



Risikorapport 2021

CRR forordningens
søjle III rapportering
for Sparekassen Thy

1. Indhold

1. INDHOLD.....	1
2. BAGGRUND FOR KRAV OM OFFENTLIGGØRELSE AF SØJLE III -OPLYSNINGER M.M.....	2
3. RISIKOSTYRINGSMÅLSÆTNINGER OG -POLITIK.....	2
4. ANVENDELSESOMRÅDE.....	12
5. KAPITALGRUNDLAG.....	12
6. KAPITALKRAV.....	13
7. EKSPONERING MED MODPARTSRISIKO.....	20
8. KONTRACYKLISK (MODCYKLISK) BUFFER.....	21
9. KREDITRISIKO.....	22
10. BEHÆFTEDE OG UBEHÆFTEDE AKTIVER.....	27
11. ANVENDELSE AF ECAI'ER.....	29
12. EKSPONERING MED MARKEDSRISIKO.....	31
13. OPERATIONEL RISIKO.....	31
14. EKSPONERINGER MOD AKTIER M.V. DER IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN.....	32
15. EKSPONERING MOD RENTERISICI I POSITIONER, DER IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN.....	33
16. AFLØNNINGSPOLITIK.....	33
17. GEARING.....	34
18. ANVENDELSE AF KREDITRISIKOREDUKTIONSTEKNIKKER.....	35
19. IFRS 9 OVERGANGSORDNING.....	37
20. BILAG.....	38

2. 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 afsnittet om kreditrisiko, som er opgjort på moderselskabsniveau.

3. 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, kreditaafdelingen, 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 revisions- og risikoudvalg, som består af medlemmer af bestyrelsen. Revisions- og risikoudvalget 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. 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.

3.1 Kreditrisici

Den væsentligste risiko i Sparekassen Thy er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors 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 eksponeringer. 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 primære geografiske markedsområde er Thisted, Morsø, Struer, Holstebro, Herning og Viborg kommuner, altså der hvor sparekassen har etableret sig med filialer.

Til det primære geografiske markedsområde henregnes endvidere den vestlige del af Jammerbugt Kommune (området omkring Fjerritslev), den nordlige del af Ringkøbing Kommune samt Skive og Lemvig kommuner samt den nordvestlige del af Ikast-Brande Kommune (området omkring Ikast)

Sparekassen Thy ønsker ingen væsentlig eksponering og højst 30 % af det samlede udlån og garantier efter fradrag af nedskrivninger uden for det primære markedsområde. Boligudlån i vækstområder må maksimalt udgøre 15% af det samlede udlån og garantier.

Sparekassen Thys nuværende portefølje af fjernkunder består hovedsageligt af privatkunder bosiddende i København, Aarhus eller Aalborg eller i nær tilknytning hertil.

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 eksponeringer styrer Sparekassen Thy efter, at summen af store eksponeringer aldrig overstiger 70 % af kapitalgrundlaget.

Sparekassen Thys 20 største eksponeringer, ekskl. Krone Kapital, må ikke overstige 125 % af kapitalgrundlaget efter fradrag.

Eksponeringer mod andre kreditinstitutter må højst udgøre 100 % 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 20 %.

For alle øvrige brancher ønskes en branchekonform fordeling af kreditgivning mellem privat og erhverv og inden for de forskellige erhvervsgrupper, dog maks 10 % pr. erhvervsbranche.

For erhvervs kunder under ét må der maksimalt være en eksponering på 60 %.

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 eksponeringer, der udviser utilfredsstillende udvikling.

Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henvises til omtalen af "Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn" under "Anvendt regnskabspraksis" i Sparekassen Thys årsrapport.

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 rapporter er fuldstændige rapporter, mens de øvrige rapporter kan være mindre omfattende.

3.2 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.

Sparekassen Thys handelsbeholdning pr. 31.12.2021 udgør mindre end 5 % af sparekassens kernekapital.

