



Risikorapport

vedr. opgørelse af tilstrækkelig basiskapital
og solvensbehov pr. 30.06.14



SPAREKASSEN
Vendsyssel

Sparekassen Vendsyssel ▪ Østergade 15 ▪ Dk-9760 Vrå
Tel. +45 82 22 90 00 ▪ Fax. +45 82 22 95 94 ▪ CVR. nr. 64806815 ▪ Mail@sparv.dk ▪ www.sparv.dk

Indledning	3
1-5. Offentliggøres kun pr. årsultimo	4
6. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier	4
7. Kommentering af sparekassens solvensbehov	4
Kreditrisici	4
Markedsrisici	5
8. Lovbestemte krav	5
9. Solvensprocent og basiskapital	6
10. Solvensmæssig målsætning og internt opgjort solvensbehov	6

Risikorapport vedr. opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov pr. 30.06.2014

Indledning

I henhold til kapitalbekendtgørelsens bilag 20 skal sparekassen offentliggøre oplysninger omkring finansielle risici og politikker til styring af disse. Sparekassen anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Punkterne i denne risikorapport svarer til punkterne i Finanstilsynets bilag 20 til kapitaldækningsbekendtgørelsen. Fra og med offentliggørelsen af sparekassens årsrapport for 2009 skal der samtidig offentliggøres oplysninger om det individuelle solvensbehov. Disse oplysninger vil blive offentliggjort halvårligt i forbindelse med offentliggørelse af halvårs- og årsrapporter (punkt 6 – 10). De øvrige oplysninger vedr. kapitaldækning samt solvensbehovsprocesser mv. (punkt 1 – 5 samt punkt 11 – 23) offentliggøres årligt sammen med årsrapporten.

Af hensyn til sammenlignelighed til risikorapporten der offentliggøres årligt benævnes punkterne i denne reducerede risikorapport med punkt 6-10. Sparekassen vurderer, at en årlig offentliggørelse af den samlede rapport er tilstrækkelig, men behovet for offentliggørelsen bliver vurderet løbende tilsvarende behovet for ændringer i det individuelle solvensbehov mv. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig, set i forhold til risikoeksponeringen.

Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret. Alle beløb er i 1.000 kr. og vedrører koncernen Sparekassen Vendsyssel, med mindre andet er angivet.

1-5. Offentliggøres kun pr. årsultimo

6. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier

Den nødvendige basiskapital og opgjorte solvensbehov pr. 30. juni 2014 kan specificeres således:

		1.000 kr.	%
	Søjle I kravet (8 % af de risikovægtede poster)	908.876	8,00
+	Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+	Udlånsvækst (Kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
+	Kreditrisici	312.878	2,74
+	Markedsrisici	13.228	0,12
+	Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+	Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00
+	Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
	Nødvendig basiskapital i alt	1.234.982	10,86

7. Kommentering af sparekassens solvensbehov

I punkt 5 i risikorapporten der offentliggøres sammen med årsrapporten vises samtlige punkter der tages stilling til i forbindelse med opgørelse af kapitalbehovet. I nedenstående listes de punkter der har medført et konkret kapitalbehov i opgørelsen pr. 30.06.2014.

Kreditrisici

I opgørelsen af den nødvendige kapital til dækning af kreditrisici der ikke er dækket af søjle I kravet er der lavet en vurdering af det forsigtigt opgjorte tab på alle kunder i bonitetskategori 1 og 2c, hvor eksponeringen overstiger 2 % af kapitalgrundlaget. Dette svarer til eksponeringer på koncernbasis der efter eventuelle nedskrivninger og hensættelser overstiger 41,4 mio. kr.

I opgørelsen af sparekassen udlån og garantier på brancheniveau, udgør "Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri" den største enkeltstående eksponering. I de senere år har dansk landbrug haft svære vilkår. Samtidig hermed er reglerne for opgørelse af aktiverne på landbrugskunderne blevet skærpet. Disse faktorer har været medvirkende til, at der på landbrugskunderne har været behov for at foretage

forholdsvis store nedskrivninger og individuelle solvensreservationer. For at være på forkant med denne udvikling har vi valgt at udvide opgørelsen af kreditrisici til kunder med finansielle problemer, jf. punkt 4a) i denne opgørelse, til også at omfatte landbrugskunder såfremt eksponeringen ligger i intervallet mellem 1 % og 2 % af kapitalgrundlaget ud fra følgende model:

Kreditkategori 1: Den ikke nedskrevne blanco indregnes

Kreditkategori 2c: Hele blanco indregnes

Kreditkategori 2a, 2b og 3: Ingen tillæg til solvensbehovet

Det samlede tillæg til solvensbehovet udgør i henhold til ovenstående kriterier alt 89,5 mio. kr.

Endvidere er der gennemført en vurdering af kreditkoncentrationsrisikoen på store eksponeringer og brancher.

Markedsrisici

Opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital til dækning af markedsrisici skal dække risikoen for tab som følge af at dagsværdien af de finansielle aktiver og – passiver ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene. Koncernens markedsrisici er og har altid været meget beskedne.

Kapitalbehov til potentielle markedsrisici skal vurderes i forhold til bestyrelsens instruks til direktionen på de enkelte områder.

I Finanstilsynets vejledning om opgørelse af solvensbehov vedr. renterisiko skelnes der mellem renterisiko indenfor hhv. udenfor handelsbeholdningen. Såfremt renterisikoen indenfor handelsbeholdningen eller instruksen herfor ikke overstiger 5 % af kernekapitalen efter fradrag skal der ikke ske tillæg til solvensbehovet. Renterisikoen / instruksen vedr. renterisiko udenfor handelsbeholdningen skal stresses og indregnes i solvensbehovet, uanset om den i opgørelsen af den samlede renterisiko opvejer renterisikoen indenfor handelsbeholdningen. Dette medfører pr. 30.06.2014 et tillæg til solvensbehovet på 13,2 mio. kr.

8. Lovbestemte krav

Der er ingen tillæg til solvensbehovet pga. lovbestemte krav da det individuelle solvensbehov er beregnet til mere end 8 % og koncernen ikke er blevet påbudt et individuelt fastsat solvenskrav.

9. Solvensprocent og basiskapital

De samlede kapitalforhold og solvensmæssige overdækning i koncernen udgør pr. 30.06.2013 følgende:

Kapitalgrundlag	2.068.488
Vægtede poster i alt	11.360.956
Solvensprocent 30.06.2014	18,2
Tilstrækkelig basiskapital	1.234.952
Solvensmæssig overdækning	833.536
Solvensbehov, pct.	10,9
Solvensmæssig overdækning i pct. point	7,3

10. Solvensmæssig målsætning og internt opgjort solvensbehov

I sparekassen er der en intern målsætning om, at den solvensmæssige overdækning altid skal være minimum 4 % point, der defineres som den faktiske solvensprocent i forhold til det internt opgjorte solvensbehov.

