

Sparekassen Bredebro

cvr.nr 67 02 06 18

Basel II

Risikorapport for 2010

RISIKORAPPORT I HENHOLD TIL KAPITALDÆKNINGSOPGØRELSEN (SØLJE III OPLYSNINGER)

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

Sparekassen Bredebro har vedtaget at offentliggøre oplysningerne på vores hjemmeside:

www.sparbredebro.dk

Visse af oplysningerne er en gengivelse af oplysninger i Sparekassens årsrapport for 2010.

RISIKOSYRINGS- OG RISIKOPOLITIK

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

Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, Sparekassen kan møde. Retningslinjerne værner om Sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner.

De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Udover kreditrisici er de vigtigste typer risici for Sparekassen Bredebro: Markedsrisici - vedrører rente- valuta- og aktiepositioner, som påvirkes af generelle som specifikke markedsbevægelser. Operationel risiko - er risikoen for tab på grund af menneskelige og systemmæssige fejl, eksterne begivenheder herunder juridiske risici.

Sparekassen følger løbende alle engagementer over 1.5 mio.kr. 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. Sparekassen yder kun lån der overstiger 10% af basiskapitalen i undtagelsestilfælde.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for, hvor høj en aktierisiko Sparekassen må påtage sig.

Aktiebeholdningen er opdelt i omsætningsaktier og anlægsaktier. Anlægsaktier er primært aktier i sektorselskaber. Omsætningsaktierne er investeringsbeviser i aktieafdelinger og aktier i andre finansielle virksomheder

Sparekassen er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Sparekassens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisiko:

Risikoen for tab som følge af, at modparten misligholder indgående betalingsforpligtelser.

Bestyrelsen har udstukket retningslinier med hensyn til størrelse af udlån og kreditter som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinier for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i en Kreditinstruks og i en Kreditpolitik.

Markedsrisiko:

Risikoen for tab som følge af, at dagsværdien for Sparekassens aktiver ellers forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Der er fastsat retningslinier for hvor en andel af Sparekassens basiskapital der må investeres i børsnoterede danske obligationer (500%) og udenlandske obligationer (10%), samt mindre grænser for investering i ikke børsnoterede danske (5%) og udenlandske obligationer (5%). Der er ligeledes en grænse for investering i erhvervsobligationer på 3%.

For aktier kan der investeres for 50 % af basiskapitalen i børsnoterede danske aktier, mod 20 % for børsnoterede udenlandske, dog maksimalt 10 % af basiskapitalen i et enkelt selskab.

Valutarisiko:

Sparekassens valutarisiko omfatter beholdningen af kontant rejsevaluta og aktier i udenlandske

valuta. Sparekassens bestyrelse har fastsat rammer for hvor stor en andel af basiskapitalen i der må være i fremmed valuta.

Likviditetsrisiko:

Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Således kan maksimalt placeres 125 % af basiskapitalen i indenlandske pengeinstitutter og maksimalt 5 % af medkontrahentens basiskapital. Endvidere maksimalt 50 % af egen basiskapital i et pengeinstitut.

For placering i udenlandske pengeinstitutter er grænsen henholdsvis 10 %, 2 % og 10 %.

Sparekassens likviditetssituation i 2010 har været tilfredsstillende og udviser en overdækning i henhold til lovkravet på 201,4 %. Ledelsen vurderer således, at Sparekassens likviditetsreserver er tilstrækkelige.

Operationelle risici:

Risiko for tab som kan henføres til systemmæssige eller menneskelige fejl, der ikke er opfanget i Sparekassens interne kontrol systemer, eller udefra kommende begivenheder, herunder retssager mod Sparekassen.

Der er udarbejdet IT-sikkerhedspolitik og nødplaner, som skal begrænse tabet ved it-nedbrud og lignende krisesituationer. Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Sparekassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at Sparekassen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Sparekassen anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici i forbindelse med opgørelsen af solvensen.

Anvendelsesområde

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro
cvr.nr. 67060618

Øvrige oplysninger fremgår af årsrapporten for 2010.

Der er i lighed med tidligere år udarbejdet koncernregnskab.