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 7 pct. af kernekapitalen efter fradrag,
3. Aktierisikoen må ikke overstige følgende grænser:
 - Indenfor handelsbeholdning, 5 % af kernekapitalen efter fradrag (heraf 4% danske børsnoterede, og 1% udenlandske børsnoterede aktier),
 - Udenfor handelsbeholdning, 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 unoterede 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.

3.3 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 Sparekassen Thys 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 LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 200 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav,
3. At LCR-brøken under pkt. 2. på 200 procentpoint kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt,
4. At Likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten for pengeinstitutter skal være mindst 100 procentpoint over det til enhver tid gældende krav,
5. At Likviditetspejlemærket under pkt. 4 kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt,
6. At Sparekassen Thys finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder grænseværdien for "stabil funding" i Finanstilsynets "Tilsynsdiamant",
7. At likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af LCR-brøken under det valgte stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på 12 måneder.

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

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

Endvidere er der besluttet retningslinjer for Sparekassen Thys 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 og der rapporteres månedligt på følgende områder:

1. En opgørelse af likviditetsreservens sammensætning (oversigt og udvikling i obligationer og aktier)
2. Størrelsen på likviditetsoverdækningen i henhold til CRR
3. Resultater af fremskrivninger af likviditeten på 12 måneders sigt såvel under et forventet normalforløb af betalingsstrømmene som under et stresset forløb (rapporteres kvartalsvist)
4. En opgørelse over tallet for stabil funding, jf. definitionen i Tilsynsdiamanten
5. En opgørelse over øvrige grænser i likviditetsinstruksen
6. En gang årligt modtages en redegørelse om Sparekassen Thy's overordnede likviditets- og fundingsituation, herunder en vurdering af det forventede fundingbehov på tre års sigt
7. Årligt behandler bestyrelsen ILAAP redegørelsen

Sparekassen Thy anvender i nogle tilfælde aktiver som sikkerhed for fordringer. Aktivbehæftelse dækker både over behæftede aktiver på sparekassens balance og genbehæftelse af sikkerheder, som sparekassen har modtaget.

Bestyrelsen har besluttet, at aktivbehæftelser udelukkende kan anvendes overfor Nationalbanken som sikkerhed for clearing i form af obligationer, ved CSA-aftaler med andre pengeinstitutter til dækning af negativ markedsværdi på finansielle forretninger i form af kontanter eller obligationer.

Derudover har bestyrelsen besluttet, at behæftede aktiver på sparekassens balance og genbehæftelse af sikkerheder, som sparekassen har modtaget, højst må udgøre følgende procentdele af sparekassens balance:

- Aktivbehæftelse overfor Nationalbanken som sikkerhed for clearing må højst udgøre 10 pct. af sparekassens balance
- Stillede sikkerheder må højst udgøre 1 pct. af sparekassens balance

Økonomiafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering om sparekassens likviditetssituation.

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

3.4 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.

Sparekassen Thys bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har Sparekassen Thys politikker for IT-sikkerhed, og IT-risikostyring, kontroller og forsikring, der understøtter 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 Sparekassen Thys forretningsgange.

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

3.5 Ledelseserklæringer

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 1. marts 2022 godkendt søjle III rapporten for 2021.

Det er bestyrelsens vurdering, at sparekassens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til Sparekassen Thys 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 sparekassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Sparekassen Thy ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er Sparekassen Thys målsætning at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, således at sparekassen kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed.

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 Sparekassen Thys aktuelle tal for grænseværdierne.

	Tilsynsdiamant	Sparekassen Thys opfyldelse pr. 31/12 2021
Udlånsvækst	20 %	9,5 %
Summen af store eksponeringer	175 %	62,1 %
Likviditetspejlemærket	> 100 %	425 %
Funding ratio	< 100%	60%
Ejendomseksponering	< 25 %	4 %

3.6 Relevante forhold om sparekassens bestyrelsesmedlemmer

Oversigten over sparekassens bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelsesposter fremgår af årsrapporten s. 4-9.

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. forskellighed i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.

