

CRR forordningens
søjle III rapportering
for
Sparekassen Thy

1. BAGGRUND FOR KRAV OM OFFENTLIGGØRELSE AF SØJLE III-OPLYSNINGER M.M.....	3
2. RISIKOSTYRINGSMÅLSÆTNINGER OG -POLITIK	3
3. ANVENDELSESOMRÅDE	10
4. KAPITALGRUNDLAG	11
5. KAPITALKRAV	12
6. EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO	25
7. KONTRACYKLISK (MODCYKLISK) BUFFER	26
8. KREDITRISIKOJUSTERINGER.....	26
9. UBEHÆFTEDE AKTIVER.....	31
10. ANVENDELSE AF ECAI'ER	32
11. EKSPONERING MOD MARKEDSRISIKO.....	34
12. OPERATIONEL RISIKO	34
13. EKSPONERINGER MOD AKTIER M.V. DER IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN	35
14. EKSPONERING MOD RENTERISICI I POSITIONER, DER IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN.....	36
15. AFLØNNINGSPOLITIK.....	36
16. ANVENDELSE AF KREDITRISIKOREDUKTIONSTEKNIKKER	37

1. Baggrund for krav om offentliggørelse af søjle III - oplysninger m.m.

I henhold til CRR forordningens artikel 431 til 455 skal Sparekassen Thy offentliggøre en række oplysninger omkring finansielle risici og politikker for styring heraf.

Offentliggørelse sker på sparekassens hjemmeside: 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 CRR forordningen.

Alle tal er opgjort på koncern-niveau med undtagelse af oversigten over værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher, som er opgjort på moderselskabsniveau.

2. Risikostyringsmålsætninger og -politik

Sparekassen Thy er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Sparekassen Thys bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i sparekassens forretningsmodel og sparekassens strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring.

Formålet med Sparekassen Thys politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen Thy har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Den daglige risikostyring foretages af direktionen, kreditafdelingen, investeringsafdelingen samt økonomiafdelingen.

De væsentligste risici er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Sparekassen Thys bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af sparekassens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Sparekassen Thys risikostyring behandles endvidere i sparekassens revisionsudvalg, som består af medlemmer af bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge sparekassens interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Sparekassen Thy har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af sparekassens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende.

Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Sparekassens risikoansvarlige er samtidig sparekassens complianceansvarlige. Der er udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Ved udarbejdelse af præcise årsplaner sikres, at den risikoansvarlige udfører det arbejde, der er nødvendigt for, at den risikoansvarlige kan vurdere sparekassens risikostyring og bidrage til at skabe et overblik over sparekassens samlede risici og det samlede risikobillede. Planerne godkendes af direktionen.

Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om Sparekassen Thys risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke Sparekassen Thy.

Den risikoansvarlige er udpeget af direktionen og refererer med ovennævnte undtagelser til Sparekassen Thys direktion. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af sparekassens bestyrelse.

I det følgende beskrives ovenstående risikotyper nærmere.

2.1 Kreditrisici

Den væsentligste risiko i Sparekassen Thy er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debitors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for Sparekassen Thy. Sparekassens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for sparekassens kreditgivning og foretager bevilling af de største engagementer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Sparekassen Thys kreditpolitik fastsætter, at sparekassens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Sparekassen Thys målgruppe er privatkunder og erhvervs-kunder med en sund økonomi i Thisted, Morsø, Struer, Holstebro og Herning kommuner.

Til det primære geografiske markedsområde henregnes endvidere den vestlige del af Jammerbugt Kommune (området omkring Fjerritslev) og Mors samt den nordlige del af Salling (Skive Kommune). Sparekassen Thy ønsker ingen væsentlig eksponering mod udenlandske aktiviteter.

Sparekassen Thy ønsker ikke eksponeringer, der efter fradrag overstiger 10 % af Sparekassen Thys kapitalgrundlag. Eksponeringer, der overstiger 5 %, betragtes som store eksponeringer.

Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store engagementer styrer Sparekassen Thy efter, at summen af store engagementer aldrig overstiger 70 % af kapitalgrundlaget

Det er Sparekassen Thys målsætning, at udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter" er væsentligt under kravene i tilsynsdiamanten på 25 %. Udlån hertil må således ikke udgøre mere end 10 % af Sparekassen Thys samlede udlån og garantier.

Tilsvarende må udlån til landbrug ikke overstige 15 % og udlån til finansieringsvirksomhed/ forsikringsvirksomhed (inkl. udlån til Krone Kapital) må ikke overstige 16 %.

For alle øvrige brancher ønskes en branchekonform fordeling af kreditgivning mellem privat og erhverv og inden for de forskellige erhvervsgrupper.

For erhvervskunder under ét må der maksimalt være en eksponering på 65 %.

Sparekassen Thy driver leasingvirksomhed gennem sine datterselskaber. Bestyrelsen har fastsat relevante grænser som risikostyringsværktøjer.

Sparekassen Thy ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.

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.

Sparekassen Thy ønsker et afbalanceret forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører sparekassen. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

Sparekassen Thy har vedtaget principper for interne kontroller af alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet og for rapportering for kreditområdet. Bestyrelsen modtager rapportering på kreditområdet mindst hvert kvartal. Mindst 2 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens de øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

2.2 Markedsrisici

Sparekassen Thys bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af instituttets markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter stiger og falder som

følge af ændringer i markedspriser. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Sparekassen Thys markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisrisici.

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

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

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

Sparekassen Thys grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at sparekassens samlede markedsrisiko skal være passende forsigtig.

