

FANEFJORD SPAREKASSE

Risikorapport i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen

Offentliggørelsespolitik

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

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

Målsætninger og risikopolitikker

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

Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, sparekassen kan møde og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring foretages af direktionen.

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

Sparekassen har i 2010 haft en fornuftigt vækst i forretningsomfanget og Sparekassens solvensprocent på er 17,2 procent mod lovens mindstekrav på 8 procent og solvensen er fortsat i den højere ende af branchen. Sparekassens individuelle solvensbehov er fastsat til 10,6%.

Kreditrisiko

De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale sparekassens tilgodehavende tilbage. Det er sparekassens direktion, der er ansvarlig for den løbende styring af sparekassens kreditrisiko, herunder at der er et passende kontrolmiljø, som understøtter dette.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over tkr. 200 på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med et engagement overgår dette dog til vurdering på individuel basis.

Markedsrisi:

Valutarisiko er mål for, hvordan ændringer i valutakurser kan påvirke værdien af sparekassens valutapositioner.
Sparekassens valutarisiko består alene af beholdning af rejsevaluta.

Renterisiko defineres ved risikoen for, at værdien af sparekassens obligationsbeholdning ændres væsentligt, som følge af en ændring i det generelle renteniveau på 1%-point. Sparekassens renterisiko beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Sparekassen foretager ingen løbende dækning af renterisikoen.
Den samlede renterisiko udgør pr. 31.12.2010 kr. 3.444.000 eller 8,3%

Aktierisiko er et mål for, hvordan ændringer i aktiekursen kan påvirke værdien af sparekassens aktier.
I bestyrelsens retningslinier til direktionen er der indbygget et maksimum for, hvor høj en aktierisiko Fanefjord Sparekasse må påtage sig. Ved udgangen af 2010 udgjorde Sparekassens handelsbeholdning af aktier 0,0 mio. kr.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at sparekassen ikke kan overholde sin betalingsforpligtelser. Likviditetsberedskabet opgøres efter retningslinierne i Lov om finansiel virksomhed § 152.

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner.

Sparekassen tilstræber at have en overdækning på min. 50 % i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed. Overdækning udgør pr. 31.12.2010 hele 360,9%.

Operationelle risici

Operationelle risici defineres som risiko for tab på grund af utilstrækkelig eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl og fejl afledt af eksterne begivenheder.

Efter gældende regler anvender sparekassen fra 1. januar 2008 basisindikatormodellen for operationelle risici. Kapitalkravet vil være 15% af et gennemsnit af sparekassens netto-rente- og gebyrindtægter over en treårig periode.

Basiskapital

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
Kernekapital:	
Garantikapital	2.283
Overført overskud	<u>40.664</u>
	42.947
Fradrag i kernekapital:	
Aktiverede skatteaktiver	- 527
50% af kapitalandele m.v.> 10%	<u>- 1.125</u>
Kernekapital efter fradrag	41.295
Supplerende kapital:	
Opskrivningshænlæggelser	<u>1.142</u>
Basiskapital før fradrag	42.437
- 50% af kapitalandele m.v. > 10%	<u>- 1.125</u>
Basiskapital efter fradrag	<u>41.312</u>

Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte Fanefjord Sparekasses solvensbehov.

I Sparekassen har vi implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet. I modellen afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici). Den første del af modellen indeholder en stresstest. I denne test "stresses" den enkelte regnskabsposter via 7 variable:

Kapital til dækning af kreditrisici	Stigning i tab på kunder
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald
	Rentestigning
Kapital til dækning af risiko på egen ejendom	Ejendomsprisfald

Kapital til dækning af øvrige risici

Generelt fald i indtægterne
Stigning i omkostninger
Stigning i valutarisiko

Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici Fanefjord Sparekasse bør kunne modstå og dermed hvilke regnskabstal for en række negative begivenheder, der opstår samtidig – for derved at se hvorledes Sparekassen reagerer i det givne scenarium.

Resultatet af den gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at sparekassen som minimum skal kunne holde den kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det opstillede scenarium indtræffer.

Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for at instituttet kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstest, er der en række risikoområder, som sparekassen har fundet relevant at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

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

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici

Store engagementer
Svage engagementer
Geografisk koncentration
Erhvervsmæssig koncentration
Koncentration af sikkerheder

Yderligere kapital til dækning af øvrige risici

Operationel risiko og kontrolmiljø
Risici i relation til størrelse

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Fanefjord Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat.

Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg. Dog ses bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor der allerede er taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten.