Rapporteringen til direktion og bestyrelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

4. Anvendelsesområde

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

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

Koncernoplysningerne omfatter udover Sparekassen Thy 50 % af det associerede selskab Krone Kapital A/S samt dattervirksomheden Krone Kapital II A/S. 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.

5. Kapitalgrundlag

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til side 41 i årsrapporten for 2021.

Sparekassen Thy har ingen udstedte kapitalinstrumenter.

Opgørelse af Kapitalgrundlag:

Betalte kapitalinstrumenter	564.719
Overført overskud	1.398.407

Årets kvalificerede overskud	156.080
Skat og regulering af rente af garantkapital	3.573
Foreslået rente af garantkapital	-16.171
Forpligtigelser til køb af egne kapitalinstrumenter	0
Forsigtighedsbaseret værdiansættelse	-3.808
Immaterielle aktiver	-13.162
Væsentlige investeringer i den finansielle sektor	-10.000
Ikke væsentlige investeringer i den finansielle sektor	-244.212
Egentlig kernekapital	1.835.426
Kernekapital	1.835.426
Kapitalgrundlag	1.835.426

Sparekassen Thy har ingen kapitalinstrumenter omfattet af en overgangsordning.

6. 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.

Sparekassens solvensbehov for 2021 kan opgøres om følger:

	1.000 kr.	%
1. Søjle 1 kravet (8 % af de risikovægtede poster)	537.282	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	11.593	0,17
4.b. Øvrige kreditrisici	0	0
4.c. Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	10.737	0,16
4.d. Koncentrationsrisiko på brancher	0	0
5. Markedsrisici, heraf:		
5.a. Renterisici	3.563	0,05
5.a. OAS kreditspændrisiko	50.000	0,74
5.b. Aktierisici	0	0
5.c. Valutarisici	0	0
6. Likvidetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0
7. Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1.)	10.074	0,15
8. Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0
9. Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0
10. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
Total tilstrækkeligt kapitalgrundlag / individuelt solvensbehov	623.249	9,27 %

Heraf til kreditrisici (4)	22.330	0,33 %
Heraf til markedsrisici (5)	53.563	0,79 %
Heraf til operationelle risici (7)	10.074	0,15 %
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00 %
Heraf som følge af lovbestemte krav (1+10)	537.282	8,00 %
	623.249	9,27 %

Som det fremgår af opgørelsen, har Sparekassen Thy alene afsat kapital for tillæg til kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici. I det følgende kommenteres solvensbehovsopgørelsens pkt. 2- 10:

Pkt. 2 Indtjeningsforhold

Udviklingen i Sparekassen Thys basisindtjening vurderes at have været rimelig stabil de seneste 5 år.

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

Nedenstående oversigt viser Sparekassen Thys basisindtjening de seneste 5 år.

	2021	2020	2019	2018	2017
Basisindtjeningen de sidste 5 år (mio. kr.)	105	103	107	95	116

Pkt. 3 Udlånsvækst

Sparekassen Thys udlånsvækst udgjorde 9,5 % i 2021. Sparekassen Thys budget for 2022 lægger op til en udvikling i udlån på 3,5 %, 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

Sparekassen Thy har vurderet, at det er nødvendigt at afsætte et tillæg til kapitalbehovet for områderne "kreditrisici på store kunder med finansielle problemer" og koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer".

Der foretages et tillæg til kapitalbehovet for kreditrisici på store kunder med finansielle problemer for 4 eksponeringer.

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 11,5 % af eksponeringsmassen, som medfører et tillæg til kapitalbehovet for koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer.

Sparekassen Thys HHI-indeks er mindre end 20 %, og der skal ikke afsættes kapital til koncentrationsrisici på brancher

Pkt. 5 Markedsrisici

En mindre del af Sparekassen Thys renterisiko kan ligge udenfor handelsbeholdningen. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen er opgjort og tillagt solvensbehovet.