Der bliver foretaget fuld konsolidering i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §139 med Bredebro Ejendomsselskab A/S. Selskabet beskæftiger sig med udlejning af ejendomme og investering i værdipapirer.

Sparekassens besiddelser i det 100 % ejet Bredebro Ejendomsselskab A/S indgår ikke i denne opgørelse.

OPGØRELSE AF BASISKAPITAL

	t.kr.
1. Kernekapital	173.792
1.1 Garantikapital	47.711
1.3 Reserver	368
1.4 Overskud overskud	125.713
2. Primære fradrag i kernekapital	1.436
2.3 Udskudte aktiverede skatteaktiver	1.436
3. Kernekapital efter primære fradrag	<u>172.356</u>
4. Hybrid kernekapital	
5. Kernekapital incl. hybridkernekapital	<u>172.356</u>
6. Andre fradrag	
6.3 Halvdelen af summen af kapitalandele mv > 10%	-
7. Kernekapital inkl. hybridkernekapital efter fradrag	<u>172.356</u>
8. Supplerende kapital	50.540
8.1 Ansvarlig lånekapital	50.000
8.2 Opskrivningshenlæggelser	540
9. Medregnet supplerende kapital	50.540
10. Basiskapital før fradrag	<u>222.896</u>
11. Fradrag i basiskapital	-
11.3 Halvdelen af summen af kapitalandele mv > 10%	-
12. Basiskapital efter fradrag	<u><u>222.896</u></u>

Sølvenskrav og den tilstrækkelig kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelsen og direktionen fastsætte Sparekassen Bredebro's individuelle solvensbehov.

Opgørelse og beskrivelse findes i en selvstændig rapport på hjemmesiden.

MARKEDSRISICI

Skemaet nedenfor viser Sparekassens solvenskrav til markedsrisici:

I.000 kr	Risikovægtede poster	Kapitalkravet 8% af eksp.
Vægtede poster med markedsrisiko	124.734	9.979
Gældsinstrumenter	79.626	6.370
Aktier	19.991	1.599
Kollektive investeringsordninger	15.398	1.232
Valutakursrisiko	9.719	778

OPERATIONEL RISIKO

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

Sparekassen Bredebro anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til:

15 pct. af de gennemsnitlige "basis-indtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne består af summen af nettorenteindtægter og ikke renterelaterede nettoindtægter.

I.000 kr	Risikovægtede poster	Kapitalkravet 8% af vægdet beløb
Vægtede poster med operationel risiko	79.139	6.331

Sparekassen 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 Sparekassens opgørelse af solvensbehovet.

MODPARTSRISIKO

Sparekassen anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17.

Markedsværdimetoden er beskrevet nedenfor, og den følger beskrivelsen i §14 stk 3 i kapitaldækningsopgørelse, nr 9094 af 1. marts 2006.

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

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

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

KREDITRISIKO & UDVANDINGSRISIKO

Sparekassen Bredebro følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringende fordringer.

Der henvises til §§ 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen, vedrørende anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender.

Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion andrager pr. 31.12 2010 kr. 868.890.346 (pr. 31.12 2009 - 1.281 mio. kr.)

Skemaet nedenfor viser sparekassens eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagne af kreditrisikoreduktion, de risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkelt eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer:

1000 kr.	Eksponering før red.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet 8% af eksp.
Institutter m.v.	20.701	4.140	331
Erhvervsvirksomheder	533.201	533.201	42.656
Detailkunder	338.504	253.878	20.310
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	92.929	32.525	2.602
Eksp. hvorpå der er restance eller overtræk	27.751	38.915	3.113
Eksp. i andre poster hvorunder aktiver uden modparter	13.601	6.231	498
i alt	1.026.687	868.890	

En branchemæssige fordeling af eksponeringerne, opdelt på de eksponeringskategorier som angivet i § 93 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter, er belyst nedenfor:

Offentlig myndigheder	0,0
Erhverv:	
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	35,0
Industri og råstofudvikling	2,5
Energiforsyning	4,6
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,0
Handel	5,2
Transport, hoteller og restaurant	2,5
Information og kommunikation	0,1
Finansiering og forsikring	2,3
Fast ejendom	4,8
Øvrigt erhverv	2,1
Private	37,9
I alt	100,0

Fordeling af eksponeringernes restløbetid opdelt i kategorier, som angivet i § 91 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber fremgår af note 9 og 10 i årsrapporten.

