



SPAREKASSEN

Vendsyssel

Individuelt solvensbehov pr. 30.09.2019

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til 4. kv. 2018, dog er der nu indregnet et tillæg til operationel risiko afledt af påbud fra Finanstilsynet. Sidstnævnte forventes fjernet igen inden ultimo 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. 30. september 2019 opgjort til 2,0 mia. kr., hvilket er en stigning på 204,6 mio. kr. i forhold til 4. kv. 2018.

Den samlede risikovægtede eksponering i koncernen stiger i forhold til 4. kv. 2018 med 890,3 mio. kr. til i alt 18,3 mia. kr. Det opgjorte solvensbehov i procent udgør 10,95 og er dermed steget med 0,61 procentpoint i forhold til 4. kv. 2018.

Solvensbehovet opdelt på risikoområder ultimo september 2019

Solvensbehov pr. 30. september 2019		Moderselskabet		Koncernen	
		1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
Vægtede poster (udgangspunkt for beregningen)		18.276.658		18.305.277	
1) Søjle I kravet (8% af de samlede risikovægtede eksponeringer)		1.462.133	8,00	1.464.422	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	162.471	0,89	162.471	0,89
	4b) Øvrige kreditrisici, herunder landbrug > 1 % af kapitalgrundlaget	137.895	0,75	137.895	0,75
	4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	23.768	0,13	23.801	0,13
	4d) Koncentrationsrisiko på brancher	46.543	0,25	45.083	0,25
+	5) Markedsrisici, heraf				
	5a) Renterisici + kreditspændrisici	73.036	0,40	73.036	0,40
	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)	98.107	0,54	98.221	0,54
+	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		2.003.952	10,96	2.004.929	10,95
	- Heraf til kreditrisici (4)	370.677	2,02	369.250	2,02
	- Heraf til markedsrisici (5)	73.036	0,40	73.036	0,40
	- Heraf til operationelle risici (7)	98.107	0,54	98.221	0,54
	- 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)	1.462.133	8,00	1.464.422	8,00

Kapitalmæssig overdækning

Den opgjorte kapitalprocent pr. 30. september 2019 udgør 18,27 %. I forhold til ultimo 2018 er der i 2019 indfaset yderligere 0,625 procentpoint på kapitalbevaringsbufferen og 0,993 procentpoint på konjunkturudligningsbufferen, resulterende i et samlet bufferkrav på 3,493 %. Derudover er NEP-tillægget indfaset med 0,625 procentpoint. Dette resulterer i en kapitalmæssig overdækning (solvensmæssig friværddi) på 3,2 procentpoint. Den kapitalmæssige overdækning er dermed faldet med 3,4 procentpoint i forhold til ultimo 2018, der primært skyldes kapitalbevaringsbufferen, konjunkturudligningsbufferen og NEP-tillægget. Såfremt resultatet pr. 30. september 2019 indregnes i kapitaldækningsopgørelsen, udgør den solvensmæssige friværddi 5,8 procentpoint.

	Moder		Koncern	
	1.000 kr.	% af RWA	1.000 kr.	% af RWA
Risikovægtede eksponeringer (RWA)	18.276.658	100,0%	18.305.277	100,0%
Kapitalgrundlag	3.346.154	18,31%	3.344.282	18,27%
Solvensbehov	2.003.952	10,96%	2.004.929	10,95%
Solvensemæssig friværdi før bufferkrav	1.342.202	7,34%	1.339.353	7,32%
Kapitalbevaringsbuffer	456.916	2,500%	457.632	2,500%
Konjunkturudligningsbuffer	181.505	0,993%	181.790	0,993%
Bufferkrav i alt	638.421	3,493%	639.422	3,493%
Solvensemæssig friværdi efter bufferkrav, og før fradrag af evt. overskydende kapital	703.781	3,85%	699.931	3,83%
NEP-tillæg	114.229	0,625%	114.408	0,625%
Solvensemæssig friværdi, før fradrag af evt. overskydende kapital	589.551	3,23%	585.523	3,20%
Efterstillet (Tier2) kapital	373.797	2,05%	373.520	2,04%
Egentlig Kernekapital (CET1)	2.776.475	15,19%	2.774.604	15,16%
- heraf anvendt til dækning af søjle I krav	-900.718	-4,93%	-902.436	-4,94%
- heraf anvendt til dækning af søjle II krav	-533.555	-2,92%	-532.815	-2,92%
- heraf anvendt til dækning af bufferkrav	-638.421	-3,49%	-639.422	-3,50%
- heraf anvendt til dækning af NEP-tillæg	-114.229	-0,63%	-114.408	-0,63%
Overskydende egentlig kernekapital (CET1)	589.551	3,23%	585.523	3,20%

Sparekassens målsætning er, at overdækningen på den egentlige kernekapital (CET1) til enhver tid skal udgøre minimum 3 procentpoint ved fuldt indfasede buffere, som i 2019 maksimalt kan udgøre 5 procentpoint. I 2019 udgør bufferkravet i alt 3,493 procentpoint, idet den institutspecifikke konjunkturudligningsbuffer er 0,993 procentpoint i forhold til det maksimale 2,5 procentpoint i 2019.