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Historisk har det vist sig, at kreditspændet mellem realkreditobligationer og statsobligationer udvides i perioder med uro på rentemarkederne og i perioder med stigende rente. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udsteders kreditværdighed og obligationens likviditet. I solvensbehovet skal risikoen for, at kreditspændene ændrer sig til ugunst for instituttet afdækkes.

Værdien af aktier i handelsbeholdningen udgør mindre end 5% af kapitalgrundlaget, hvilket medfører, at der ikke skal foretages et tillæg for sparekassens aktierisiko.

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

Pkt. 6 Likviditetsrisici

Det er sparekassens 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. Der foretages således ikke et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag vedrørende likviditetsrisici.

Pkt. 7 Operationelle risici

Med baggrund i manglende ressourcer i de kontrollerende enheder vurderes det, at der er behov for at afsætte kapital indtil effekten af tilførte ressourcer i 2021 er opnået.

Der er derfor afsat 0,15% i solvensbehovet, svarende til 10 mio. kr.

Under de operationelle risici, hører tillige en vurdering af IKT risici. Området har ikke givet anledning til tillæg.

Pkt. 8 Gearing

En høj gearing udsætter et pengeinstitut 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.

Instituttets 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 den arbejdende kapital er mindre end 65 mia. kr. og gearingsgraden er større end 7 % undtages instituttet fra bekendtgørelsens bestemmelser om gearing.

Sparekassen Thy har en gearingsgrad på 12,9 % pr. 31. december 2021 og en arbejdende kapital på mindre end 65 mia. kr, og der er derfor ikke foretaget tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag vedrørende gearing.

I bilag 1 findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder.

Pkt. 9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Der er ingen tillæg til solvensbehovet pga. regulatorisk forfald på kapitalinstrumenter.

Pkt. 10 Evt. tillæg som følge af lovbestemte krav

- største eksponering

I henhold til CRR, art. 373 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 institutter, der beregner de risikovægtede eksponeringer iht. tredje del, afsnit II, kapitel 3 (standardTmetoden), 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	0
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	12.740
Eksponeringer mod selskaber	135.494
Detailleksponeringer	168.567

Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	32.872
Eksponeringer ved misligholdelse	22.792
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	6.007
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	45.303
Andre poster	12.940

7. Eksponering med 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 eksponeringsovervågning 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 eksponeringer 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.	3.052	610
Modpart med risikovægt 50 pct.	1.544	772
Modpart med risikovægt 75 pct.	875	656
Modpart med risikovægt 100 pct.	815	815
Modpart med risikovægt 150 pct.	0	0

8. Kontracyklisk (modcyklisk) buffer

Med kapitalkravsforordningen (CRR) er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, som sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske buffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed - uanset konjunkturer - vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivningen til virksomheder og private, uden at solvensen kommer under pres.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP.

Sparekassen Thy har både eksponeringer i Danmark og enkelte andre lande, men da instituttets totale udenlandske krediteksponeringer udgør under 2 pct. af instituttets samlede krediteksponeringer, betragtes udenlandske eksponeringer som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske kapitalbuffer.

Det bemærkes, at den kontracykliske kapitalbuffersats aktuelt på balancedagen udgør 0%. Fremadrettet vil Sparekassen Thy reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser

9. Kreditrisiko

Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier (tal opgjort på Sparekassen Thy niveau):

Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henviser Sparekassen Thy til omtalen af "Model for nedskrivning for forventede kredittab" under "Anvendt regnskabspraksis" i Sparekassen Thys årsrapport. 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	613.754	597.286
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	4.429	4.473
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	304.128	310.316
Eksponeringer mod selskaber	2.328.282	2.211.106
Detalleksponeringer	5.529.914	5.967.322
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.202.700	1.095.184
Eksponeringer ved misligholdelse	243.505	185.082
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	130.221	71.471
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	500.075	474.552
Andre poster	2.708.846	2.559.356

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 (tal opgjort på Sparekassen Thy niveau):