Definitionen af værdiforringede fordringer følger regnskabsbekendtgørelsens § 52 for individuelle vurderinger. Gruppevis vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for de udlån som ikke er individuel nedskrevet.

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

I.000 kr	Udlån og garanti deb. hvorpå der er foretaget nedskrivninger/ hensættelser	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdiregul. og nedskrivninger i løbet af perioden
<u>Individuelle vurderede:</u>			
Off. myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	58.559	14.879	3.872
Industri og råstofudvinding	0	0	(3.100)
Energiforsyning	0	0	
Bygge- og anlægsvirk.	1.924	588	551
Handel	1.055	417	347
Transport, hoteller og restauranter	1.287	338	(50)
Information og kommunikation	0	0	0
Finansiering og forsikring	8.089	2.693	2.495
Fast ejendom	17.332	5.921	5.920
Øvrige erhverv	-	5.840	(41)
I alt erhverv	88.246	30.676	9.994
Private	10.623	7.826	1.669
I alt individuelle	98.869	38.502	11.663
<u>Gruppevis vurderet</u>			
Off. myndighed	0	0	
Erhverv	567.143	994	
Private	374.860	144	
i alt gruppevis	942.003	1.138	

Samlede værdi af henholdsvis misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer, opdelt på betydende geografiske områder undlades, idet mere end 95% af eksponeringen er i Danmark.

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger fremgår af årsrapporten note 6.

EKSPONERINGER I AKTIER MV. DER IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN

Sparekassen Bredebro har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger mv. Sparekassen Bredebro 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 sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen Bredebro regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvis, halvårligt eller helårligt afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I de andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Sparekassen Bredebro har udover aktier i sektorselskaber aktier i selskaber i lokalområdet. Disse aktier er anskaffet ud fra et ønske om at støtte initiativer i lokalområdet. Sparekassen Bredebro påtænker ikke at sælge disse aktier, og disse betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen. Reguleringer i den bogførte værdi sker derfor over resultatopgørelsen.

Bogført værdi for:

i 1.000 kr	i alt
Sektoraktier	14.761
Øvrige aktier	124
i alt	14.885

Samlet avance: i 1.000 kr	urealiseret avance	realiseret avance	i alt
Sektoraktier	(412)	23	(389)
Øvrige aktier	0	0	0
i alt	(412)	23	(389)

EKSPONERINGER FOR RENTERISIKO I POSITIONER UDEN FOR HANDELSBEHOLDNINGEN.

Ultimo hvert kvartal opgør Sparekassen renterisikoen på sparekassens beholdninger både i og udenfor handelsbeholdningen. Renterisikoen opgøres som det tab/gevinst Sparekassen vil få i forbindelse med en rentestigning på 1%. Renterisikoen opgøres i en kort og lang position. På den lange position består renterisikoen primært af sparekassens beholdning af kontanter og fastforrentet udlån.

Udviklingen i renterisikoen følges løbende.

OPLYSNINGER VEDR. DE KREDITRISIKOREDUCERENDE METODER

Sparekassen Bredebro anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Sparekassen Bredebro har via vor " politik for forvaltning af sikkerheder" begrænset sig til at modtage finansiel sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Børsnoterede værdipapirer
- Garantistillelse fra pengeinstitutter

Sparekassen Bredebro's politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning.

Sparekassen Bredebro har en fast procedure for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører at Sparekassen har en ansvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De beskrevne procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i Sparekassens kredit-/erhvervsafdeling.

Sparekassen Bredebro anvender den enkle metode under standardmetoden, som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 45-48, er det anført, hvilke finansielle sikkerheder Sparekassen kan anvende under den enkle kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

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

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

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

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

	finansielle sikkerheder	garantier
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	2.305	10.546
Eksponeringer mod detailkunder	8.250	8.457
Eksponeringer mod hvorpå der er restance eller overtræk	28	399