Til risikoafdækning anvender Sparekassen Thy afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som Sparekassen Thy har påtaget sig.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko Sparekassen Thy ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for Sparekassen Thys markedsrisiko:

1. Renterisikoen må ikke overstige 3,5 procent af kernekapitalen efter fradrag,
2. Valutarisikoen må ikke overstige 5 pct. af kernekapitalen efter fradrag,
3. Aktierisikoen må ikke overstige følgende grænser:
 - handelsbeholdning: 12 % af kernekapitalen efter fradrag
 - noterede danske aktier: 1 % af kernekapital efter fradrag.
 - Sparekassen Thy ønsker for strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder, at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse for noterede danske aktier,
4. Andre prisrisici bør undgås eller holdes på et meget lavt niveau.

Ovenstående grænser for risici udgør ligeledes mål for og afgrænsning af de gearingsrisici, som sparekassen ønsker at påtage sig. De besluttede risikoniveauer er præciseret i bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser.

Sparekassen Thy har vedtaget principper for organisatorisk ansvarsfordeling for så vidt angår risikotagning, afvikling, kontrol og rapportering.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene og overholdelsen af både de fastsatte mål og videregivne beføjelser.

2.3 Likviditetsrisici

Sparekassen Thys bestyrelse har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte pengeinstituttets forretningsmodel. Likviditetsrisikoen skal være forsigtig / lav.

Dette indebærer:

1. at Sparekassen Thy har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket,
2. at likviditetsoverdækningen i henhold til likviditetskravet, opgjort efter reglerne i § 152 i lov om finansiel virksomhed, til en hver tid skal være mindst 100 procent,
3. at likviditetsoverdækningen på 100 procent kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt,
4. at Sparekassen Thys finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder grænseværdien for "stabil funding" i Finanstilsynets "Tilsynsdiamant" og
5. at likviditetsberedskabet er så robust, at der under det valgte stressscenarium vil være likviditet nok til at overholde grænsen i § 152 i lov om finansiel virksomhed i en periode på 5 måneder.

De besluttede risikoniveauer er præciseret i bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser.

Det er endvidere pengeinstituttets målsætning, at kundeindlån i alt overvejende grad skal finansiere kundeudlånene, således at pengeinstituttets afhængighed af ekstern funding minimeres.

Endvidere er der besluttet retningslinjer for pengeinstituttets opgørelse af likviditetsrisikoen samt for finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at Sparekassen Thys omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at Sparekassen Thy altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Bestyrelsen har vedtaget principper for opgørelse af den fremadrettede likviditetsrisiko som risikostyringsværktøj:

1. Der udarbejdes ugentligt en likviditetsoversigt for den kommende uge på baggrund af forventede og kendte betalingsstrømme.
2. Månedligt udarbejdes en likviditetsrapport med månedlige observationer for de næste 12 måneder, der viser:
 - a. Den forventede likviditetsudvikling under antagelse af normalforventning til likviditeten (den budgetterede udvikling i de relevante regnskabsposter, herunder specielt ind- og udlån).

- b. En stresset likviditetsudvikling, der beregnes med afsæt i det af Lokale Pengeinstitutter fastlagte afløb af de forskellige finansieringskilder (indlån og kapitalmarkedsfinansiering), og som anvendes til de månedlige indberetninger til Nationalbanken og Finanstilsynet.
- 3. En gang om året udarbejdes en vurdering af det forventede fundingbehov på tre års sigt.

Økonomiafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering om sparekassens likviditetssituation.

Sparekassens bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om sparekassens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

2.4 Operationelle risici

Sparekassen Thy er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Sparekassens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet principper for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover understøtter sparekassens øvrige risikopolitikker den operationelle risikostyring.

Det er sparekassens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-forsyningen. Sparekassens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Der er på væsentlige områder etableret interne kontrolfunktioner.

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 (oversigt over nøglemedarbejdere).

Sparekassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

Den interne og eksterne revision gennemgår og vurderer endvidere løbende pengeinstituttets forretningsgange.

Sparekassen Thys direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i sparekassens operationelle risici.

2.5 Ledelseserklæringer

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 21. april 2015 godkendt risikoreporten for 2014.

Det er bestyrelsens vurdering, at sparekassens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til pengeinstitutts profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse 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 den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af sparekassens direktion, intern revision, sparekassens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af evt. 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. Sparekassen Thys 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 Thy ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af sparekassens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som sparekassens påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Sparekassen Thy ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er sparekassens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 2,5 %, aktuelt udgør denne 8,9 %.

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 pengeinstitutts aktuelle tal for diverse grænseværdier.

	Tilsynsdiamant	Sparekassen Thys opfyldelse pr. 31/12 2014
Udlånsvækst	20 %	- 5,9 %
Store engagementer	125 %	0,0 %
Likviditetsoverdækning	> 50 %	234,0 %
Funding ratio	< 1	0,6
Ejendoms eksponering	< 25 %	5,0 %

2.6 Relevante forhold om sparekassens bestyrelsesmedlemmer

Oversigten over sparekassens bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelsesposter fremgår af årsrapporten s. 7.

Sparekassen Thy 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 Thy.

Sparekassen Thys bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at sparekassen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

3. Anvendelsesområde

Formålet med denne rapport er at give indblik i Sparekassen Thys risiko- og kapitalstyring.

Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på koncernniveau, medmindre at det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører soloniveau.

Koncernoplysningerne omfatter udover Sparekassen Thy 50 % af det associerede selskab Krone Kapital A/S samt dattervirksomhederne Krone Kapital II A/S og Ejendommen Torvegade 3 ApS. Der er identitet mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den solvensmæssige konsolidering.

Opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i koncernbalancen, idet der ved opgørelsen af risikovægtede eksponeringer foretages en justering for uudnyttede lånetilbud, kredit- og lånetilsagn, garantier og besiddelser af kapitalandele m.v. i enheder i den finansielle sektor i henhold til reglerne i CRR-forordningen. Derved består der for nogle poster en forskel mellem de regnskabsmæssige og solvensmæssige værdier, der indgår i konsolideringsgrundlaget.

