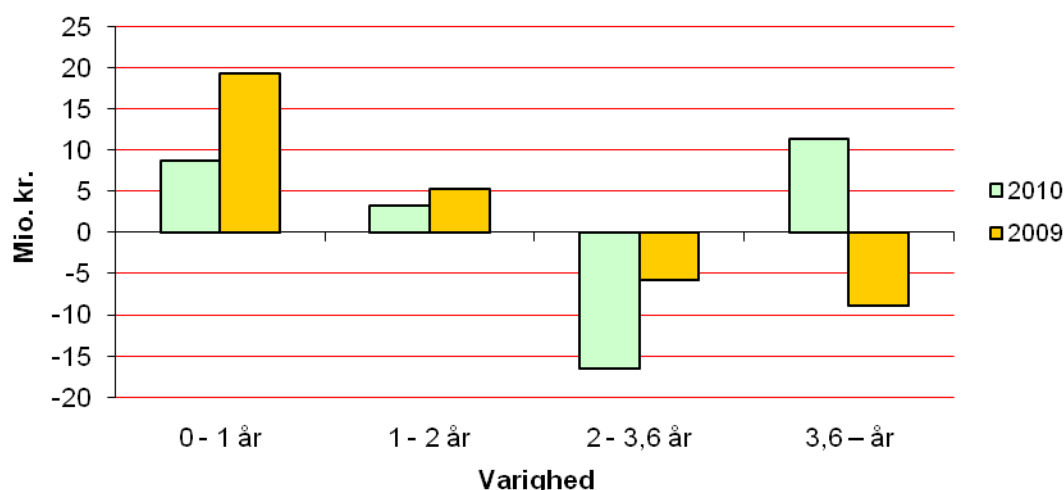
SPARBANK opdeler sin markedsrisiko i tre hovedgrupper: renterisiko, valutarisiko og aktierisiko.

Renterisiko

Renterisikoen er defineret, som det tab SPARBANK vil blive påført ved en 1 procentpoint parallelforskydning af renteniveauet i samtlige valutaer (omregnet til DKK).

Renterisikoen udgør i 2010 0,4 % af kernekapitalen efter fradrag mod 0,5 % i 2009. Af figur 1 fremgår SPARBANKS renterisiko fordelt på modificeret varighed.

Figur 1. Renterisiko fordelt efter modificeret varighed



Valutarisiko

Valutarisiko er defineret som det tab, SPARBANK vil blive påført i forbindelse med udsving i de fremmede valutaer, hvori SPARBANK har en større eller mindre eksponering. Bankens valutaposition er steget fra 12,3 % i 2009 til 15,0 % i 2010, men valutarisikoen målt ved valutakursindikator 2 er stadig meget begrænset og udgør ultimo 2010 0,5 % mod 0,3 % i 2009.

Aktierisiko

Aktierisikoen er defineret som det tab, SPARBANK vil blive påført ved et fald i aktiekurserne på 10 %.

SPARBANKS beholdning af obligationer opgjort til dagsværdi udgjorde pr. 31. december 2010 kr. 4.378 mio., mens aktiebeholdningen udgjorde kr. 468 mio. (heraf udgjorde anlægsaktierne kr. 267 mio.). Af nedenstående tabel fremgår SPARBANKS aktierisici opdelt på aktietype.



Aktierisici ved fald i kurser på 10 %

Mio. kr.	2010	2009
Aktier ekskl. anlægsaktier	20,1	14,9
Anlægsaktier	26,7	24,0
I alt	46,8	38,9

Som det fremgår af ovenstående tabel, så er der det seneste år sket en forøgelse af den mængde aktierisici, som SPARBANK er eksponeret overfor.

1.2 Kreditrisici

Kreditrisiko defineres som risikoen for, at debitor ikke har evnen eller viljen til at honorere sine betalingsforpligtelser overfor banken. Betalingsforpligtelser omfatter tilgodehavender, udlån og garantier.

Bankens fokuskunder er mindre og mellemstore virksomheder, samt privatkunder med dokumenteret økonomisk ordnede forhold.

Generelt tilstræber SPARBANK, at al kreditgivning skal ske, så indtjeningen i den enkelte forretning står mål med risikoen. Derudover ønsker banken en målrettet spredning af udlånene med vægt på udvalgte segmenter og geografiske fokusområder. Det tilstræbes, at enkeltengagementer som hovedregel ikke overstiger 10 % af bankens basiskapital.

