

Stadil Sparekasse

Risikorapport pr. 31.12.2013

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>	
I	Målsætninger og risikopolitikker	4
II	Anvendelsesområde	1
III	Basiskapital	2
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 3	2
IV	Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital	3
	Målsætninger og risikopolitikker	3
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 4	3
V	Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav for virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2	6
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 5 og 6	6
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 7	7
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 8	9
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 9	9
VI	Modpartsrisiko	10
VII	Kreditrisiko og udvandringsrisiko	11
	Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringende fordringer	11
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 12	11
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 13 og 14	15
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 15	15
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 16	16
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 17	16
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 18	16
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 19	16
	Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen pkt. 20	16

I Målsætninger og risikopolitikker

Det er sparekassens målsætning/strategi, at basiskapitalen altid skal være tilstrækkelig, således den til enhver tid opfylder kravene i lovgivningen.

Risikoen ved en lav basiskapital er, at sparekassen kan få svært ved at leve op til lovgivningens kapitalkrav. I dag er sparekassens basiskapital (efter fradrag) TDKK 11.878 på et tilfredsstillende niveau.

Sparekassen er meget lille, dens produkter er ukomplicerede (indlån og udlån), og sparekassen har skriftlige retningslinier for placering af fonds og udlån. Derfor vurderes følgende risikostyringsprocedure at være tilstrækkelig:

- I forbindelse med indberetninger til Finanstilsynet opgøres basiskapitalen med assistance af PricewaterhouseCoopers (outsourcing partner) hvert halve år. Hvis basiskapitalen er blevet væsentligt forringet, kommunikeres dette videre til direktionen, som derefter skal træffe foranstaltninger til opnåelse af en tilfredsstillende basiskapital.

Risikostyringsfunktionen er, grundet sparekassens beskedne størrelse, placeret hos direktør Birgit Aarup.

Sparekassen har ingen deciderede systemer til risikorapportering og -måling, da dette foretages i forbindelse med indberetning halvårligt. Direktionen er meget involveret i den daglige drift og får løbende de nødvendige informationer til brug for risikostyringen i sparekassen.

II Anvendelsesområde

Anvendelsesområdet for disse oplysningsforpligtelser er Stadil Sparekasse.

III Basiskapital

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 3

Basiskapitalen er opgjort på følgende måde:

	<u>DKK</u>
Overført overskud	11.878
Kernekapital (før fradrag)	<u>11.878</u>
Fradrag i kernekapitalen:	
- Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. i brancheselskaber > 10%, jf. Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital § 31 stk. 1, nr. 13.	0
Kernekapital, efter fradrag	<u>11.878</u>
Supplerende kapital:	
Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>
Basiskapital før fradrag (summen af kernekapital efter fradrag og supplerende kapital)	11.878
Fradrag i basiskapitalen:	
- Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. i brancheselskaber > 10%, jf. Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital § 31 stk. 1, nr. 13.	0
Basiskapitalen efter fradrag	<u>11.878</u>

IV Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital

Målsætninger og risikopolitikker

Sparekassens strategi er, at solvensprocenten altid er større end sparekassens solvensbehov, og at sparekassen altid har tilstrækkelig basiskapital.

Risikoen er, at sparekassen på et tidspunkt ikke har tilstrækkelig basiskapital til at kunne imødekomme solvenskravet/behovet. På nuværende tidspunkt har sparekassen ingen problemer med at leve op til solvensbehovet.

Sparekassen er meget lille, dens produkter er ukomplicerede (indlån og udlån), og sparekassen har skriftlige retningslinier for placering af fonds og udlån. Desuden er sparekassens forretninger m.v. forholdsvis forudsigelige og gennemskuelige. Derfor vurderes følgende risikostyringsprocedure at være tilstrækkelig:

- I forbindelse med aflæggelse af årsrapporten og årsindberetningen til Finanstilsynet opgøres sparekassens tilstrækkelige basiskapital og solvenskrav/behov.

Risikostyringsfunktionen er, grundet sparekassens beskedne størrelse, placeret hos direktør Birgit Aarup.