Supplerende oplysninger om dattervirksomhederne fremgår af årsrapportens ledelsesberetning og noter 14 og 15.

Sparekassen Thy er omfattet af reguleringen for finansielle virksomheder, herunder blandt andet regler om kapital, likviditet og midlernes placering. Reglerne skal opfyldes på både institutniveau og koncernniveau. Med forbehold for de krav til kapital m.v. i Sparekassen Thy, som følger af den finansielle regulering, forudser Sparekassen Thy ikke hindringer for en hurtig overførsel af kapitalgrundlag eller tilbagebetaling af fordringer indenfor koncernen.

4. Kapitalgrundlag

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til side 36 i årsrapporten for 2014.

Sparekassen Thy har ingen udstedte kapitalinstrumenter.

Opgørelse af Kapitalgrundlag:

Betalte kapitalinstrumenter	298.195
Overført overskud	713.880
Årets kvalificerede overskud	72.810
Forpligtigelser til køb af egne kapitalinstrumenter	-18.164
Forsigtighedsbaseret værdiansættelse	-2.112
Immaterielle aktiver	-4.489
Ikke væsentlige investeringer i den finansielle sektor	-94.701
Egentlig kernekapital	965.419
Kernekapital	965.419
Kapitalgrundlag	965.419

Egentlig kernekapital og kernekapital i forhold til den krævede kapital for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,0 pct.) og kernekapital (5,5 pct.) i 8 pct.-kravet:

1.000 kr.	Faktiske beløb	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,0 pct.) og	Overskydende beløb

		kernekapital (5,5 pct.) i 8 pct.-kravet	
Egentlig kernekapital	965.419	217.155	748.264
Kernekapital	965.419	265.411	700.008

Sparekassen Thy gør ikke brug af overgangsordningen, og indregner dermed alle fradrag i den egentlige kernekapital.

5. Kapitalkrav

Sparekassen Thys metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Sparekassen Thys ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som Sparekassen Thy er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) er Sparekassen Thys egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som sparekassen påtager sig. Sparekassen Thys bestyrelse har halvårligt drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af sparekassens interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for Sparekassen Thys interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i Sparekassen Thys risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både

tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Sparekassen Thy anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Sparekassen Thy på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Sparekassen Thys egen historik.

Sparekassen Thy anvender nedenstående skabelon ved opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

	1.000 kr.	%
1. Søjle 1 kravet (8 % af de risikovægtede poster)		
2. Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
3. Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
4. Kreditrisici, heraf:		
4.a. Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer		
4.b. Øvrig kreditrisici		
4.c. Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer		
4.d. Koncentrationsrisiko på brancher		
5. Markedsrisici, heraf:		
5.a. Renterisici		
5.b. Aktierisici		
5.c. Valutarisici		
6. Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
7. Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1.)		
8. Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
9. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
I alt kapitalbehov / solvensbehov		
<ul style="list-style-type: none"> • Heraf til kreditrisici (4) • Heraf til markedsrisici (5) • Heraf til operationelle risici (7) • Heraf til øvrige risici (2+3+6+8) • Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav 		

CRR forordningens søjle III rapportering for **2014**

Sparekassen Thy

(1+9)		
Den samlede risikoeksponering		
Kapitalgrundlag/kapitalprocent		
Kapitaloverdækning		

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Sparekassen Thys opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici som ledelsen finder, at Sparekassen Thy har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Thy en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Sparekassens solvensbehov for 2014 kan opgøres om følger:

	1.000 kr.	%
1. Søjle 1 kravet (8 % af de risikovægtede poster)	386.053	8,0
2. Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0
3. Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0
4. Kreditrisici, heraf:		
4.a. Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	101.762	2,1
4.b. Øvrige kreditrisici		
4.c. Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	7.158	0,1
4.d. Koncentrationsrisiko på brancher		
5. Markedsrisici, heraf:		
5.a. Renterisici	2.323	0
5.b. Aktierisici		
5.c. Valutarisici		
6. Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0
7. Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1.)	0	0
8. Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0
9. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
Total tilstrækkeligt kapitalgrundlag / individuelt solvensbehov	497.296	10,3 %

Heraf til kreditrisici (4)	108.920	2,3 %
Heraf til markedsrisici (5)	2.323	0,0 %
Heraf til operationelle risici (7)	0	0,0 %
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0,0 %

CRR forordningens søjle III rapportering for 2014 Sparekassen Thy

Heraf som følge af lovbestemte krav (1+9)	386.053	8,0 %
	497.296	10,3 %

Som det fremgår af opgørelsen har Sparekassen Thy alene afsat kapital for tillæg til kreditrisici og markedsrisici. I det følgende kommenteres solvensbehovsopgørelsens pkt. 2- 9:

Pkt. 2 Indtjeningsforhold

Sparekassen Thys basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis Sparekassen Thys basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier før nedskrivninger, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende, i så fald skal sparekassen tage et tillæg.

Ved opgørelsen af basisindtjeningen tager sparekassen som udgangspunkt altid afsæt i interne budgettal, hvis de er forsigtigt opgjort og godkendt af bestyrelsen. Budgettet kan være korrigeret for ekstraordinære forhold.

Som det fremgår af nedenstående oversigt, så har Sparekassen en basisindtjening, der udgør 2,9 % af de samlede udlån og garantier, når der måles i forhold til det realiserede resultat for 2014 og 2,6 % i forhold til budget for 2015. Der er således ikke behov for at reservere yderligere kapital, idet Sparekassen har en solid basisindtjening.

	realiseret 2014	budget 2015
(t. kr.)		
Resultat før skat	94.101	73.330
+ nedskrivninger (netto efter rente af nedskrivninger)	56.627	37.005
+ andre driftsudgifter (sektorløsninger)	10.237	12.000
- kursreguleringer	-22.394	-13.000
- resultat af dattervirksomheder	-6.744	-3.600
Basisindtjening	131.827	105.735
Udlån til dagsværdi og amortiseret kostpris	3.219.785	3.269.449
Garantier	1.271.867	762.388
Udlån og garantier i alt	4.491.652	4.031.837
BI (basisindtjening/(udlån og garantier) *100	2,9 %	2,6 %

Ledelsen skal endvidere forholde sig til volatiliteten i indtjeningen.

