



SPAREKASSEN

Vendsyssel

Individuelt solvensbehov pr. 31.03.2020

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til 4. kvartal. 2019.

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 pr. 31. marts 2020 opgjort til 2,0 mia. kr., hvilket er et fald på 29,6 mio. kr. i forhold til 4. kv. 2019.

Den samlede risikovægtede eksponering i koncernen stiger i forhold til 4. kv. 2019 med 195,3 mio. kr. til i alt 19,8 mia. kr. Det opgjorte solvensbehov i procent udgør 10,08 og er dermed faldet med 0,25 procentpoint i forhold til 4. kv. 2019.

Solvensbehovet opdelt på risikoområder ultimo marts 2020

Solvensbehov pr. 31. marts 2020	Moderselskabet		Koncernen	
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
Vægtede poster (udgangspunkt for beregningen)	19.817.195		19.828.097	
1) Søjle I kravet (8% af de samlede risikovægtede eksponeringer)	1.585.376	8,00	1.586.248	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	122.886	0,62	122.886	0,62
4b) Øvrige kreditrisici, herunder landbrug > 1 % af kapitalgrundlaget	87.850	0,44	87.850	0,44
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	26.015	0,13	26.034	0,13
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	29.344	0,15	27.136	0,14
+ 5) Markedsrisici, heraf				
5a) Renterisici (generel renterisiko + kreditspændrisiko)	87.902	0,44	87.902	0,44
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)	60.000	0,30	60.000	0,30
+ 8) Gearing (Kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00	0	0,00
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00	0	0,00
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00	0	0,00
Total = Kapitalbehov / solvensbehov	1.999.373	10,09	1.998.056	10,08
- Heraf til kreditrisici (4)	266.095	1,34	263.906	1,33
- Heraf til markedsrisici (5)	87.902	0,44	87.902	0,44
- Heraf til operationelle risici (7)	60.000	0,30	60.000	0,30
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00	0	0,00
- Heraf søjle I krav + tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	1.585.376	8,00	1.586.248	8,00

Kapitalmæssig overdækning

Den opgjorte kapitalprocent pr. 31. marts 2020 udgør 21,16%. I forhold til ultimo 2019 er der i 2020 indfaset yderligere 1,25 procentpoint vedr. NEP-tillægget. Konjunkturudligningsbufferen er som følge af Covid-19 krisen den 12. marts 2020 blevet frigivet, hvilket reducerer det samlede NEP kapitalkrav med ca. 1 procentpoint. I første kvartal 2020 er sparekassens beholdning af finansielle kapitalandele forøget med ca. 140 mio. kr., hvilket medfører en stigning i fradraget for finansielle kapitalandele i sparekassens kapitalgrundlag.

Samlet set er den kapitalmæssige overdækning faldet med 0,5 procentpoint i forhold til ultimo 2019. Såfremt resultatet pr. 31. marts 2020 indregnes i kapitaldækningsopgørelsen, udgør den solvensmæssige friværdi 7,0 procentpoint.

	Moder		Koncern	
	1.000 kr.	% af RWA	1.000 kr.	% af RWA
Risikovægtede eksponeringer (RWA)	19.817.195	100,0%	19.828.097	100,0%
Kapitalgrundlag	4.196.586	21,18%	4.196.082	21,16%
Solvensbehov	1.999.373	10,09%	1.998.056	10,08%
Solvensmæssig friværdi før bufferkrav	2.197.213	11,09%	2.198.026	11,09%
Kapitalbevaringsbuffer	495.430	2,500%	495.702	2,500%
Konjunkturudligningsbuffer	0	0,000%	0	0,000%
Bufferkrav i alt	495.430	2,500%	495.702	2,500%
Solvensmæssig friværdi efter bufferkrav, og før fradrag af evt. overskydende kapital	1.701.783	8,59%	1.702.324	8,59%
NEP-tillæg	371.572	1,875%	371.777	1,875%
Solvensmæssig friværdi, før fradrag af evt. overskydende kapital	1.330.211	6,71%	1.330.547	6,71%
Efterstillet (Tier2) kapital	374.075	1,89%	374.075	1,89%
Egentlig Kernekapital (CET1)	3.626.335	18,30%	3.625.831	18,29%
- heraf anvendt til dækning af søjle I krav	-1.015.125	-5,12%	-1.015.998	-5,13%
- heraf anvendt til dækning af søjle II krav	-413.997	-2,09%	-411.808	-2,08%
- heraf anvendt til dækning af bufferkrav	-495.430	-2,50%	-495.702	-2,50%
- heraf anvendt til dækning af NEP-tillæg	-371.572	-1,88%	-371.777	-1,88%
Overskydende egentlig kernekapital (CET1)	1.330.211	6,71%	1.330.546	6,71%

Sparekassens målsætning er, at overdækningen på den egentlige kernekapital (CET1) til enhver tid skal udgøre minimum 3 procentpoint ved fuldt indfasede buffere, som i 2020 maksimalt kan udgøre 5 procentpoint. I 2020 udgør bufferkravet i alt 2,5 procentpoint, idet den institutspecifikke konjunkturudligningsbuffer er frigivet og dermed udgør 0,0 procentpoint i forhold til det maksimale 2,5 procentpoint.