



# Sparekassen Thy

CVR-Nr. 24 25 58 16

Basel II, søjle III  
Risikorapport 2009

## Indholdsfortegnelse

Indledning	3
Målsætninger og risikopolitikker	4 - 5
Anvendelsesområde	6
Basiskapital	7
Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital	8 - 10
Modpartsrisiko - afledte finansielle instrumenter	11
Kredit og udvandringsrisiko	12
Kreditvurderingsbureauer	13
Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden	13
Markedsrisiko	13
Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)	14
Operationel risiko	14
Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen	14
Renterisici i positioner udenfor handelsbeholdningen	14
Oplysninger vedrørende securitiseringer	15
Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter	15
Oplysninger vedrørende de kreditreducerende metoder	15

## Indledning

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 skal Sparekassen Thy offentliggøre en række oplysninger omkring finansielle risici og politikker for styring heraf.

Offentliggørelse sker på sparekassens hjemmeside: [www.sparthy.dk](http://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 kapitaldækningsbekendtgørelsen.

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

## Målsætninger og risikopolitikker

Det overordnede princip for sparekassen er, at de risici, som opstår i forbindelse med sparekassens drift nøje identificeres, overvåges og holdes inden for fastsatte rammer.

De væsentligste risici er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

I det følgende beskrives ovenstående risikotyper nærmere.

### Kreditrisici

D.v.s. risiciene for tab på udlån og kreditter ved at tilgodehavender ikke kan inddrives grundet debtors manglende betalingsevne eller betalingsvilje. Kreditrisici er knyttet til sparekassens kerneforretningsområde og er langt den betydeligste risiko ved sparekassens virksomhed.

Den samlede risiko på sparekassens kreditgivning søges minimeret ved en branchemæssig og størrelsemæssig spredning af engagementerne samt ved en nøje vurdering af den enkelte kundes kreditværdighed.

Sparekassens kreditpolitik er fastlagt med henblik på at sikre, at kreditvurdering og kreditgivning medfører acceptable risici på området.

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.

De overordnede målsætninger for kreditrisici er følgende:

- Ingen engagementer udgør mere end 10% af egenkapitalen
- Udlån i forhold til egenkapital er mindre en 5
- Udlån til erhverv udgør mindre end 65% af samlet udlån

Herudover vurderer bestyrelsen løbende om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig.

### Markedsrisici

Defineres som risikoen for tab på aktiver/passiver som følge af ændringer i markedsforholdene, specielt for obligationer, aktier og valuta.

#### *Renterisiko:*

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

Renterisiko opgøres på grundlag af Finanstilsynets regler.

Renterisiko styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

#### *Aktierisiko:*

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

Aktierisiko styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

*Valutarisiko:*

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

Bortset fra Euro modtager sparekassen ikke indskud i fremmed valuta. Bortset fra Euro yder sparekassen ikke lån i fremmed valuta.

Valutarisiko styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

Finansielle instrumenter anvendes udelukkende som afdækning af andre risici, f.eks. renterisiko i forbindelse med fastforrentede udlån og indlån.

Positioner og risici styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

De overordnede målsætninger for markedsrisici er følgende:

- Renterisiko i forhold til basiskapitalen udgør mindre end 5%
- Danske børsnoterede aktier udgør mindre end 7% af basiskapitalen
- Udenlandske børsnoterede aktier udgør mindre end 3% af basiskapitalen
- Netto-position i valuta udgør mindre end 10% af basiskapitalen

**Likviditetsrisici**

Defineres som risikoen for, at sparekassens forpligtelser ikke kan honoreres med likviditetsberedskabet.

Likviditet styres på daglig basis således, at såvel aktuel som fremtidig likviditetsbehov er sikret. Forhold mellem indlån og udlån overvåges tæt med henblik på at sikre en hensigtsmæssig finansiering af sparekassens aktiver, herunder specielt udlån.

Positioner og risici styres i.h.t. politikker og rammer fastlagt af sparekassens bestyrelse.