Nedenstående oversigt viser Sparekassen Thys basisindtjening de seneste 5 år.

	2014	2013	2012	2011	2010
--	------	------	------	------	------

Basisindtjeningen de

sidste 5 år (mio. kr.) 139 91 99 85 73

Udviklingen i Sparekassen Thys basisindtjening vurderes at have været rimelig stabil de seneste 5 år, og med en stigende trend, når der tages hensyn til, at faldet i 2013 kan henføres til konkrete engangsomkostninger.

Det vurderes derfor, at der ikke er behov for et ekstra tillæg til solvensbehovet vedrørende volatiliteten i den fremtidige indtjening.

Pkt. 3 Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derved, kan påføre Sparekassen en overnormal kreditrisiko. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes særskilt kapital til at dække den.

Sparekassen Thys udlånsvækst var i 2014 negativ med 271 mio. kr., svarende - 7,7 %.

Sparekassen Thys budget for 2015 lægger op til en udvikling i udlån på 0 %, hvilket sammenlagt betyder, at der ikke afsættes kapital af i solvensbehovet. Ledelsen vurderer heller ikke, at der er behov for at afsætte yderligere kapital til vækst i udlån til nye og perifere segmenter, særlige brancher eller geografiske områder.

Pkt. 4 Kreditrisici

For et kreditinstitut vil det væsentligste element i solvensbehovet naturligvis være kreditrisici. Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånene i form af kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånene på bl.a. brancher og store eksponeringer.

Pkt. 4.1. Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

Ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov pr. 31.12.2014 har Sparekassen opgjort det forsigtigt skønnede tab på de eksponeringer, der er større end 19,3 mio. kr., og som samtidig er klassificeret som 1, 2c-100 eller 2c.

Der er tale om 4 eksponeringer med samlede udlån og garantier mv. for i alt 318 mio. kr., hvor det forsigtigt skønnede tab (blanco-delen) er opgjort til 162 mio. kr. Heraf er der foretaget nedskrivninger på 39 mio. kr. og via Søjle I-kravet er der forlods reserveret 22 mio. kr. i kapitalbehovet.

Der foretages derfor et tillæg til kapitalbehovet på 102 mio. kr. svarende til 2,0 % - point i det individuelle solvensbehov.

Pkt. 4.2. Øvrige kreditrisici

Sparekassen skal vurdere, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 % af kernekapital efter fradrag), som ikke er tilstrækkelig dækket af søjle I kravet.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen udover de reservationer, der er foretaget, ikke har behov for at foretage yderligere reservationer. Dette bekræftes af Finanstilsynets undersøgelse i 2013, hvor der ikke blev fundet eksponeringer udover de omhandlede og hvor det blev oplyst, at sparekassens bonitet af kunder vurderes at ligge over gennemsnittet af sammenlignelige pengeinstitutter.

Det bemærkes i øvrigt, at sparekassen som tillæg til gruppenedskrivninger har foretaget gruppenedskrivninger på erhvervene landbrug og detailhandel, samt på kunder bosat i svage områder. Der således direkte på nedskrivningskontoen foretaget nødvendige yderligere reservationer til afdækning af risici, der kunne være omfattet af øvrige kreditrisici.

Pkt. 4.3. Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer

I vurderingen af koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer skal Sparekassen forholde sig til, hvor ujævn fordelingen af eksponeringsstørrelser er i dens udlånsportefølje. Når et beskedent antal eksponeringer udgør en forholdsvis stor andel af den samlede eksponeringsmasse, vil effekten af, at nogle af de største eksponeringer bliver nødlidende have stor betydning for instituttets økonomiske sundhed. Det er denne risiko, der skal afsættes tilstrækkelig kapital til at dække

Jfr. tilsynets vejledning vil institutter, hvor summen af de 20 største eksponeringer er mindre end 4 procent af eksponeringsmassen som udgangspunkt hverken skulle tage et tillæg eller et fradrag. Sparekassens andel af de 20 største eksponeringer udgør 11,88 % af eksponeringsmassen.

Det beregnede tillæg skal betragtes som benchmarks for Sparekassen Thys egen vurdering af koncentrationsrisiko. Afvigelser i forhold til benchmarks kræver fyldestgørende dokumentation af, at opgørelsen er sket på passende forsigtig vis.

Tillægget for Sparekassen Thys 20 største eksponeringer er pr. 31.12.2014 opgjort således:

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer pr. 31.12.2014

	20 største	Alle eksponeringer	Alle eksponeringer ex. kreditinstitutter
Udlån, trukket kredit og garantier	512.294	4.423.717	
+ utrukne faciliteter	211.483	1.822.946	

CRR forordningens søjle III rapportering for 2014

Sparekassen Thy

- nedskrivninger	-14.400	-276.115
Eksponering	709.377	5.970.548
A ₂₀	11,88 %	
SRE (kreditrisiko)		3.686.764
Solvensreserveret:		
- som generel stress	0	
- afsat på kunder med finansielle problemer	96.168	
SR ₂₀	13,56 %	
Tillæg (beløb) fra 2014.	7.158	Formel: $((\sqrt{A_{20}-0,04})/125)*SRE*(1-SR_{20})$
Tillæg (procent) i 2014	0,1199 %	

Pkt. 4.d Koncentrationsrisici på brancher

Sparekassen Thy skal ligeledes forholde sig til, hvor ujævnt fordelt udlånsporteføljen er på brancher. Når et instituts eksponeringer er fordelt på et relativt lille antal brancher, vil effekten af en lavkonjunktur i en eller flere af disse brancher have stor betydning for instituttets økonomiske sundhed. Det er denne risiko, der skal afsættes tilstrækkelig kapital til at dække. Fokus er det uventede tab. Jo mere koncentreret et institut er på enkelte brancher, jo større vil udsvinget i nedskrivningerne potentielt være. Pointen er derfor ikke, hvorvidt der er tale om eksponeringer mod gode eller dårlige brancher på et aktuelt tidspunkt, men snarere den potentielle volatilitet i fremtidige nedskrivningsprocenter.