Bankens filialer har det daglige ansvar for overvågning og styring. Kreditstyringen, herunder overtræksbehandling, sker fra bankens kreditområde og Risikostyring. Der er tilrettelagt og gennemføres rapportering, der sikrer overtræksopfølgning og engagementsovervågning, som baggrund for lokalisering af svage engagementer og nedskrivningsbehandling.

Ansvar for overvågningen af, at bankens kreditpolitik efterleves, ligger hos Risikostyring, som er en selvstændig afdeling med reference til direktionen. Risikostyring gennemfører eftersyn i filialnettet med henblik på at sikre, at kreditpolitikken følges i det daglige arbejde.

1.3 Operationelle risici

SPARBANK definerer operationel risiko som risiko for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne påvirkninger.

Banken udarbejder politikker, skriftlige forretningsgange og procedurer, der mindsker de risici, som kan påvirke SPARBANK.

SPARBANK har endvidere nedsat et informationssikkerhedsudvalg, hvis hovedopgave er at øge sikkerhedsniveauet i bankens informations in- og outflow for derigennem at mindske bankens operationelle risici.

De operationelle risici indgår endvidere i vurderingen og fastsættelsen af bankens individuelle solvensprocent.

1.4 Likviditets risici

SPARBANK definerer likviditetsrisiko som risiko for tab som følge af, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.



Banken har generelt en god likviditetssituation og har fastlagt politikker, der sikrer, at banken – også i perioder med uro på de finansielle markeder – har en betryggende likviditetssituation.

SPARBANK foretager løbende stresstests på sin likviditet. Det er bankens målsætning at opretholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at kunne modstå et hårdt stressscenarie. Resultaterne af disse stresstests og scenarieanalyser bliver præsenteret for bankens bestyrelse, som derigennem er med til at vurdere, om de likviditetsrisici, banken har påtaget sig, stemmer overens med SPARBANKs risikoprofil.

Ansvar for overvågningen af, at bankens likviditetspolitik efterleves, ligger hos Risikostyring, som er en selvstændig afdeling med reference til direktionen.

1.5 Forretningsrisici mm.

SPARBANK definerer forretningsrisiko som risiko for tab på grund af ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, der skader bankens omdømme eller indtjening.

Banken har løbende fokus på at tilpasse organisationen, kulturen og uddannelsesniveaet i SPARBANK til den gældende markedssituation.

Disse forhold indgår ligeledes i vurderingen og fastsættelsen af bankens individuelle solvensprocent.

2. Anvendelsesområde

SPARBANK A/S
Adelgade 8
7800 Skive
Cvr.nr.: 12523580



3. Basiskapital

Nedenfor er redegjort for basiskapitalen og dens bestanddele pr. 31. december 2010.

Opgørelse af basiskapital		I 1000 kr.
1.	Kernekapital	1.281.130
	a. Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	120.533
	b. Overført overskud eller underskud	1.143.237
2.	Primære fradrag i kernekapital	-117.936
	a. Udsudte aktiverede skatteaktiver	-115.759
	b. Immaterielle aktiver	-2.177
3.	Kernekapital efter primære fradrag	1.163.194
4.	Hybrid kernekapital	626.335
5.	Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	1.789.529
6.	Andre fradrag	0
7.	Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	1.789.529
8.	Supplerende kapital	311.961
	a. Ansvarlig lånekapital	258.000
	b. Hybrid kernekapital	53.961
9.	Medregnet supplerende kapital	311.961
10.	Basiskapital før fradrag	2.101.490
11.	Fradrag i basiskapital:	0
12.	Basiskapital efter fradrag	2.101.490

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital

Der henvises til afsnit 5 for en oversigt over SPARBANKS anvendte metode til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov.

SPARBANK anvender standardmetoden for kreditrisiko, og de risikovægtede eksponeringer og tilhørende solvenskrav fordeler sig således:

i 1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8% af eksponeringerne)
Offentlige enheder	30	2
Institutter	408.000	32.640
Erhvervsvirksomheder mv.	4.174.538	333.963
Detailkunder	3.297.322	263.786
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	388.850	31.108
Eksporeringer hvorpå der er restance eller overtræk	842.233	67.379
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsforeninger	0	0
Eksporeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	109.319	8.746
i alt	9.220.292	737.623



Risikovægtede poster med markedsrisiko:

i 1.000 kr	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8% af eksponeringerne)
Gældsinstrumenter	1.407.837	112.627
Aktier	255.486	20.439
Kollektive investeringsforeninger	52.661	4.213
Valutakursrisiko	267.986	21.439
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0
Vægtede poster med markedsrisiko i alt	1.983.970	158.718

Til opgørelse af solvenskravet for operationel risiko anvender SPARBANK basisindikatormetoden. De risikovægtede poster til operationel risiko udgør t.kr. 1.444.024 og det tilhørende kapitalkrav udgør t.kr. 115.522

5. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov

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

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

Model for opgørelse af det individuelle solvensbehov

SPARBANKs ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af SPARBANKs solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at SPARBANK ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække SPARBANKs risici.