Sparekassen foretager opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet med udgangspunkt i ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter” udsendt af Finanstilsynet samt solvensbehovsmodellen udsendt af Lokale Pengeinstitutter.

Sparekassen har følgende politikker til risikoafdækning og -reduktion:

Direktionen forestår selv bogføringen og har derigennem hele tiden indblik/overblik over sparekassens økonomiske udvikling. Direktionen er derfor i stand til at identificerer negative begivenheder, som kan have indflydelse på solvensbehovet/kravet på et tidligt tidspunkt.

Desuden vurderer direktionen løbende investeringerne i fonds, således at der ikke foretages investeringer heri, som kan have en væsentlig negativ effekt på basiskapitalen. Retningslinjerne for direktionen er nærmere fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 4

Sparekassen skal i henhold til bekendtgørelse om kapitaldækning oplyse 8% af de risiko-vægtede poster fordelt efter eksponeringskategorierne i kapitaldækningsbekendtgørelsens § 9.

Sparekassen har valgt at benytte standardmetoden for opgørelse af de risikovægtede poster for kreditrisiko. I nedenstående tabel er de risikovægtede poster fordelt i eksponeringskategorierne i § 9 i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

	<u>8% af den risikovægtede post</u>
1) Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
2) Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
3) Eksponeringer mod offentlige enheder	0
4) Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
5) Eksponeringer mod internationale organisationer	0
6) Eksponeringer mod institutter	371
7) Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	0
8) Eksponeringer mod detailkunder	2.007
9) Eksponeringer sikret ved fast pant i ejendom	316
10) Eksponeringer, hvorpå der er restance eller overtræk	61
11) Dækkede obligationer	0
12) Securitiseringspositioner	0
13) Kortfattede instituteksponeringer og erhvervs eksponeringer m.v.	0
14) Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0
15) Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	51

Sparekassens eksponeringer med markedsrisiko er opgjort efter standardmetoderne for markedsrisiko i henhold til bilag 12 i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

I nedenstående tabel fremgår de risikovægtede poster efter markedsrisici.

	<u>8% af risiko- vægtede post</u>
Gældsinstrumenter	498
Aktier	900
Kollektive investeringsordninger	0
Valutakursrisiko	184
I alt	<u>1.582</u>

Sparekassens solvenskrav for operationel risiko er efter basisindikator metoden beregnet til TDKK 351. Se nedenstående beregning.

Basisindikatoren, som beregnes for 2013, er beregnet på baggrund af regnskabstal for 2010-2012:

	2010	2011	2012	Gns.
Regnskabsposter:				
+ Renteindtægter	3.055	3.195	3.214	3.155
- Renteudgifter	-1.308	-1.224	-1.045	-1.192
+ Udbytte af aktier	21	53	58	44
+ Gebyrer og provisionsindtægter	97	97	102	99
- Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	0	-9	-16	-8
+/- Kursreguleringer (eksl. realiserede gevinster/tap)	942	-405	175	237
+ Andre driftsindtægter	13	18	0	10
Summen heraf	2.820	1.725	2.488	2.344

Solvenskravet kan derefter beregnes som 15% af basisindikatoren ($15\% * 2.344$) = 351.

V Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav for virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 5 og 6

Sparekassen har valgt at benytte 8+ metoden, som metode til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet. Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Herudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Begge baseres på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8% af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

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

Solvensbehovet er opgjort til 13,1 % på baggrund af regnskabstallene for 2013 før tillæg til minimumskapital. Da minimumskapitalkravet TDKK 9.855 svarende til et solvenskrav (minimumskapitalkravet i forhold til de vægtede poster) på 16,6 % er større end solvensbehovet, er det solvenskravet, der er sparekassens solvensbehov.

Opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov er fordelt på nedenstående risikoområder:

	I TDKK	%
Søjle I-kravet (8% af de risikovægtede poster)	4.739	8,0
+2 Indtjening	0	0,0
+3 Udlånsvækst	0	0,0
+ 4 kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici store kunder (2% af basiskapitalen) med finansielle problemer	1.657	2,8
4b Øvrige kreditrisici	580	1,0
4c Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	72	0,1
4d Koncentrationsrisiko på brancher	109	0,2
+5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	0	0,0
5b Aktierisici	0	0,0
5c Valutarisici	600	1,0
+6 Likviditetsrisici	0	0,0
+7 Kapital til dækning af operationelle risici	0	0,0
+ 8 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	2.098	3,5
Total solvensbehov	9.855	16,6

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 7

Søjle I kravet (8% af de risikovægtede poster)

Sparekassen er omfattet af kravet i lov om finansiel virksomhed § 124, stk.2 nr. 1 om, at solvensen som minimum skal udgøre 8% af de risikovægtede poster.

Indtjening

Ved vurdering af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

Vækst

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

Kreditrisici

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, udover hvad der er dækket af søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher.

Store kunder med finansielle problemer.

For større kunder (der udgør mindst 2% af basiskapitalen) med finansielle problemer der sker en vurdering af de forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement.

Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, med uden OIV, bonitetskategori 2c

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (engagementer under 2% af basiskapitalen), som ikke er dækket af søjle I kravet. Sparekassen har vurderet at der på disse engagementer skal foretages et tillæg på TDKK 580.

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af engagementer i udlånsporteføljen.

Til opgørelsen af koncentrationsrisiko tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til vejledningen skal der fortages tillæg, såfremt summen af de 20 største engagementer er større end 4% af engagementsmassen.

De 20 største engagementer udgør 47%, hvorfor der skal tages et tillæg. I 2013 vægtes tillægget med 50%. Fra 2014 bliver tillægget fuldt indfaset. Sparekassen tillæg er beregnet til TDKK 72.

Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er fundet med, at engagementer er fordelt på relativt få brancher.

Til opgørelse af tillægget for koncentrationsrisiko tages udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman- indeksen (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget jf. nedenstående tabel.

HHI	Tillæg til tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov
HHI < 20%	0
20% < HHI < 25%	$0,008 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
25% < HHI < 30%	$0,016 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
30% < HHI < 40%	$0,024 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
40% < HHI < 60%	$0,032 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
60% < HHI < 100%	$0,040 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$

Sparekassens HHI-indeks er beregnet til 36 %, hvorfor der er skal tages et tillæg. I 2013 vægtes tillægget med 50%. Fra 2014 bliver tillægget fuldt indfaset. Sparekassen tillæg er beregnet til TDKK 109.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser og valutakurser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i sparekassens aktuelle risici for rente- og aktierisici, men der imod i de maksimale risici, som sparekassen kan påtage sig inden for de grænser, som fremgår af direktionsinstruksen.

Sparekassen har ikke beregnet en risiko, idet direktionsinstruksen ikke giver mulighed for betydelige rente- og aktierisici.

Valutarisici er beregnet med udgangspunkt i sparekassens aktuelle risici.

Likviditetsrisici

Sparekassen har en høj likviditetsoverdækning og sparekassens indlån er større end udlån. Der er derfor ikke foretaget et tillæg.

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, ud over hvad der er dækket af søjle I.

Tillæg som følge af lovbestemte krav

Sparekassens minimumskapitalkrav er fastsat til TDKK 9.855. Solvensbehovet udgør i forhold til minimumskapitalkravet 16,6%. Der afsættes derfor yderligere TDKK 2.098 til opfyldelse af dette krav.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 8

Sparekassens minimumskapitalkrav er fastsat til TDKK 9.855, hvorfor den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet er bestemt herefter.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 9

Sparekassens kapitalforhold, herunder solvensmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel.

	<u>TDKK</u>	<u>%</u>
Basiskapital efter fradrag/solvensprocent	11.878	20,1
Tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov	<u>9.855</u>	<u>16,6</u>
	<u>2.023</u>	<u>3,5</u>

VI Modpartsrisiko

Sparekassens forretningsområde er simple ind- og udlån. Desuden har sparekassen investeret sin overskydende likviditet i aktier og obligationer. Sparekassen driver ikke virksomhed som værdipapirhandler. Sparekassen har ingen eksponeringer med betydelig modpartsrisiko.