Til at måle graden af koncentration på brancher anvendes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning det såkaldte Herfindahl Hirschman indekset (HHI). Metoden kan ikke give fradrag, men giver et tillæg, hvis HHI-indekset overstiger 20 procent.

Da sparekassens HHI-indeks er mindre end 20 % skal der ikke afsættes kapital til koncentrationsrisici på brancher.

Pkt. 5 Markedsrisici

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Ved vurderingen skal Sparekassen Thy tage udgangspunkt i, at sparekassen påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici, jf. FIL § 70.

Det er endvidere relevant at tage stilling til Sparekassen Thys koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet. Ved koncentration forstås f.eks. positioner indenfor én sektor, ét land, ét marked eller en risikokoncentration på et lavt antal instrumenter. Som eksempel på sidstnævnte nævner tilsynet en handelsbeholdning af værdipapirer på mindre end 10 forskellige udstedere af aktier eller obligationer eller valutapositioner i mindre end 5 forskellige valutaer. Skønnes dette at være tilfældet, skal der gives et tillæg til solvensbehovet.

Pkt. 5.1. Renterisici

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 såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning.

Til opgørelse af kapital til afdækning af renterisici anvender sparekassen standardmetoden, hvor sparekassen med udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse de seneste 12 måneder skal opgøre renterisikoen indenfor og udenfor handelsbeholdningen.

Sparekassen Thys bestyrelse har fastsat en ramme for renterisikoen på maksimalt 3,5 % af kernekapitalen efter fradrag. Udnyttelsen har typisk ligget på 2-3 % og pr. 31. december 2014 var renterisikoen på 2,9 % af kernekapitalen efter fradrag.

Da både rammen og den faktiske renterisiko ikke overstiger 3,5 % foretages der ikke noget tillæg til solvensbehovet for så vidt angår den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen.

En mindre del af Sparekassen Thys renterisiko kan ligge udenfor handelsbeholdningen. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen er ultimo december 2014 opgjort til tkr. 2.323, hvilket er tillagt solvensbehovet.

Pkt. 5.2. Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen (ekskl. aktier i puljeordninger) og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag.

Tillæggets størrelse beregnes med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning. Hvis Aktiebeholdningsprocenten er mindre end 50 % skal der ikke foretages et tillæg.

Bestyrelsen har i direktioninstruksen fastsat en investeringsramme på 7 % af Sparekassen Thys kernekapital efter fradrag i børsnoterede danske aktier, 5 % i børsnoterede udenlandske aktier og 1 % i unoterede danske aktier, svarende til i alt 13 % af kernekapital efter fradag.

Da rammen ligger betydeligt lavere end de nævnte 50 % foretages der intet tillæg.

Pkt. 5.3. Valutarisici

Sparekassen skal indberette op til to nøgletal vedrørende valutarisici:

- 1) Valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 1 beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af Sparekassen Thys positioner i fremmed valuta
- 2) Valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 2 beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til danske kroner. Valutakursindikator 2 udtrykker, at såfremt Sparekassen ikke ændrer valutapositionerne i de følgende 10 døgn, så er der 1 procents sandsynlighed for, at Sparekassen får et tab større end indikatorens værdi.

Valutakursindikator 2 skal opgøres og indberettes, hvis valutakursindikator 1 udgør mere end 25 % af instituttets kernekapital efter fradrag.

Finanstilsynet anfører i sin vejledning, at der ved opgørelsen af tillæg på basis af valutakursindikator 1 kan korrigeres for den lavere volatilitet i euro-positioner og at der ikke skal foretages et tillæg, hvis valutakursindikator 1 er mindre end 10 %.

Direktionsinstruksen angiver på valutaområdet en maksimal grænse på 7 % af kernekapitalen efter fradrag.

De aktuelle værdier ligger dog typisk på et meget lavere niveau, og ultimo december 2014 er summen af valutapositioner opgjort under valutaindikator 1 til 42,5 mio. kr., svarende til 4,4 % af kernekapitalen efter fradrag.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er behov for et tillæg vedrørende valutarisici til Sparekassen Thys tilstrækkelige kapitalgrundlag og at der ikke er behov for at indberette valutakursindikator 2.

Pkt. 6 Likviditetsrisici

Sparekassen Thys likviditetsrisiko har principielt ikke meget at gøre med Sparekassen Thys nødvendige kapitalgrundlag. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre Sparekassen mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet er det således kun de meromkostninger, Sparekassen kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

I henhold til tilsynets vejledning skal Sparekassen som udgangspunkt stressede indlån fra professionelle aktører (pensionskasser, forsikringsselskaber og kreditinstitutter) samt udstedte obligationer med en restløbetid under ½ år. Som udgangspunkt skal Sparekassen afsætte et beløb svarende til 2,5 procent (250 basispunkter) i forhold til Cibor 3 heraf. Det er således en forventet mer-rente for at bevare indlånene, der skal afsættes i solvensbehovet.

CRR forordningens søjle III rapportering for 2014

Sparekassen Thy

Af tilsynets vejledning fremgår det imidlertid, at Sparekassen kan undlade tillæg, hvis Sparekassen - via stresstest - kan dokumentere, at den kan undvære likviditeten fra professionelle aktører, eller Sparekassen kan benytte andre og billigere fundingmuligheder.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen kan undvære likviditeten fra professionelle aktører, idet Sparekassen også uden disse indlån har en fornuftig overdækning i forhold til Sparekassen Thys likviditetsmål, jf. nedenstående oversigt. Der foretages således ikke et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag vedrørende likviditetsrisici.