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

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



SPARBANKs stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: 3,69 procent af de samlede udlån, garantier samt uudnyttede kreditter.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald.: 30 procent, dog kun med 15 procent på aktier i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35 procent på den samlede renterisiko. Valutarisiko: For euro: valutaindikator 1 * 2,25 procent. Andre valutaer: valutaindikator: 1 * 12 procent.
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12 procent Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17 procent Egne ejendomme: 18 procent

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

Ved opgørelsen af SPARBANKs solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at SPARBANK 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 regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at SPARBANK kan overleve det opstillede scenarium.

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

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

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	<u>Herunder:</u> Modpartsrisiko: 8 % af den positive værdi af afledte finansielle aktiver.
Kapital til dækning af operationelle risici	



Kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til bankens størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold
---------------------------------------	---

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

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

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

SPARBANKs solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehovet Procent
Kreditrisici	1.063.683	8,4
Markedsrisici	130.498	1,0
Operationelle risici	89.347	0,7
Øvrige forhold	57.035	0,5
Individuelt solvensbehov	1.340.563	10,6

SPARBANKs overdækning/ kapitalforhold

	1.000 kr.
Basiskapital efter fradrag	2.101.490
Tilstrækkelig basiskapital	1.340.563
Solvensprocent (procent)	16,7
Solvensbehov (procent)	10,6
Solvensoverdækning (procentpoint)	6,1



Solvensbehov og solvensoverdækning

SPARBANK har opgjort solvensoverdækningen til 6,1 procentpoint ud fra et solvensbehov på 10,6 procent og en faktisk solvensprocent på 16,7 procent. Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre SPARBANKs fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er SPARBANKs største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. SPARBANK har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstest samt kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidst nævnte er afhængig af konjunktursituationen.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på SPARBANKs fastforrentede obligationsbeholdning, aktierisiko og valutarisiko. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Øvrige forhold

Øvrige forhold indgår i solvensbehovet som et fradrag. Dette skyldes, at selv under det hårdeste stresstest vil SPARBANK få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag.

Der henvises endvidere til den ovenstående beskrivelse af den anvendte solvensbehovsmodel for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

6. Modpartsrisiko

SPARBANK 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.

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 forbindelse med SPARBANKs fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivater.

I SPARBANKs 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



Bankens modpartsrisiko i vægtede beløb kan ses i nedenstående tabel:

i 1000 kr.	Positiv bruttoværdi af finansielle kontrakter efter netting	Den samlede eksponeringsværdi af instituttets modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetode
Modpart med risikovægt 20 %	112.126	792.175
Modpart med risikovægt 75 %	39.824	83.455
Modpart med risikovægt 100 %	69.165	65.033

7. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

SPARBANK følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. hvorfor der henvises til §§ 51-54 i bekendtgørelsen.

Definitionen på misligholdte fordringer er 90 dages overtræk på mindst 1.000 kr. Definitionen på værdiforringede fordringer (udlån og garantidebitorer hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser) følger samme definition som i bekendtgørelsen § 52, stk. 3

I 1.000 kr.	Misligholdte fordringer	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (værdiforringede fordringer).	Nedskrivninger / Hensættelser ultimo året	Endelig tabt afskrevet i året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden*
1. Offentlige myndigheder	2.552	3.205	-2.929	0	250
2. Erhverv					
2.1 Landbrug, jagt mv.	77	18.966	-12.081	4.000	-3.364
2.2 Industri og Råstof	1.650	157.687	-38.732	4.335	8.226
2.3 Energiforsyning	3.008	11.316	-2.883	0	-842
2.4 Bygge og anlæg	693	46.813	-21.800	78	-6.545
2.5 Handel	2.071	97.391	-64.853	1.479	19.643
2.6 Transport, hoteller og restauranter	768	139.790	-30.133	425	2.677
2.7 Information og kommunikation	427	1.837	-1.633	303	-135
2.8 Finansiering og forsikring	4.309	302.825	-188.595	15.938	165.222
2.9 Fast ejendom	88.217	476.660	-67.256	93.975	35.768
2.10 Øvrige erhverv	33.149	562.120	-332.844	93.209	25.600
I alt Erhverv	134.370	1.815.405	-760.810	213.744	243.817
3. Privat	44.610	429.661	-242.361	42.913	92.814
I alt	181.532	2.248.272	-1.006.100	256.657	339.312