VII Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringende fordringer

Sparekassens væsentligste forretningsområder er udlån samt egen beholdning af fonds, herunder obligationer og aktier.

Udlån:

Sparekassens strategi for udlån er at opretholde en stabil udlånsmasse, som hovedsagligt geografisk er samlet omkring Stadil, Hover og omegn.

Til styring af risiciene på udlån har sparekassen udarbejdet skriftlige forretningsgange, som skal følges ved alle kreditgivninger. De skriftlige forretningsgange skal sikre, at sparekassen ikke indgår i større tabsgivende engagementer.

Risikostyringsfunktionen er grundet sparekassens beskedne størrelse placeret hos direktør Birgit Aarup.

Alle nye engagementer etableres af direktør Birgit Aarup og forelægges bestyrelsen til deres orientering eller godkendelse. I forbindelse med kvartalsindberetninger til Finanstilsynet opgøres udlånsmassen og størrelse af nedskrivninger. Risikomålingen og -styringen foregår således ved, at direktionen og bestyrelsen kvartalsvist gennemgår/følger udviklingen i disse regnskabsposter.

Fonds:

Sparekassens målsætning og strategi med eksponering i fonds er at sikre en god forrentning af sparekassens overskydende likviditet under hensyntagen til et ønske om lav risiko.

Derfor har sparekassen fastlagt forretningsgange og instruks til direktionen, som angiver de retningslinier indenfor hvilken direktionen kan investere i fonds.

Risikostyringen er grundet sparekassens beskedne størrelse placeret hos direktør Birgit Aarup.

Sparekassen kan trække depotoversigter rapport fra bankerne, som administrer deres værdipapirer. Desuden opgøres fortjeneste og tab på fonds samt beregning af renterisikoen på obligationer kvartalsvist i forbindelse med indberetning til Finanstilsynet.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 12

For en beskrivelse af de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer samt beskrivelse af de anvendte metoder til fastlæggelse af værdireguleringer og nedskrivninger henvises der til bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §§ 51-54, som følges af Stadil Sparekasse.

Den samlede værdi af alle sparekassens eksponeringer med kreditrisiko udgør TDKK 71.057 pr. 31. december 2013.

Værdien af sparekassens samlede eksponeringer pr. 31. december 2013 fordelt efter eksponeringskategorierne i § 9 i kapitaldækningsbekendtgørelsen fremgår af nedenstående tabel:

	Værdi pr. 31 december 2013	Gennemsnitli- ge vægtede beløb for 2013
	<hr/>	<hr/>
1) Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
2) Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
3) Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
4) Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
5) Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
6) Eksponeringer mod institutter	23.199	23.382
7) Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	0	0
8) Eksponeringer mod detailkunder	35.234	34.949
9) Eksponeringer sikret ved fast pant i ejendom	11.297	10.103
10) Eksponeringer, hvorpå der er restance eller overtræk	511	1.726
11) Dækkede obligationer	0	0
12) Securitiseringspositioner	0	0
13) Kortfattede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0	0
14) Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0	0
15) Andre eksponeringer	816	766

Sparekassen er ikke geografisk eksponeret udenfor Danmark.

For en branchemæssig fordeling af eksponeringerne i udlån henvises der til årsrapportens note 10, som er opdelt efter bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 93. Resten af eksponeringerne kan ikke opdeles i brancher. Note 10 er gengivet herunder:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
10 Udlån til amortiseret kostpris		
10.1 Udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	218	170
Til og med 3 måneder	2.691	1.620
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.304	566
Over 1 år og til og med 5 år	10.550	10.258
Over 5 år	24.365	26.573
	<u>39.128</u>	<u>39.187</u>
10.2 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året		
Erhverv, herunder		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5,2%	3,8%
Bygge og anlæg	3,1%	2,7%
Handel	9,9%	13,1%
Transport, hoteller og restauranter	3,4%	0,0%
Information og kommunikation	0,8%	0,8%
Fast ejendom	0,5%	0,0%
Øvrigt erhverv	12,9%	8,3%
Erhverv i alt	<u>35,8%</u>	<u>28,7%</u>
Private	<u>64,2%</u>	<u>71,3%</u>
I alt	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

