

**Opgørelse af solvensbehov  
for Sparekassen Bredebro  
pr. 31.12 2009**

**Indledning og baggrund**

Som led i implementering af Bankpakke I blev det politisk aftalt, at der i lovgivningen skulle indsættes et krav om, at pengeinstitutter og realkreditinstitutter skal offentliggøre deres solvensbehov. Derfor blev kapitaldækningsbekendtgørelsen ændret ultimo december 2009. således at der i bekendtgørelsen nu er indsat et krav om, at pengeinstitutter og realkreditinstitutter ud over deres solvensbehov også skal offentliggøre oplysninger omkring deres solvensbehovsproces m.m. Pengeinstitutter skal offentliggøre solvensbehovet m.m. første gang i forbindelse offentliggørelsen af årsrapporten for 2009.

**Proces**

Sparekassens bestyrelse har kvartalsvis drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for sparekassens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Sparekassens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”. Det er ledelsens vurdering, at sparekassen ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække sparekassens risici.

I den metode, der anvendes til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Solvensbehovet beregnes for moderselskabet Sparekassen Bredebro og tillige for koncernen Sparekassen Bredebro, som udover moderselskabet består af det 100 % ejede Bredebro Ejendomsselskab A/S.

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest ”stresses” de enkelte regnskabsposter via en række variable.

## Sparekassens stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån m.v.: 4,27 % af de samlede udlån og garantier
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald : 30 % , dog kun med 15 % på aktier i sektorselskaber.  Rentestigning: 1,35 % på handelsbeholdningen og 1 % udenfor handelsbeholdning  Valutarisiko: For euro : valutaindikator 1 * 12 % Andre valutaer valutaindikator : 1* 12 %  Risiko på Finansielle instrumenter: 8 % af den positive markedsværdi
Kapital til dækning af øvrige forhold	Fald i nettoomsætning: 12 % Fald i netto gebyrindtægter : 17 % Ejendomsprisfald på egne ejendomme : 12 %

Ud fra sparekassens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter” fastsættes det hvilke risici, sparekassen bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte sparekassens regnskabstal for en række negative begivenheder – for derved at se hvorledes sparekassen reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunkturscenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at sparekassens som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at sparekassen kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Sparekassen har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

### Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	Herunder: Kunder med finansielle problemer Store Engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
--	---

Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Yderligere kapital til dækning af operationelle risici	
Yderligere kapital til dækning af øvrige forhold	Herunder: Strategiske risici Omdømme risici Risici i relation til Sparekassens størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at sparekassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i sparekassen en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

### Sparekassens solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområder	Sparekassen		Koncern	
	Tilstrækkelig basiskapital t.kr.	Solvensbehovet i pct.	Tilstrækkelig basiskapital t.kr.	Solvensbehovet i pct.
Kreditrisici	73.829 t.kr.	7,28 %	75.682 t.kr.	7,65 %
Markedsrisici	19.721 t.kr.	1,94 %	19.885 t.kr.	2,01 %
Operationelle risici	11.871 t.kr.	1,17 %	11.667 t.kr.	1,18 %
Øvrige forhold	- 8.321 t.kr.	- 0,82 %	- 9.751 t.kr.	- 0,99 %
Interne opgjort Solvensbehov	97.100 t.kr.	9,58 %	97.483 t.kr.	9,85 %
Tillæg som følge af lovbestemt krav	0 t.kr.	0,00 %	0 t.kr.	0,00 %
I alt	97.100 t.kr.	9,58 %	97.483 t.kr.	9,85 %

## Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

	Sparekassen	Koncern
<b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>206.522 t.kr.</b>	<b>182.798 t.kr</b>
<b>Tilstrækkelig basiskapital</b>	<b>97.100 t.kr</b>	<b>97.483 t.kr</b>
<b>Solvensprocent</b>	<b>20,36 %</b>	<b>18,48 %</b>
<b>Solvensbehov</b>	<b>9,58 %</b>	<b>9,85 %</b>
<b>Solvensoverdækning</b>	<b>10,78 %</b>	<b>8,63 %</b>

### Solvensbehov og solvensoverdækning

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 10,78 pct. point ud fra et solvensbehov på 9,58 pct. og en faktisk solvensprocent på 20,36 pct. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende.

Solvensoverdækningen vil kunne sikre sparekassens fortsatte drift og medvirke til sparekassens fortsatte udvikling.

### Kreditrisici

Kreditrisikoen er Sparekassens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Sparekassen har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstest samt kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidst nævnte er afhængig af konjunktursituationen.

### Markedsrisici:

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på Sparekassens fastforrentede obligationsbeholdning, aktierisiko og valutarisiko. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstests.

### Operationelle risici:

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

### Øvrige forhold:

Øvrige forhold indgår i solvensbehovet som et fradrag. Dette skyldes, at selv under de hårdeste stresstests vil Sparekassen få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift.

Desuden er der afsat kapital til dækning af vækst i forretningsvolumen.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.