



SPAREKASSEN

Vendsyssel

Individuelt solvensbehov pr. 31.03.2016

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til ultimo december 2015.

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 2016 opgjort til 1,29 mia. kr., hvilket er en stigning på 43,2 mio. kr. i forhold til ultimo december 2015. Den samlede risikoeksponering i koncernen stiger i forhold til ultimo 2015 med 551,5 mio. kr. til i alt 12,22 mia. kr. Det opgjorte solvensbehov i procent udgør 10,59 og er dermed faldet med 0,12 procentpoint i forhold til ultimo 2015.

Solvensbehovet opdelt på risikoområder ultimo september 2015

	Solvensbehov pr. 31. marts 2016		Morderselskabet		Koncernen	
			1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
	Vægtede poster (udgangspunkt for beregningen)		12.201.044		12.219.585	
	1) Søjle I kravet (8% af de samlede risikovægtede eksponeringer)		976.084	8,00	977.567	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	216.317	1,77	216.317	1,77
	4b)	Øvrige kreditrisici (landbrug)	50.000	0,41	50.000	0,41
	4c)	Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	20.118	0,16	20.261	0,17
	4d)	Koncentrationsrisiko på brancher	28.423	0,23	28.314	0,23
+	5) Markedsrisici, heraf					
	5a)	Renterisici	220	0,00	212	0,00
	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) 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		1.291.162	10,58	1.292.671	10,59
	- Heraf til kreditrisici (4)		314.858	2,58	314.893	2,58
	- Heraf til markedsrisici (5)		220	0,00	212	0,00
	- Heraf til operationelle risici (7)		0	0,00	0	0,00
	- 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)		976.084	8,00	977.567	8,00

Kapitalmæssig overdækning

Den opgjorte kapitalprocent pr. 31 marts 2016 udgør 16,04 %. I forhold til ultimo 2015 er der pr. 31 marts 2016 indfaset en kapitalbevaringsbuffer på 0,625 procentpoint, hvilket resulterer i en kapitalmæssig overdækning (solvensmæssig friværdi) på 4,84 procentpoint. Den kapitalmæssige overdækning er dermed faldet med 1,17 procentpoint i forhold til ultimo 2015, der primært skyldes kapitalbevaringsbufferen.

	Moderselskabet	Koncernen
Kapitalgrundlag	1.949.315	1.960.030
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.291.162	1.292.671
Overdækning	658.153	667.359
Kapitalprocent	15,98%	16,04%
Individuelt solvensbehov	10,58%	10,58%
Overdækning, procent	5,40%	5,46%

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.