

Solvensbehovsrapport 2012
for
Sparekassen Bredebro
reg.nr. 9827/cvr. nr. 67020618

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro

CVR.nr. 67 02 06 18
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541
Telefax: 7471 0391
Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Direktion:

John Kristensen

Bestyrelsen:

Søren Degn Clausen - formand
Gert Christiansen - næstformand
Søren Clausen
Elsebeth B. Bay
Flemming Gjelstrup
Aksel Lund
Lone L. Thøtesen - valgt af medarbejderne
Henrik S. Dahlmann - valgt af medarbejderne
Niels C. Høyer - formand revisionsudvalg

Revision:

PricewaterhouseCoopers (PWC)
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Sønderborg

Tilknyttede virksomheder:

Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro
Bredebro Emlak, Tyrkiet

**Opgørelse af solvensbehov
for Sparekassen Bredebro
pr. 31.12 2012**

Indledning og baggrund

Siden ultimo 2009 har der i lovgivningen været krav om, at pengeinstitutterne skal offentliggøre deres solvensbehov. Ud fra et ønske om at give opgørelsen af pengeinstitutternes solvensbehov en vis ensretning, sådan at resultatet af pengeinstitutternes solvensbehovsproces bedre kan sammenlignes, udstedte Finanstilsynet primo 2010 den første "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter", som på et forholdsvis detaljeret niveau fastsatte vejledende retningslinjer for, hvordan de pengeinstitutter, som anvender standardmetoden til opgørelsen af kreditrisiko, bør opgøre deres solvensbehov. Vejledningen er løbende blevet opdateret fra Finanstilsynets side.

Med udgangspunkt i en ændring af lov om finansiel virksomhed indføres der en ny metode til beregning af solvensbehovet - en såkaldt 8+ metode - hvor solvensbehovet beregnes som 8 pct. af de risikovægtede poster med tillæg på de områder, hvor det enkelte institut har særlige risici, der ikke er dækket af søjle I. Ændringen gennemføres ved en ændring af "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter".

De nye regler trådte i kraft den 20. december 2012. Hovedreglen er derfor, at pengeinstitutterne skal anvende den nye 8+ metode første gang ved opgørelsen af solvensbehovet ultimo 2012. I høringsnotatet til vejledningen om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter gør Finanstilsynet dog opmærksom på, at pengeinstitutterne kan vælge at offentliggøre et solvensbehov samtidig med årsregnskabet, der tager udgangspunkt i den tidligere vejledning og dermed i den model, som pengeinstituttet hidtil har anvendt. Finanstilsynet forventer dog, at pengeinstitutterne oplyser, hvilken opgørelsesmetode, der er taget afsæt i.

Sparekassen Bredebro har valgt at tage udgangspunkt i den tidligere vejledning om strækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter, den såkaldte sandsynlighedsmetode, i forbindelse med offentliggørelse af solvensbehovet. Sparekassen Bredebro vil fra 1.4 2013 anvende den nye 8+ metode.

Proces

Sparekassens bestyrelse har halvårlig 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 og Bredebro Emlak, Tyrkiet.

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, garantier og uudnyttede kreditter.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald: 30 %, dog kun med 15 % på aktier i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35 % på handelsbeholdningen og 2 % udenfor handelsbeholdning Yderligere tippes den korte og lange rentekurve med 0,7 procentpoint til ugunst for sparekassen. 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: 18 %

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 (A20) 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	86.933 t.kr.	8,74 %	84.689 t.kr.	8,80 %
Markedsrisici	16.448 t.kr.	1,65 %	18.154 t.kr.	1,89 %
Operationelle risici	15.060 t.kr.	1,51 %	15.265 t.kr.	1,59 %
Øvrige forhold	- 11.698 t.kr.	- 1,18 %	- 12.050 t.kr.	- 1,25 %
Interne opgjort Solvensbehov	106.744 t.kr.	10,73 %	106.059 t.kr.	11,03 %
Tillæg som følge af lovbestemt krav	0 t.kr.	0,00 %	0 t.kr.	0,00 %
I alt	106.744 t.kr.	10,73 %	106.059 t.kr.	11,03 %

Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

	Sparekassen	Koncern
Basiskapital efter fradrag	209.973 t.kr.	176.419 t.kr.
Tilstrækkelig basiskapital	106.744 t.kr.	106.059 t.kr.
Solvensprocent	21,10 %	18,30 %
Solvensbehov	10,73 %	11,03 %
Solvensoverdækning	10,37 %	7,27 %

Solvensbehov og solvensoverdækning

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 10,37 pct. point ud fra et solvensbehov på 10,73 pct. og en faktisk solvensprocent på 21,10 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 u hensigtsmæssige 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.

Sparekassen Bredebro forventer ingen vækst i 2013 pga. finanskrisen og den aktuelle markedssituation. Derfor er der ikke afsat kapital til dette formål.

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