	Realiserede tal	Ved fradrag af indlån fra
	pr. 31/12 2014	Professionelle aktører mv.
Indlån fra professionelle aktører (t. kr.)	0	0
Udstedte obligationslån < 6 mdrs. restløbetid (t. kr.)	3.298	3.298
Likviditetskrav iht. AS27 (t. kr.)	621.284	621.284
(10 % af reducerede af gælds- og garantiforpligtelser)		
Likviditetsberedskab iht. AS27 (t. kr.)	2.090.540	2.090.540
Overdækning iht. § 152	236,5 %	236,5 %
Likviditetsmål	100,0 %	100,0 %
Overdækning ift. likviditetsmål	136,5 %	136,5 %

Pkt. 7 Operationelle risici

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Sparekassen skal foretage en kvalitativ vurdering af Sparekassen Thys kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlet betegnelse for de ressourcer, Sparekassen anvender til at minimere de risici, der er ved at udøve finansiell virksomhed. Det vil bl.a. sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er de nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.

For vurdering af Sparekassen Thys operationelle risici har ledelsen bl.a. vurderet følgende forhold:

- a. Om eventuelt manglende funktionsadskillelse mellem udførelse af opgaver (f.eks. handel, bogføring, afvikling af værdipapirhandler) og kontrol af samme kan medføre risiko for tab.
- b. Risikoen for it-nedbrud samt konsekvensen af et sådant nedbrud, herunder konsekvensen af, at outsourcete it-funktioner heller ikke kan udføres.
- c. Komplexiteten af Sparekassen Thys systemer og forretninger; Sparekassen skal herunder tage højde for nye forretningsområder og konsekvenserne heraf.
- d. Personalets kompetencer og erfaring; er der eksempelvis stor udskiftning i personalet, må det alt andet lige forventes at øge risikoen for fejl, der kan føre til økonomiske tab for Sparekassen.
- e. Performancebaserede kompensationsystemer kan udgøre en risiko for, at personalet foretager handlinger, som påfører Sparekassen en højere risiko end Sparekassen Thys fastsatte limits på eksempelvis markedsområdet, hvilket øger risikoen for tab samt størrelsen heraf.
- f. Utilstrækkelige eller manglende forretningsgange på centrale områder.
- g. Omfanget af manuelle rutiner, da dette alt andet lige øger risikoen for fejl.

Det vurderes, at Sparekassen Thys centrale områder er dokumenteret gennem forretningsgange, og at kontrolmiljøet, funktionsadskillelsen og ledelsesrapporteringen fungerer tilfredsstillende. Det vurderes endvidere, at Sparekassen udelukkende tilbyder produkter, som personalet har kompetencer indenfor, og Sparekassen har ikke etableret væsentlige nye forretningsområder og forventer heller ikke at gøre det indenfor det kommende år. Der er ikke en stor udskiftning blandt Sparekassen Thys personale, og Sparekassen anvender ikke performancebaserede kompensationsystemer.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af Sparekassen Thys ledelse, herunder vurderes om der er andre risici, bl.a. i relation til IT-systemet, som kan få negative konsekvenser for Sparekassen. Skandinavisk Data Center A/S (SDC) er Sparekassen Thys primære IT-leverandør, og Sparekassen Thys beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Sparekassen har etableret en compliancefunktion og en risikostyringsfunktion, der skal medvirke til at sikre, at Sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav, samt vurderer Sparekassen Thys risici.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen ikke har markante operationelle risici, der ikke antages at være dækket af Søjle I-kravet.

Pkt. 8 Gearing

En høj gearing udsætter Sparekassen Thy for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. En høj gearing kan i sig selv forstærke sådanne markedsforhold, hvis flere institutter samtidig har behov for at nedbringe en høj gearing.

Sparekassens ledelse skal ifølge ledelsesbekendtgørelsen tage højde for overdreven gearingsrisiko og sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici. Til brug herfor skal instituttet beregne gearingsgraden, som er kernekapitalen divideret med summen af instituttets eksponeringer (uvægtet), jf. CRR-forordningen artikel 429.

Såfremt det arbejdende kapital er mindre end 65 mia. kr. og gearingsgraden er større end 15 % undtages instituttet fra bekendtgørelsens bestemmelser om gearing.

Sparekassen Thy har en gearingsgrad på 16,29 % pr. 31. december 2014 og et arbejdende kapital på mindre end 65 mia. kr.

Gearingsgradens udvikling følges tæt, idet den rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er behov for et tillæg vedrørende Sparekassen Thys gearingsgrad.

Pkt. 9 Evt. tillæg som følge af lovbestemte krav

I henhold til Lov om finansiel virksomhed er der et antal lovmæssige krav, som påvirker Sparekassen Thys solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for Sparekassen Thys solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen.

Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for Sparekassen Thys solvensbehov. Til den sidstnævnte gruppe hører lovgivningens krav om, at Sparekassen ikke må have en eksponering med en enkelt kunde, der overstiger 25 procent af det justerede kapitalgrundlag.

Pkt. 9.1. Lovkrav, der direkte påvirker solvensbehovet

De direkte lovmæssige krav, som Sparekassen Thy skal opfylde, og som direkte sætter en nedre grænse for sparekassens solvensbehov, påvirker i en eller anden grad alle pengeinstitutter. Alle pengeinstitutter skal nemlig som minimum opfylde kravet om, at deres solvensbehov ikke må fastsættes til mindre end 8 procent.