De overordnede målsætninger for likviditetsrisici er følgende:

- Udlån < indlån
- Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet er større end 100%

**Operationelle risici**

Defineres som risiko for tab på grund af utilstrækkelig og/eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige og/eller systemmæssige fejl samt fejl afledt af udefra kommende hændelser.

IT: Centrale dele af sparekassens IT-funktion er outsourcet til Skandinavisk Data Center. Herudover foreligger nødplaner for IT-området.

Intern kontrol: Der er på væsentlige områder etableret interne kontrolfunktioner.

Nøglemedarbejdere: 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.

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

## Anvendelsesområde

Sparekassen Thy  
Store Torv 1  
7700 Thisted  
Tlf.: 99 19 50 00  
CVR. nr. 24 25 58 16

Der er i lighed med tidligere år udarbejdet koncernregnskab.

I koncernen indgår moderselskabet Sparekassen Thy, de 100% ejede datterselskaber Thy Bolig A/S og Krone Kapital II A/S, der er fuldt konsoliderede, samt en andel på 33,3 % af Krone Erhvervsinvestering A/S, der indgår ved pro rata konsolidering, idet der er tale om en fælles ledet virksomhed.

Krone Kapital II A/S beskæftiger sig med leasing. Selskabet administreres af Krone Kapital A/S.

Der er ikke nogen forskelle mellem konsolideringsgrundlaget efter regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til kapitel 12 i lov om finansiel virksomhed.

## Basiskapital

Koncernens basiskapital opgøres efter Lov om finansiel virksomhed samt Vejledning til udfyldelse af indberetningsskemaer for opgørelse af solvens, basiskapital og risikovægtede poster for pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber udgivet af Finanstilsynet.

<b>Opgørelse af basiskapital</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Kernekapital</b>		
Garantikapital	196.127	120.089
Overkurs ved emission	0	5.000
Reserver	648.745	617.046
<b>Kernekapital før primære fradrag</b>	<b>844.872</b>	<b>742.135</b>
Primære fradrag		
Akkumulerede værdiændringer af sikringsinstrumenter		
Immaterielle aktiver	-2.316	0
Andre fradrag		
50% af summen af kapitalandele > 10%	-9.427	0
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>833.129</b>	<b>742.135</b>
Supplerende kapital		
Opskrivningshenlæggelser	1.446	1.446
<b>Basiskapital før fradrag</b>	<b>834.575</b>	<b>743.581</b>
Frdrag i basiskapital		
50% af summen af kapitalandele > 10%	-9.427	0
<b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>825.148</b>	<b>743.581</b>

## Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital

### Den interne proces for opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet

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

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

### Metode og forudsætninger for opgørelse af tilstrækkelig basiskapital

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

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

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

### Stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

#### Kapital til dækning af kreditrisici

Nedskrivninger på udlån m.v.	4,27% af samlede udlån og garantier
------------------------------	-------------------------------------

#### Kapital til dækning af markedsrisici

Aktiekursfald børsnoterede aktier	30%
Aktiekursfald sektoraktier	15%
Renterisiko	Kursfald ved rentestigning på 1%
Valutarisiko, EURO	Fald på 2,25%
Valutarisiko, andre valutaer	Fald på 12%
Finansielle instrumenter	8% af positiv markedsværdi

#### Kapital til dækning af øvrige forhold

Generelt fald i netto renteindtægterne	12%
Generelt fald i netto gebyrindtægterne	17%
Nedskrivninger på egne ejendomme	12%

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

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

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Sparekassen Thy som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestets samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at sparekassen kan overleve det opstillede scenarium.



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

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

##### **Yderligere kapital til dækning af kreditrisici, herunder:**

- Kunder med finansielle problemer
- Store engagementer
- Erhvervsmæssig koncentration
- Geografisk koncentration
- Koncentration af sikkerheder

##### **Yderligere kapital til dækning af markedsrisici**

##### **Yderligere kapital til dækning af operationelle risici**

##### **Yderligere kapital til dækning af øvrige risici, herunder:**

- Strategiske risici
- Omdømmerisici
- Risici i relation til Sparekassen Thys størrelse
- Ejendomsrisici
- Koncernrisici
- Kapitalfremskaffelse
- Likviditetsrisici
- Afviklingsrisici
- Andre forhold

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

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Sparekassen Thys 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 sparekassen har påtaget sig.