1.000 kr.	Selskaber	Detail	Med pant i ejd.	Højrisiko	Misligholdelse
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug og fiskeri	368.568	579.518	23.005	0	127.770
Industri og råstofudvinding	94.589	117.513	4.588	0	1.284
Energiforsyning	84.684	79.152	2.279	0	0
Bygge- og anlæg	20.422	164.098	10.019	7211	9.500
Handel	198.223	201.890	9.220	0	30.064
Transport, hoteller og restauration	69.258	74.114	24.182	0	10.676
Information og kommunikation	298	9.882	642	0	73
Finansiering og forsikring	1.137.127	103.375	3.937	0	7.325
Fast Ejendom	153.301	177.978	20.859	123010	3.596
Øvrige erhverv	136.314	219.206	12.279	0	7.445
I alt erhverv	2.262.784	1.726.726	111.010	130.221	197.733
Private	65.498	3.803.188	1.091.690	0	45.772

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider kan vises på følgende måde (tal opgjort på Sparekassen Thy niveau):

1.000 kr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år
Eksponeringer mod selskaber	618.740	154.278	433.154	772.954	349.156
Detaleksponeringer	267.149	664.044	1.431.448	1.565.406	1.601.868
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	21.502	19.595	73.595	142.499	945.509
Eksponeringer med særlig høj risiko	496	0	119.028	8.361	2.336
Eksponeringer ved misligholdelse	14.957	12.950	35.002	62.168	118.427

Misligholdte og kreditforringede fordringer fordelt på brancher kan vises på følgende måde (tal opgjort på Sparekassen Thy niveau, eksklusive hensættelser til kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter):

1.000 kr.	Misligholdte og kreditforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/hensættelser i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	146.261	56.782	12.819
Industri og råstofudvinding	10.898	4.097	-6.719
Energiforsyning	7.930	1.137	-825
Bygge- og anlæg	7.544	10.751	2.831
Handel	43.000	17.375	-10.591
Transport, hoteller og restauranter	5.854	9.006	-1.876
Information og kommunikation	636	38	-87
Finansiering og forsikring	7.059	4.325	1.372
Fast ejendom	15.895	13.729	-1.645
Øvrige erhverv	37.251	12.057	-5.332
I alt erhverv	204.847	129.297	-10.053
Private	113.000	92.561	-9.141

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

Nedskrivninger/hensættelser på udlån, lånetilsagn og garantier (tal opgjort på Sparekassen Thy niveau)

1.000 kr.	Udlån	Kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter	Garantidebitorer
Nedskrivninger/hensættelser på udlån, lånetilsagn og garantidebitorer			
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	253.557	27.832	6.434
Bevægelser i året			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	90.644	6.645	8.276
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	-104.557	-23.090	-8.776
4. Andre bevægelser (netto)	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver og datterselskaber (netto)	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuet nedskrevet/hensat	-23.721	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	215.923	11.387	5.934

1.000 kr.	Udlån	Kredittilsagn og uudnyttede kreditfaciliteter	Garantidebitorer
Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	359	0	0
Bevægelser i året			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	188	0	0
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	-237	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver og datterselskaber (netto)	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	310	0	0
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	216.233	11.387	5.934
Endeligt tabt (afskrevet)			
Endeligt tabt (afskrevet) ikke tidligere nedskrevet/hensat	1.403	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5.765	0	0

10. Behæftede og ubehæftede aktiver

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

		Regnskabs- mæssig 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	0	0	11.810.124	11.810.124
030	Aktieinstrumenter	0	0	565.640	686.808
040	Gældsinstrumenter	0	0	2.914.640	2.914.640
120	Andre aktiver	0	0	2.234.082	2.234.082

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:

		Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikker- hed eller egne udstedte gælds- værdipapirer
		010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	0	0
140	Lån på anfordring	0	0
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsværdipapirer	0	0
170	Heraf: dækkede obligationer	0	0
180	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
190	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning og service	0	0
200	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0
210	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0
220	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0
230	Andre modtagne sikkerheder	0	0
231	Heraf: ...	0	0
240	Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne dækkede obligationer eller værdipapirer	0	0
241	Egne dækkede obligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver, som er udstedt og endnu ikke	0	0
250	Samlede aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer	0	0

Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:

		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0

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

		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0

11. 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.