*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser primo året tillagt Endeligt tabt (afskrevet) i året

I nedenstående tabel er vist den geografiske fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer:

Geografisk spredning af fordringer i 1.000 kr.		
Område	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer
Midt- og Nordjylland	151.837	1.589.692
Sydjylland og Fyn	6.344	111.835
Sjælland og øerne (inkl. Bornholm)	1.101	74.967
København	4.337	306.210
Udland og øvrige	17.913	165.568
I alt	181.532	2.248.272



SPARBANKs samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion var pr. 31. december 2010 på 16.009 mio.kr

I gennemsnit over året har SPARBANKs krediteksponeringer fordelt sig således

Risikovægtet krediteksponering i 1.000 kr.	Gns. i året
Offentlige enheder	22
Institutter	254.551
Erhvervsvirksomheder mv.	4.603.277
Detailkunder	3.761.033
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	415.705
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	785.447
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	491
Kollektive investeringsforeninger	13.887
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	94.233
i alt	9.928.646

Eksponeringer opdelt på de største geografiske områder:

Geografisk fordeling af krediteksponering i 1.000 kr.	Danmark	Spanien	Sverige	England	Andet	Total
Centralregeringer eller centralbanker	147.285					147.285
Institutter	2.253.524		3.147	14.812	51.601	2.323.084
Erhvervsvirksomheder mv.	5.195.464	32.907	11.531	1.734	82.199	5.323.835
Detailkunder	6.007.395	33.757	23.974	5.050	96.576	6.166.752
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	834.222	216.652	18.783	16.197	27.846	1.113.700
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	769.125					769.125
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0					0
Kollektive investeringsforeninger	0					0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	165.456					165.456
I alt	15.372.471	283.316	57.435	37.793	258.222	16.009.237



Branchefordelingen af kreditrisikoen fordelt på eksponeringskategorierne:

Branchefordeling af eksponeringer i mio. kr.	Detailkunder	Ejendoms pant	Erhverv mv.	Institutter	Kortfrist	Øvrig kunde	Restance	Stater	Total
1. Offentlige myndigheder	68	3	5	0	0	0	10	112	199
2. Erhverv									
2.1 Landbrug, jagt mv.	201	30	113	0	0	0	0	0	344
2.2 Industri og Råstof	876	217	827	86	0	0	326	35	2.367
2.3 Energiforsyning	198	10	721	0	0	0	7	0	937
2.4 Bygge og anlæg	131	48	215	0	0	0	19	0	412
2.5 Handel	142	17	169	0	0	0	6	0	334
2.6 Transport, hoteller og restauranter	399	22	621	0	0	0	14	0	1.056
2.7 Information og kommunikation	39	11	36	0	0	0	1	0	87
2.8 Finansiering og forsikring	40	1	25	0	0	0	1	0	67
2.9 Fast ejendom	319	119	1.560	2.228	0	165	265	0	4.657
2.10 Øvrige erhverv	27	13	189	0	0	0	4	0	232
I alt Erhverv	2.372	487	4.476	2.314	0	165	643	35	10.493
3. Privat	3.727	623	843	9	0	0	116	0	5.318
I alt	6.167	1.114	5.324	2.323	0	165	769	147	16.009

Fordelingen af krediteksponeringer på restløbetider:

Fordeling i 1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 - 12 mdr.	1 år - 5 år	Over 5 år	Total
Centralregeringer eller centralbanker	147.285	0	0	0	0	147.285
Institutter	1.698.462	21.592	0	2.514	600.517	2.323.085
Erhvervsvirksomheder mv.	31.983	755.337	502.822	2.646.597	1.387.097	5.323.836
Detailkunder	8.915	1.052.796	541.424	1.772.720	2.790.897	6.166.752
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	15.353	44.557	612.774	441.017	1.113.701
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	321	60.887	83.689	368.676	255.552	769.125
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0	0	0	0	0
Kollektive investeringsforeninger	0	0	0	0	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	165.456	0	0	0	0	165.456
i alt	2.052.422	1.905.964	1.172.491	5.403.280	5.475.080	16.009.237



AS18	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/-hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
	I 1.000 kr.	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer		871.597	2.872	26.591		6.411	51.648
Bevægelser i året							
1. Valutakursregulering							
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb		346.683	12.685	6.756			57.682
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår.		-134.281		-3.640			
4. Andre bevægelser		25.286		2.083			
5. Værdiregulering af overtagne aktiver							
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat		-118.742					-90.000
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer		990.543	15.557	31.790		6.411	19.330
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)		2.108.593	133.524	7.720.694		6.411	0



8. Kreditvurderingsbureauer

SPARBANK gør ikke brug af kreditvurderingsbureauer til beregning af størrelsen af risikovægtede eksponeringer.

9. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-modellen

SPARBANK er ikke et IRB-institut.

10. Markedsrisiko

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

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet		1.000 kr. (vægtet beløb)
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	1.407.837
	Aktier mv. (inkl. Kollektive investeringsordninger)	308.147
	Råvarer	0
Poster med	Valutakursrisiko	267.986
	Interne modeller	0

11. Oplysninger om interne modeller (VAR-modeller)

SPARBANK gør ikke brug af VAR-modeller.

12. Operationel risiko

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

SPARBANK anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorentindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

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

13. Eksponering i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

SPARBANK 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. SPARBANK påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et regionalt 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. SPARBANK 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.

SPARBANK havde pr. 31. december 2010 aktier i 18 af disse såkaldte sektorselskaber hvoraf de alle var unoteret. Ingen af disse selskaber gav anledning til fradrag i kernekapitalen.

Den bogførte værdi af disse aktier var pr. den 31. december 2010 på t.kr. 265.999 hvilket sammenlignet med ult. 2009 (t.kr. 239.920) svarer til en stigning på t.kr. 26.079. Denne stigning kan opsplittes i følgende dele:

Ændring i bogført værdi af sektoraktier (i 1.000 kr.)	
Årets tilgang	23.136
Årets afgang	-12.846
Årets opskrivninger	18.945
Årets nedskrivninger	-1.456
Tilbageførte op- og nedskriv.	-1.700
I alt	26.079

14. Renterisici i positioner udenfor handelsbeholdningen

Renterisikoen er opgjort, som det tab SPARBANK vil blive udsat for ved en 1 procentpoint parallelforskydning af renteniveauet i samtlige valutaer (omregnet til DKK). Renterisikoen i positioner udenfor handelsbeholdningen udgjorde i 2010 -48.355 mio.kr. Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen er negativ, da banken benytter en væsentlig del af denne post til at afdække den positive renterisiko i handelsbeholdningen.

Renterisikoen bliver opgjort engang om måneden i forbindelse med den centrale risikostyring.

15. Oplysninger vedrørende securitiseringer

SPARBANK har ingen positioner i securitiserede produkter.

16. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

SPARBANK er ikke et IRB-institut.

17. Oplysninger vedrørende de kreditrisikoreducerende metoder

SPARBANK har endnu ikke taget balanceført netting eller netting under strengen i anvendelse.

SPARBANK ønsker at reducere risikoen på de enkelte engagementer så godt som muligt og modtager i den forbindelse de sikkerheder i form af fysiske aktiver, værdipapirer, transporter,



garantier mv., der er mulighed for. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer, transporter, løsøre samt køretøjer.

Værdifastsættelsen af sikkerheder tager udgangspunkt i en forsigtig vurdering, hvor værdien opgøres i en situation, hvor det er SPARBANK, der skal realisere pantet. Modtagne sikkerheder reguleres løbende ud fra interne retningslinjer.

I solvensopgørelsen medregnes sikkerheder, der kan anvendes som kreditsubstituerende og kreditreducerende under standardmetoden. De medregnede værdier efter volatilitetsjusteringer er opgjort til:

Kreditsubstituerende sikkerheder (garantier og kreditderivater) i 1.000 kr.	
Centralregeringer eller centralbanker	0
Regionale eller lokale myndigheder	0
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	172
Detailkunder	5.149
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	297
Eksporeringer hvorpå der er restance eller overtræk	42
Dækkede obligationer	0
Kortfristede institut- og erhvervs eksporeringer mv.	0
Kollektive investeringsforeninger	0
Eksporeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	0
i alt	5.660

Kreditreducerende sikkerheder (værdipapirer, kontant indestående m.v.) i 1.000 kr.	
Centralregeringer eller centralbanker	0
Regionale eller lokale myndigheder	0
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	74.230
Detailkunder	111.200
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksporeringer hvorpå der er restance eller overtræk	3.916
Dækkede obligationer	0
Kortfristede institut- og erhvervs eksporeringer mv.	0
Kollektive investeringsforeninger	0
Eksporeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	0
i alt	189.346

18. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

SPARBANK bruger ikke avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko.