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

**Sparekassen Thys solvensbehov opdelt på risikoområder**

<b>Risikoområde</b>	<b>Tilstrækkelig basiskapital, Solvensbehov</b>	
	<b>tkr.</b>	<b>v i %</b>
Kreditrisici	207.453	4,4%
Markedsrisici	71.196	1,5%
Operationelle risici	31.937	0,7%
Øvrige risici	39.358	0,8%
<b>Internt opgjort solvensbehov</b>	<b>349.944</b>	<b>7,5%</b>
Tillæg som følge af lovbestemte krav	23.506	0,5%
<b>I alt</b>	<b>373.450</b>	<b>8,0%</b>

Vægtede poster 4.668.128

**Kommentarer til det opgjorte solvensbehov**

Sparekassen Thys overdækning i forhold til solvensbehovet.

Basiskapital efter fradrag	825.187
Tilstrækkelig basiskapital	373.450
Solvensprocent	17,6
Solvensbehov	8,0
Solvensoverdækning	9,6

Pengeinstituttet har opgjort solvensoverdækningen til 9,6 pct.point ud fra et solvensbehov på 8 pct. og en faktisk solvensprocent på 17,6. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre instituttets fortsatte drift og medvirke til instituttets fortsatte udvikling.

En solvensoverdækning på 9,6% er udtryk for, at Sparekassen Thys forretningsmodel med fokus på lav risiko fungerer efter hensigten, samt at kunderne kan have tillid til sparekassens fortsatte drift og udvikling.

Sparekassen Thy sigter også fremover efter at have en væsentlig overdækning i forhold til solvensbehovet.

**Kreditrisici**

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

**Markedsrisici**

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

**Operationelle risici**

mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

**Øvrige forhold**

Øvrige forhold indgår i solvensbehovet som et fradrag. Dette skyldes, at selv under det hårdeste stresstest vil instituttet få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag. Derudover er der under kategorien "Øvrige forhold " afsat kapital til et prisfald på domicilejendomme.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel (under punkt 5, litra b) for en mere

## Modpartsrisiko - afledte finansielle instrumenter

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

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående

1. Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter
2. For afledte instrumenter tages der hensyn til den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens nominale hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
2. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør

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

I koncernens 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.

Sparekassens modpartsrisiko pr. 31. december 2009 i vægtede beløb kan ses i nedenstående tabel:

<b>Modpart:</b>	<b>Samlet eksponering</b>	<b>Vægtet beløb</b>
Institutter, vægt 20%	21.799	4.360
Erhvervsvirksomheder, vægt 100%	3.693	3.693

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

## Kredit- og udvandringsrisiko

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

På den baggrund henvises til § 51 — 54 i regnskabsbekendtgørelsen, vedrørende anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender.

Det betyder, at der på balancedagen foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for, at Sparekassen Thy's udlån og tilgodehavender er værdiforringerede. Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån. Gruppevis vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle Sparekassen Thy's udlån, der ikke er individuel nedskrevet.

Den samlede værdi af Sparekassen Thy's eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til

Værdiforringerede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

1.000 kr.	Misligholdte fordringer	Værdiforringerede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Individuelt vurderede udlån/garantier				
Landbrug, jagt skovbrug	0	16.719	1.675	-461
Fiskeri	0	694	90	212
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmekærker	0	28.500	6.135	-4.487
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	8.233	7.130	6.347
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	0	19.927	6.075	918
Transport, post og telefon	0	6.000	3.420	2.980
Ejendomsadm., og —handel, forretningsservice	0	50.373	15.090	11.510
Øvrige erhverv	0	2.698	1.055	-15.470
I alt erhverv	0	133.144	40.670	1.549
Private	0	30.458	15.625	3.547
I alt individuelt vurderet	0	163.602	56.295	5.096
Gruppevis vurderede udlån/garantier				
Erhverv			283	283
Private			1.433	-4.167
I alt gruppevist vurderet			1.716	-3.884

Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt endeligt tabt (afskrevet) i året.