Der er følgende lovkrav, som pengeinstitutterne skal overholde:

1. Solvenskravet på 8 procent af vægtede poster, jf. CRR, art. 92 stk. 1.
2. Et af Finanstilsynets fastsat individuelt solvenskrav, FIL jf. § 124, stk. 3.
3. Et solvenskrav fastsat af Finanstilsynet som følge af påbudte foranstaltninger efter FIL § 350.
4. Krav om supplerende kapitalgrundlag vedrørende store eksponeringer i handelsbeholdningen, CRR, § 397.

Pkt. 9.2. Andre lovmæssige krav

CRR forordningens søjle III rapportering for 2014

Sparekassen Thy

I henhold til CRR, art. 395 stk. 1 må pengeinstitutter ikke have en eksponering med en kunde eller gruppe af forbundne kunder, der overstiger 25 % af det justerede kapitalgrundlag.

Sparekassen Thys bestyrelse har besluttet, at der ikke ønskes eksponeringer større end 10 %. Aktuelt har sparekassen ingen eksponeringer større end 10 % af kernekapital efter fradrag, og dette forhold har været gældende i de seneste år.

For institutterne, der beregner de risikovægtede eksponeringer iht. tredje del, afsnit II, kapitel 3 (standardmetoden), angives 8 % af de risikovægtede eksponeringer for hver af de eksponeringsklasser, der er nævnt i CRR, art. 112.

Minimumskapitalkravet på 8 % for hver eksponeringsklasse.

	Minimumskapitalkravet på 8 %
Eksponeringer mod centralregeringer og centralbanker	98
Eksponeringer mod regionale og lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	5.265
Eksponeringer mod selskaber	72.019
Detaleksponeringer	156.816
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	9.215
Eksponeringer ved misligholdelse	37.517
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	0
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0

Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	0
Aktieeksponeringer	9.896
Andre poster	15.838

6. Eksponering mod Modpartsrisiko

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Solvensmæssigt anvender Sparekassen Thy markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

1. Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
2. For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I Sparekassen Thys 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.

I forbindelse med sparekassens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 pct., der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som Sparekassen Thy anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Vedrørende engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter Sparekassen Thys normale kreditvurderingsprincip.

Sparekassen Thys modpartsrisiko efter markedsværdimetoden fordelt på risikovægte ses af tabellen nedenfor:

1.000 kr.	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter	Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden
Modpart med risikovægt 0 pct.	0	0
Modpart med risikovægt 20 pct.	6.014	1.203
Modpart med risikovægt 50 pct.	324	162
Modpart med risikovægt 75 pct.	3.334	2.066
Modpart med risikovægt 100 pct.	0	0
Modpart med risikovægt 150 pct.	4.456	6.684

7. Kontracyklisk (modcyklisk) buffer

Sparekassen Thy har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 pct., hvorfor Sparekassen Thy ikke har afsat kapital til den kontracykliske buffer.

8. Kreditrisikojusteringer

Sparekassen Thy foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Sparekassen Thy foretager en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån. Objektiv indikation for værdiforringelse anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,
- låntager overholder ikke indgåede betalingsforpligtelser,
- Sparekassen Thy yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Sparekassen Thy foretager en gruppevis vurdering af alle udlån, der ikke nedskrives individuelt. Den gruppevise vurdering foretages på baggrund af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, hvor inddelingen i homogene grupper efter kreditrisiko er baseret på udlån fordelt på sektorer og brancher. For hver gruppe er der fastlagt en statistisk sammenhæng mellem et antal forklarende

CRR forordningens søjle III rapportering for **2014** Sparekassen Thy

makroøkonomiske variable (arbejdsløshed, boligpriser, antal konkurser, rente m.v.) og konstaterede tab. Det er således ændringer i de forklarende makroøkonomiske variable, som udtrykker, at der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse, som har en indvirkning på de forventede fremtidige betalingsstrømme.

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser kan vises på følgende måde:

1.000 kr.	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	55.131	76.369
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	312.876	270.794
Eksponeringer mod selskaber	1.044.063	1.266.137
Detaileksponeringer	4.460.591	4.041.353
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	350.306	380.511
Eksponeringer ved misligholdelse	398.783	352.064
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	0	0
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponering i form af andele eller aktier i CIU'er	0	0
Aktieeksponeringer	123.704	139.008
Andre poster	574.552	539.821

CRR forordningens søjle III rapportering for **2014** Sparekassen Thy

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

Branchefordeling af væsentligste eksponeringsklasser kan vises på følgende måde:

1.000 kr.	Erhverv	Detail	Med pant i ejd.	Restancer
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	43.406	461.753	31.109	149.315
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	166.998	158.281	12.057	41.210
Bygge- og anlægsvirks.	68.035	188.856	13.710	26.788
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	142.029	293.962	23.029	61.084
Transport, post og telefon	96.479	198.629	26.645	3.105
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.	338.496	81.064	4.613	6.251
Ejendomsadm. og -handel, forretningsservice	54.497	155.619	28.206	27.515
Øvrige erhverv	82.771	284.054	21.411	9.924
I alt erhverv	992.711	1.822.218	160.780	325.192
Private	51.352	2.689.726	238.003	73.592

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider kan vises på følgende måde:

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Eksponeringer mod selskaber	281.034	125.382	206.069	282.142	149.436
Detaileksponeringer	1.025.334	318.480	442.061	1.575.180	1.099.537
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	44.409	10.184	21.308	111.322	163.083
Eksponeringer ved misligholdelse	25.591	41.684	133.500	105.605	92.402

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher kan vises på følgende måde (tal opgjort på Sparekassen Thy niveau):

CRR forordningens søjle III rapportering for **2014** Sparekassen Thy

1.000 kr.	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	132.580	66.902	39.781
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmekværker	8.366	5.478	527
Bygge- og anlægsvirksomhed	29.239	16.035	-394
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	56.010	28.931	5.061
Transport, post og telefon	8.227	858	-40
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.	20.427	17.251	-5.751
Ejendomsadministration og -handel, forretningsservice	32.733	18.064	2.613
Øvrige erhverv	25.139	20.022	-1.511
I alt erhverv	312.721	173.540	40.286
Private	106.693	69.531	16.342