Kapitalkrav til kreditrisici:

	Risikovægtede poster (i 1.000 kr.)	Kapitalkrav 8% af eksp. (i 1.000 kr.)
Institutter	9.831	786
Erhvervsvirksomheder m.v.	2.840	227
Detailkunder	105.953	8.476
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	14.188	1.135
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	39.886	3.191
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	<u>2.921</u>	<u>234</u>
I alt	<u>175.619</u>	<u>14.049</u>
Værdi af eksponeringer efter nedskrivninger:		
Vægtede poster	175.619	
Gruppevise nedskrivninger	<u>- 611</u>	
Samlet værdi af eksponeringer	<u>175.008</u>	

Kapitalkrav til markedsrisici:

Risikovægtede poster med markedsrisiko	Risikovægtede poster (i 1.000 kr.)	Kapitalkrav 8% af eksp. (i 1.000 kr.)
Vægtede poster med markedsrisiko som består af:	42.896	3.432
Gældsinstrumenter	42.764	3.421
Aktier	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutarisiko	132	11
Kapitalkrav til poster med operationel risiko:	Risikovægtede poster (i.1.000 kr.)	Kapitalkrav 8% af eksp. (i 1.000 kr.)
I alt vægtede poster m/ operationel risiko	22.872	1.830
Risikovægtede poster i alt	240.776	19.262
Solvensprocent	41.312 : 240.776	17,16
Kernekapitalprocent	41.295 : 240.776	17,15

Modpartsrisiko

Sparekassen har ingen eksponeringer med hensyn til modpartsrisiko, når det gælder afledte finansielle instrumenter.

Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Ved definitionen af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer følges bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter fondsmæglerselskaber m.fl. § 51-54, hvortil henvises

Den samlede værdi af eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion andrager pr. 31.12.2010 kr. 207.991.600.

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi gennem året beregnes ikke.

Mere end 90% af Sparekassens fordringer er på debitorer i lokalområdet og geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer er derfor undladt.

Fordeling af eksponeringernes restløbetider opdelt i kategorier er belyst i årsrapporten 2010 note 12.

Den relative fordeling af eksponeringer, opdelt på eksponeringskategorier som angivet i § 93 i bekendtgørelsen om finansielle kreditinstitutter, udgør iflg. opgørelse pr. 31.12.2010:

Erhverv:		
	Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	7 %
	Industri og råstofudvinding	3 %
	Energiforsyning	1 %
	Bygge- og anlæg	8 %
	Handel	8 %
	Transport, hoteller og restauranter	6 %
	Information og kommunikation	1 %
	Finansiering og forsikring	1 %
	Fast ejendom	1 %
	Øvrige erhverv	<u>4 %</u>
	Erhverv i alt	40 %
Private		<u>60 %</u>
I alt		<u>100 %</u>

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

Værdi af misligholdte fordringer mv.

For hver betydende branche eller modpartstype skal anføres den samlede værdi af:

- * Misligholdte og værdiforringede fordringer, angivet separat
- * Værdireguleringer og nedskrivninger, samt
- * De udgiftsførte beløb vedrørende værdireguleringer i løbet af perioden, jfr. nedenfor

Nedskrivninger på udlån fordelt på brancher

kr. 1.000	Udlån og garanti-debitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder			
Landbrug, jagt og skovbrug, fiskeri	15	15	0
Industri og Råstofudvinding	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0
Bygge og Anlæg	1.728	604	- 169
Handel	2.095	1.573	- 75
Transport, hoteller og restauranter	6.366	2.482	1.419
Information og kommunikation	1.378	1.378	242
Finansiering og forsikring	181	181	608
Fast ejendom	0	0	0
Øvrige erhverv	2.221	2.058	1.490
I alt erhverv	13.984	8.291	3.515
Private	4.007	3.283	1.208
I alt individuelt vurderet	17.991	11.574	4.723
Gruppevis vurderet	202.201	611	- 46

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger er belyst i årsrapporten 2009.

Markedsrisiko

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet	1.000 kr. (vægtet beløb)
Poster med positionsrisiko:	
Gældsinstrumenter	42.764
Aktier m.v.	0
Poster med valutaposition	132

Eksponeringer i aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

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

I flere af sektoraktieselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt, afhængig af hyppigheden af de nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættelses 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 sektorselskaber bogføres ligeledes over resultatopgørelsen.

			1.000 kr.
Samlet bogført værdi for:			
Sektoraktier			7.842
Øvrige aktier			<u>0</u>
I alt			<u>7.842</u>
Samlet avance for:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Urealiseret	Realiseret	I alt
Sektoraktier	0	0	0
Øvrige aktier	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen

Sparekassens eksponering for renterisiko udenfor handelsbeholdningen består hovedsagligt af en beskeden portion af fast forrentede udlån og indlån.