For en fordeling af udlånseksponeringernes restløbetid henvises der til årsrapportens note 10, som er opdelt efter bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 91. Resten af eksponeringerne kan ikke opdeles efter restløbetid. Nedenfor er note 9 i årsrapporten gengivet:

**Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
fordelt efter restløbetider:**

Anfordring	4.340	6.102
Til og med 3 måneder	0	2.036
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.251	0
Over 1 år og til og med 5 år	12.608	15.226
	<u>23.199</u>	<u>23.364</u>

Posten omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Værdiforringende fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

Værdiforringende udlån og garantidebitorer med underopdeling i misligholdte fordringer og fordringer, der er værdiforringende, nedskrivninger/-hensættelser samt udgifter vedrørende værdireguleringer og nedskrivninger, fordeler sig på brancher således:

	Udlån og garantier hvorpå der er foretaget nedskrivninger/-hensættelser	Nedskrivninger/-hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
Erhverv	3.922	2.400	1.805
Private	<u>1.009</u>	<u>400</u>	<u>-135</u>
I alt	<u>4.931</u>	<u>2.800</u>	<u>1.670</u>

Bevægelserne på værdiforringende fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger fremgår af årsrapporten. Note 10 er gengivet herunder

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
10.3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender		
Individuelle nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	1.130	850
Nedskrivninger i årets løb	1.805	470
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	<u>-135</u>	<u>-190</u>
	<u>2.800</u>	<u>1.130</u>

Sparekassen gennemgår alle udlån individuelt, og Sparekassen har derfor ingen gruppevise nedskrivninger.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 13 og 14

Stadil Sparekasse anvender standardmetoden og ikke den interne rating-baserede metode til opgørelse af kreditrisikoen, men anvender dog ikke kreditvurderingsbureauer i denne sammenhæng. Sparekassen anvender de standardiserede risikovægte angivet i kapitaldækningsbekendtgørelsen ud fra bl.a. landeklassifikationer.

Sparekassens handelsbeholdning opgøres efter standardmetoden for markedsrisiko i henhold til bilag 12 i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 15

I henhold til bekendtgørelsen om kapitaldækning stilles der krav om, at virksomheden oplyser solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende poster:

	<u>Risikovægtede poster</u>	<u>8% af risikovægtede post</u>
Gældsinstrumenter	6.220	498
Aktier	11.250	900
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	2.294	184
I alt	<u>19.764</u>	<u>1.582</u>

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 16

Sparekassen anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af positioner i handelsbeholdningen. Sparekassen har ingen handelsbeholdning og er ikke registreret som værdipapirhandler.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 17

Sparekassens metode til vurdering af solvenskrav vedrørende operationelle risici fremgår af ovenstående pkt. 4, hvor solvenskravet for operationelle risici opgøres sammen med et totalt solvensbehov og den tilstrækkelige basiskapital, og hvor der er foretaget en beregning efter basisindikatormetoden.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 18

Sparekassen har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en nogle sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor IT. Stadil sparekasse påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive 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 selskabets indre værdi. Stadil Sparekasse regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt, afhængig af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

Aktierne er unoterede aktier og udgør TDKK 22.

De samlede kurstab på de unoterede aktier i perioden 1. januar - 31. december 2013 udgør i alt TDKK 1.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens pkt. 19

Renterisikoen for sparekassens positioner uden for handelsbeholdningen kan bestå af fast forrentede udlån. Fastforrentede udlån indgår ikke p.t. i sparekassens produktsortiment. Udviklingen i renterisikoen følges løbende.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen pkt. 20

Sparekassen har ingen securiteringsaktiviteter.

VIII Vedrørende anvendelseskrav for anvendelse af særlige instrumenter eller metoder

Sparekassen anvender ingen særlige instrumenter eller metoder, ud over den ovenfor omtalte.