



SPAREKASSEN

Vendsyssel

Individuelt solvensbehov pr. ultimo marts 2015

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til ultimo december 2014.

Metode

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger sparekassens ICAAP. I ICAAP'en identificeres de risici, som sparekassen 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) opgøres i henhold til kreditreservationsmodellen (8+ modellen), 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 sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgetter.

Finanstilsynet har udstedt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel bygger på 8+ modellen, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I kravet) med tillæg for risici og forhold, der ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen. I Finanstilsynets vejledning opstilles der endvidere benchmarks for, hvornår Finanstilsynet 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.

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Vendsyssel en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Ledelsen vurderer derfor minimum hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat. Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg. Dog ses der bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor der allerede er taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten.

Det er ledelsens vurdering, at opgørelsen af det nødvendige solvensbehov er tilstrækkelig til at dække sparekassens risici, når der tages udgangspunkt i førnævnte skabelon og vejledning.

Det individuelle solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag er ultimo marts 2015 opgjort til 1,22 mia. kr., hvilket er en stigning på 47,3 mio. kr. i forhold til ultimo december 2014. Den samlede risikoeksponering i koncernen stiger i forhold til ultimo 2014 med 530,4 mio. kr. til i alt 11,57 mia. kr. Det opgjort solvensbehov i procent udgør 10,58 og er dermed faldet med 0,08 procentpoint i forhold til ultimo 2014.

Solvensbehovet opdelt på risikoområder ultimo marts 2015

Solvensbehov pr. 31. marts 2015	Moderselskabet		Koncernen	
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
Vægtede poster (udgangspunkt for beregningen)	11.559.985		11.570.997	
1) Søjle I kravet (8% af de samlede risikovægtede poster)	924.799	8,00	925.680	8,00
+ 2) Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00	0	0,00
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00	0	0,00
+ 4) Kreditrisici, heraf				
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	191.078	1,65	191.078	1,65
4b) Øvrige kreditrisici (Ekstra til Landbrug)	53.367	0,46	53.367	0,46
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	18.472	0,16	18.479	0,16
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	27.900	0,24	27.557	0,24
+ 5) Markedsrisici, heraf				
5a) Renterisici	10.148	0,09	7.702	0,07
5b) Aktierisici	0	0,00	0	0,00
5c) Valutarisici	0	0,00	0	0,00
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00	0	0,00
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00	0	0,00
+ 8) Gearing (Kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00	0	0,00
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00	0	0,00
Total = Kapitalbehov / solvensbehov	1.225.764	10,60	1.223.862	10,58
- Heraf til kreditrisici (4)	290.817	2,52	290.480	2,51
- Heraf til markedsrisici (5)	10.148	0,09	7.702	0,07
- Heraf til operationelle risici (7)	0	0,00	0	0,00
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0,00	0	0,00
- Heraf søjle I krav + tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	924.799	8,00	925.680	8,00

Kapitalmæssig overdækning

Den opgjorte kapitalprocent ultimo marts 2015 udgør 16,36 % og der er dermed en kapitalmæssig overdækning (solvensmæssig friværdi) på 5,78 procentpoint. Den kapitalmæssige overdækning er dermed faldet med 0,49 procentpoint i forhold til ultimo 2014.

	Moderselskabet	Koncernen
Kapitalgrundlag	1.892.132	1.892.854
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.225.764	1.223.862
Overdækning	666.368	668.992
Kapitalprocent	16,37%	16,36%
Individuelt solvensbehov	10,60%	10,58%
Overdækning, procent	5,77%	5,78%

Det er sparekassens interne målsætning, at kapitalprocenten skal være 4 procentpoint højere end det individuelle solvensbehov. Der er således ingen problemer med at opfylde denne målsætning.