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' kreditvurderingsklasser 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%

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

Eksponeringsklasse	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod institutter	348.733	313.548
Eksponeringer mod selskaber	2.921	2.921
Eksponeringer i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Eksponeringer i form af institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	0	0

I Sparekassen Thys kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på t.kr. 244.212 kr.

12. Eksponering med markedsrisiko

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	40.828
Valutarisiko	779
Afviklingsrisiko	0
Råvarerisiko	0

13. 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 2021 udgør den operationelle risiko 15 pct. af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2021 799 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 64 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.

14. 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 i sektorselskaber (1000 kr.)

Primo beholdning	385.463
Tilgang ved køb	58.186
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	28.032
Realiseret gevinst/ tab	119
Afgang ved salg	-1.406
Ultimo beholdning	470.394

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. 47.039

15. 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 risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2021 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til t.kr 1.850.

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.

16. Aflønningspolitik

Sparekassen Thys bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Sparekassen Thy, som er godkendt af repræsentantskabet. Sparekassen Thy udbetaler ikke variable løndele 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	1	2
Fast løn	3.601	2.280
Variabel løn	0	0
I alt	3.601	2.280

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

17. Gearing

Med CRR-forordningen introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til Sparekassen Thys uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af et gearingskrav for alle institutter på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange instituttets kernekapital.

Sparekassen Thy overholder dette krav, idet Sparekassen Thys gearingsgrad ultimo 2021 er opgjort til 12,86 pct.

I bilag 1 findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder.

18. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Sparekassen Thy anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Et væsentligt element i styringen af Sparekassen Thys kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer 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 en eksponering, 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 sikkerhedsstillelse og garantier, som giver solvenslettelse i henhold til reglerne i CRR.

Finansielle sikkerheder og garantier:

Eksporeringsklasse	Krediteksponering kr. (før sikkerheder og garantier)	Sikkerhedens værdi	Garantier (og kreditderivater)
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	613.754	0	0
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder	4.429	0	0
Eksporeringer mod institutter	304.128	0	0
Eksporeringer mod selskaber	2.328.282	82.794	41.648
Detailleksponeringer	5.529.914	28.382	220.546
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.202.700	0	1.710
Eksporeringer ved misligholdelse	243.505	201	4.923
Eksporeringer mod højrisiko	130.221	0	350
Dækkede obligationer	0	0	0
Aktieeksponeringer	500.075	0	0

19. IFRS 9 overgangsordning

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler indføres over en 5-årig periode, der udløber ultimo 2022. Sparekassen Thy har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og Sparekassen Thys kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9.

20. Bilag

Bilag 1 - Gearingsgraden

Referencedato	31.12.2021
Navn på enhed	Sparekassen Thy
Anvendelsesniveau	Koncern

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	11.810.124
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	
6	Justering for ikke balanceførte poster (dvs. konvertering af ikke balanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	
7	Andre justeringer	
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	11.810.124

Oplysninger om gearingsgrad

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	11.810.124
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	267.983
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og	11.542.141

	omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2)	
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	4.971
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	
6	Gross-up for sikkerhedsstilling i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	
10	(Justerede faktiske notionelle værdjusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	4.971
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede SFT-eksponering)	
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikke balanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	2.698.475
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	2.698.475
(Balanceførte og ikke balanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	(Balanceførte og ikke balanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU)	

	nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	1.832.171
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	14.251.743
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	12,86
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	

Skema LRSpI: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	11.810.124
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	2.985.059
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	619.942
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	142.265
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	489.366
EU-9	Detalleksponeringer	2.760.028
EU-10	Selskaber	1.334.622
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	196.708
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	3.282.134

Oplysninger om kvalitative elementer

		Kolonne
		Fritekst
Række		
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassen Thy's løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Gearingsgraden er ikke ændret væsentligt i perioden.