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

Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser primo / ultimo:

	Individuelle nedskrivninger/-	Gruppevise nedskrivninger/-	Nedskrivninger/hensættelser på

CRR forordningens søjle III rapportering for **2014** Sparekassen Thy

	hensættelser		hensættelser		tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	239.87 5	26.163	30.790		2.225	0
Bevægelser i året						0
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	96.309	4.293	10.186	0	0	0
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	- 34.637	-15.061	-3.430	0	0	0
4. Andre bevægelser (netto)	0	0	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver og datterselskaber (netto)	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	- 45.786	0			0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	255.76 1	15.395	37.546	0	2.225	0

9. Behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

		Regnskabs- mæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabs- mæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Indberettende instituts aktiver	861.103	851.389	5.259.037	1.223.662
030	Aktieinstrumenter		0	258.597	252.785
040	Gældsinstrumenter	851.389	851.389	970.623	970.877
120	Andre aktiver	9.714	0	555.016	0

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:

		Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt og til rådighed for behæftelse
		010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	0	0
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsinstrumenter	0	0

CRR forordningens søjle III rapportering for **2014** Sparekassen Thy

230	Anden modtaget sikkerhedsstillelse	0	0
240	Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra egne covered bonds eller ABS'er	0	0

Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:

		Modsvarende passiver, eventuel-forpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'er
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	9.044	861.103

Oplysninger på grundlag af medianværdier kvartalsdata fortløbende over de foregående 12 måneder.

		Modsvarende passiver, eventuel-forpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede covered bonds og ABS'er
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	12.835	746.469

10. Anvendelse af ECAI'er

Sparekassen Thy har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Sparekassen Thy anvender Skandinavisk Data Center A/S, 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 Services.

CRR forordningens søjle III rapportering for 2014 Sparekassen Thy

Datacentralen 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' kreditvurderingsklassers 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%

Eksporeringsklasser hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services

Eksporeringsklasse	Eksporeringsværdi inden risikovægtning	Eksporeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksporeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksporeringer mod institutter	16.299	7.511
Eksporeringer mod selskaber	0	0
Eksporeringer i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Eksporeringer i form af institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksporeringer i form af andele	0	0

eller aktier i CIU'er		
-----------------------	--	--

I Sparekassen Thys kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på t.kr. 94.701 kr.

11. Eksponering mod markedsrisiko

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	40.552
Valutarisiko	3.608
Afviklingsrisiko	0
Råvarerisiko	0

12. Operationel risiko

Sparekassen Thy er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "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".

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer Sparekassen Thy de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Sparekassen Thy anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2014 udgør den operationelle risiko 13 pct. af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2014 662 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 53

mio. kr. Sparekassen Thy gennemfører 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 Sparekassen Thys opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet.

13. Eksponeringer mod aktier m.v. 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 inden for realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v.

Sparekassen Thy 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 uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). 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.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber (1000 kr.)

Primo beholdning	204.292
Tilgang ved køb	19.962
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	16.105
Realiseret gevinst/ tab	14.825

Afgang ved salg	43.348
Ultimo beholdning	211.836

Som følge af, at urealiserede gevinster/ tab indgår i resultatopgørelsen medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med t.kr. 21.184.

14. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Sparekassen Thys renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån samt fra pantebreve.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via Sparekassen Thys risikostyringsystemer. Pr. 31. december 2014 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til t.kr. 2.323.

I Sparekassen Thys solvensbehovsproces vurderes yderligere, om Sparekassen Thys samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven.

15. Aflønningspolitik

Sparekassen Thys bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Sparekassen Thy, som er godkendt af repræsentantskabet. Sparekassen Thy udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

Sparekassen Thy 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 Sparekassen Thys forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Sparekassens bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering om efterlevelse af aflønningspolitikken.

Samlede kvantitative oplysninger om aflønning, opdelt efter ledelsen og de medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere (alle er beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed):

	Ledelsen	Øvrige væsentlige risikotagere
Antal	2	2
Fast løn	3.518	1.903
Variabel løn	0	0
I alt	3.518	1.903

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

16. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Sparekassen Thy anvender hverken balanceført netting eller netting under streger.

Et væsentligt element i styringen af Sparekassen Thys kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder.

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i begrænset omfang finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Sparekassen Thy har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Inden for fastejendom tages der hovedsagelig pant i beboelsesejendomme.

Sparekassen Thys kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Sparekassen Thys aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for Sparekassen Thy.

Sparekassen Thy har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at sparekassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i Sparekassen Thys kreditafdeling.

Sparekassen Thy anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at Sparekassen Thy kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Sparekassen Thy anvender i meget begrænset omfang garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer. Modparterne består hovedsageligt af offentlige institutioner (Vækstfonden, EKF m.v.).

Sparekassen Thy har ingen væsentlige markeds- eller kreditrisikokoncentrationer i de foretagne kreditrisikoreduktioner.

Sparekassen Thy anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder og garantier til afdækning af kreditrisikoen.

Skemaet nedenfor viser i hvilken udstrækning Sparekassen Thys eksponeringer er dækket af finansiell sikkerhedsstilling og garantier, som giver solvenslettelse i henhold til reglerne i CRR.

Finansielle sikkerheder og garantier:

Eksponeringsklasse	Krediteksponering kr.	Sikkerhedens værdi	Garantier (og kreditderivater)
(før sikkerheder og garantier)			
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	55.131	0	0
Eksponeringer mod institutter	312.876	0	0
Eksponeringer mod selskaber	1.044.063	31.682	0
Detaleksponeringer	4.460.591	42.404	0
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	350.306	0	0
Eksponeringer ved misligholdelse	398.783	5.984	0
Aktieeksponeringer	123.704	0	0