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

Gennemsnitlige vægtede poster med kreditrisiko fordelt på brancher:

	2009
Institutter	8.630
Erhvervsvirksomheder m.v.	1.833.293
Detailkunder	1.476.094
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	143.031
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	153.325
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	304.291
<b>Eksponeringer med kreditrisiko i alt</b>	<b>3.918.663</b>

## Kredit- og udvandringsrisiko

Nedenstående tabel viser bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger:

	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	68.797	2.735	12.174			
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	74.614	12.825	17.208	0	0	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation for værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-12.304	-320	-332	0	0	0
4. Andre bevægelser	-9.723	0	-65	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/ hensat	-3.991	0	0	0	0	0
nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	117.393	15.240	28.985	0	0	0
hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	273.932	35.421	3.295.217	0	0	0

## Kreditvurderingsbureauer

Sparekassen Thy anvender ikke data fra kreditvurderingsbureauer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

## Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Sparekassen Thy anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

## Markedsrisiko

risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet, t.kr.		Vægtede poster	Kapitalkrav 8%
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	320.648	25.652
	Aktier mv. (incl. kollektive investeringsordninger)	39.116	3.129
	Råvarer	15.679	1.254
Poster med valutarisiko		8.382	671

## Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)

Sparekassen Thy anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af risiko på positioner i handelsbeholdningen, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

## Operationel risiko

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

Sparekassen Thy rensningen anvender basismarktområdet, jf. kapitalberedningsbekendtgørelsen § 10, til opgørelse af de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorentindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Ud over de operationelle risici vil der være andre risici, som kan påvirke Sparekassen Thy's solvens. Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under pengeinstituttets opgørelse af solvensbehovet.

## Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

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

I mere af sektorselskaberne omforderes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele mere eller mindre afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. 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.

I andre sektorselskaber omforderes 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.

Type	Kursværdi ultimo 2009	Driftspåvirkning i 2009
Sektoraktier	149.079	12.094
Andre aktier og kapitalandele	30.164	6.294

## Renterisici i positioner udenfor handelsbeholdningen

I henhold til kapitalberedningsbekendtgørelsen skal rensningen af kapitalberedningskravet til renterisici. Hvis eksempelvis udlån er fastforrentede og indlån er variable vil et pengeinstituts indtjening blive påvirket af en rentestigning.

Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1 procent.

Renterisikoen i positioner udenfor handelsbeholdningen udgjorde ultimo 2009 t.kr. 16.618.

## Oplysninger vedrørende securitiseringer

Koncernen anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

## Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

Sparekassen Thy anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

## Oplysninger vedrørende de kreditreducerende metoder

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

Koncernen ønsker at reducere risikoen på de enkelte engagementer så meget som muligt og modtager i den forbindelse de sikkerheder, i form af fysiske aktiver, værdipapirer, transportere, garantier mv. der er mulighed for. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer, indlånsmidler, transportere, løsøre samt køretøjer.

Værdifastsættelsen af sikkerheder tager udgangspunkt i en forsigtig vurdering, hvor værdien opgøres i en situation, hvor det er Sparekassen Thy, der skal realisere pantet.

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

<b>Eksponeringskategori (garantier og kreditderivater)</b>	<b>Eksponering, t.kr.</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0
Regionale eller lokale myndigheder	0
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder m.v.	83
Detalkunder	0
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsforeninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	0
<b>I alt</b>	<b>83</b>

<b>Eksponeringskategori (værdipapirer, kontant indestående mv.)</b>	<b>Eksponering, t.kr.</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0
Regionale eller lokale myndigheder	0
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder m.v.	25
Detalkunder	256
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	25
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsforeninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	0
<b>I alt</b>	<b>306</b>