



SPAREKASSEN

Vendsyssel

Individuelt solvensbehov pr. 30.09.2018

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til 4. kv. 2017, dog er der nu indregnet solvensbehov vedr. kreditspændrisiko i det samlede tal for renterisiko.

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 risikookspønering (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 2018 opgjort til 1,82 mia. kr., hvilket er en stigning på 433,7 mio. kr. i forhold til 4. kv. 2017. Den forholdsvis kraftige stigning skyldes primært vækst i de risikovægtede eksponeringer som følge af overtagelsen af Østjysk Bank pr. 23. februar 2018 samt indregning af kreditspændsrisiko i punkt 5a).

Den samlede risikovægtede eksponering i koncernen stiger i forhold til 4. kv. 2017 med 3,13 mia. kr. til i alt 17,1 mia. kr. Det opgjorte solvensbehov i procent udgør 10,6 og er dermed steget med 0,7 procentpoint i forhold til 4. kv. 2017. Der er i opgørelsen af det individuelle solvensbehov pr. 3. kvartal 2018 indregnet 50 mio. kr. vedr. operationelle risici som følge af, at den tidligere Østjysk Bank anvender en anden datacentral end sparekassen.

Solvensbehovet opdelt på risikoområder ultimo september 2018

Solvensbehov pr. 30. september 2018		Moterselskabet		Koncernen	
		1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
Vægtede poster (udgangspunkt for beregningen)		17.129.790		17.128.282	
1)	Søjle I kravet (8% af de samlede risikovægtede eksponeringer)	1.370.383	8,00	1.370.263	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	149.559	0,87	149.559	0,87
4b)	Øvrige kreditrisici (landbrug og IFRS9)	100.000	0,58	100.000	0,58
4c)	Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	26.706	0,16	26.713	0,16
4d)	Koncentrationsrisiko på brancher	60.824	0,36	60.349	0,35
5)	Markedsrisici, heraf				
5a)	Renterisici + kreditspændsrisici	61.542	0,36	62.452	0,36
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)	50.000	0,29	50.000	0,29
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		1.819.014	10,62	1.819.336	10,62
- Heraf til kreditrisici (4)		337.089	1,97	336.621	1,97
- Heraf til markedsrisici (5)		61.542	0,36	62.452	0,36
- Heraf til operationelle risici (7)		50.000	0,29	50.000	0,29
- 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)		1.370.383	8,00	1.370.263	8,00

Kapitalmæssig overdækning

Den opgjorte kapitalprocent pr. 30. september 2018 udgør 17,44 %. I forhold til ultimo 2017 er der i 2018 indfaset yderligere 0,625 procentpoint på kapitalbevaringsbufferen, resulterende i et samlet bufferkrav på 1,825 %. Dette resulterer i en kapitalmæssig overdækning (solvensmæssig friværddi) på 5,0 procentpoint. Den kapitalmæssige overdækning er dermed faldet med 3,7 procentpoint i forhold til ultimo 2017, der primært skyldes kapitalbevaringsbufferen og overtagelsen af Østjysk Bank, der resulterede i en forhøjelse af de risikovægtede eksponeringer samt indregning af kapital til dækning af kreditspændsrisiko. Såfremt resultatet pr. 30. september 2018 indregnes i kapitaldækningsopgørelsen udgør den solvensmæssige friværddi 7,2 procentpoint.

	Moder		Koncern	
	1.000 kr.	% af RWA	1.000 kr.	% af RWA
Risikovægtede eksponeringer (RWA)	17.129.790	100,0%	17.128.282	100,0%
Kapitalgrundlag	2.989.663	17,45%	2.987.761	17,44%
Solvensbehov	1.819.014	10,62%	1.819.336	10,62%
Solvensemæssig friværdi før bufferkrav	1.170.649	6,83%	1.168.425	6,82%
Kapitalbevaringsbuffer	321.184	1,875%	321.155	1,875%
Konjunkturudligningsbuffer	0	0,00%	0	0,00%
Bufferkrav i alt	321.184	1,875%	321.155	1,875%
Efterstillet (Tier2) kapital	373.243	2,18%	373.243	2,18%
Solvensemæssig friværdi, før fradrag af evt. overskydende kapital	849.465	4,96%	847.270	4,95%
Egentlig Kernekapital (CET1)	2.420.568	14,13%	2.418.668	14,12%
- heraf anvendt til dækning af søjle I krav	-831.952	-4,86%	-832.556	-4,86%
- heraf anvendt til dækning af søjle II krav	-417.967	-2,44%	-417.930	-2,44%
- heraf anvendt til dækning af bufferkrav	-321.184	-1,88%	-321.155	-1,87%
Overskydende egentlig kernekapital (CET1)	849.465	4,96%	847.026	4,94%

Sparekassens målsætning er, at overdækningen på den egentlige kernekapital (CET1) til enhver tid skal udgøre minimum 3 %-point ved fuldt indfasede buffere, som i 2019 maksimalt kan udgøre 5 %-point. I 2018 udgør bufferkravet i alt 1,825 %-point, idet konjunkturudligningsbufferen er 0 % i forhold til det maksimale 2,0 %-point i 2018.