



Solvensbehovsrapport 2017

Sparekassen Bredebro

Storegade 25, 6261 Bredebro
Cvr.nr. 67 02 06 18 / Reg. nr. 9827

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro

CVR.nr. 67 02 06 18
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541

Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Direktion:

John Kristensen

Bestyrelsen:

Søren Degn Clausen - formand
Gert Christiansen - næstformand
Elsebeth B. Bay
Søren Clausen
Flemming Gjelstrup
Aksel Lund
Preben Linnet
Niels C. Høyer - formand for revisionsudvalget
Jens L. Møller - valgt af medarbejderne

Revision:

PricewaterhouseCoopers (PWC)
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Sønderborg

Tilknyttede virksomheder:

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

**Opgørelse af solvensbehov
for Sparekassen Bredebro
pr. 31.12 2017**

Indledning

Den interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Proces) er udgangspunktet for fastsættelse af Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

I opgørelsen af kapitalbehovet identificeres de risici, som Sparekassen er eksponeret overfor med henblik at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan risiciene kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner og andre foranstaltninger. Endelig vurderes det om der er risici, som kan afdækkes med kapital.

Kort beskrivelse af solvensbehovsmodel

Solvensbehovet er Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet som følge af de risici, som koncernen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har halvårlige drøftelser omkring fastsættelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af koncernens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække koncernens risici, jf. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1 og 4.

En gang om året drøfter bestyrelsen de metoder, som anvendes ved opgørelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres efter 8+modellen, der omfatter de risikotyper, som vurderes at skulle afdækkes med kapital: Kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i koncernens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvens-behovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Sparekassen anvender, bygger på 8+metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimums-kravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

I Finanstilsynets vejledning opstilles 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.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Sparekassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til Sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger.

Sparekassen følger nedenstående skabelon ved opgørelsen af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)		8
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		

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 bestyrelsen og direktionen vurdere, om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Vurderingen er en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet i Sparekassen.

Sparekassens solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområder	Sparekassen		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag t.kr.	Solvensbehovet i pct.	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag t.kr.	Solvensbehovet i pct.
Søjle I kravet	75.192	8,00	70.743	8,00
Kreditrisici	40.465	4,30	40.259	4,55
Markedsrisici	172	0,02	172	0,02
Operationelle risici	0	0,00	0	0,00
Øvrige forhold	0	0,00	0	0,00
Tillæg som følge af lovbestemt lov	0	0,00	0	0,00
Intern opgjort solvensbehov	115.829	12,32	111.174	12,57
Kapitalbevaringsbuffer i 2017	11.749	1,25	11.054	1,25
I alt	127.578	13,57	122.228	13,82

Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

	Sparekassen	Koncern
Kapitalgrundlag	186.451 t.kr.	186.450 t.kr.
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	115.829 t.kr.	111.174 t.kr.
Solvensprocent	19,84 %	21,08 %
Intern opgjort solvensbehov	12,32 %	12,57 %
Solvensoverdækning	7,52 %	8,51 %
- Kapitalbevaringsbuffer	1,25 %	1,25 %
Overdækning efter kapitalbevaringsbuffer	6,27 %	7,26 %

Solvensbehov og solvensoverdækning

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 7,52 (koncern 8,51) pct. point ud fra et internt opgjort solvensbehov på 12,32 pct. (koncern 12,57 pct.). Det interne opgjorte solvensbehov udgjorde ultimo december 2016 13,68 pct. (koncern 13,82 pct.).

Den faktiske solvensprocent er på 19,84 pct. (koncern 21,08 pct.) mod 23,14 pct. (koncern 20,17 pct.) ultimo december 2016. Den negative udvikling på Sparekasse niveau skyldes hovedsagligt at

Sparekassens beholdning af sektorpapirer, som tidligere lå i koncernen halvår 2017 nu ligger i moderselskabet.

Den positive udvikling i solvensoverdækningen for 2017 på koncernen skyldes bl.a. at udviklingen i landsbrugssektoren har været positiv, som følge af stigende afregningspriser.

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

Kreditrisici

Kreditrisikoen er Sparekassens største risikoområde og er risikoen for tab som følge af at debitorer eller modparter misholder indgåede betalingsforpligtelser, udover hvad der er dækket af søjle I. Kreditrisici omfatter store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher. Sparekassens tillæg til solvensbehovet omfatter hovedsagelig store kunder med finansielle problemer og koncentrationsrisiko på brancher.

Markedsrisici

Ved markedsrisiko forstås risikoen for tab som følge af ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Udgangspunktet er ikke de aktuelle risici, men derimod de maksimale risici, som Sparekassen må påtage sig, i henhold til de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser. (Lov om finansiel virksomhed § 70).

Vedrørende renterisici tages der udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse i de sidste 12 måneder. Ultimo december 2017 er der givet et tillæg på 172 t.kr (koncern 172 t.kr) på renterisikoen. Det er et fald siden ultimo juni hvor tillægget udgjorde 1.414 t.kr. Faldet kan henføres til en ændring i sammensætningen af obligationsbeholdningen.

Sparekassen vurderer at der ikke er nogen risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Operationelle risici

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomisk tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici, udover hvad der er dækket i søjle I. Sparekassen vurderer at der ikke er nogen risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

Øvrige forhold

Øvrige forhold dækker over eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen, kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer, samt kapital til dækning af for høj gearing. Sparekassen vurderer at der ikke er nogen risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

Lovbestemte krav

Omfatter 8 % kravet i sølje 1, jvf. § 124, stk. 2, nr. 1 i Lov om Finansiell virksomhet, samt eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

Finanstilsynet har ikke over for Sparekassen fastsat et individuelt solvenskrav.

I 2016 blev kapitalbevaringsbufferen indfaset med 0,625 procent. I 2017 blev der lagt yderligere 0,625 procent på kravet, så kapitalbevaringsbufferen i alt kom op på 1,25 procent. I henholdsvis 2018 og 2019 bliver kapitalbevaringsbufferen yderligere forøget med 0,625 procent. I 2019 er den fuld indfaset med 2,50 procent. Dertil kommer eventuel fremtidig positiv værdi af den kontracykliske buffer. Det Systemiske Risikoråd har i december 2017 meddelt at den kontracykliske buffer aktiveres med 0,5 procent, gældende fra marts 2019.

Bufferne indgår ikke i det individuelle solvensbehov, men skal opfyldes separat og reducerer dermed overdækningen svarende til størrelsen af bufferkravene.

Solvensoverdækning efter kapitalbevaringsbuffer i 2017

	Sparekassen	Koncern
Solvens	19,84 %	21,08 %
Individuelt solvensbehov	12,32 %	12,57 %
Overdækning før kapitalbevaringsbuffer / kontracykliske buffer	7,52 %	8,51 %
Kapitalbevaringsbuffer	1,25 %	1,25 %
Kontracykliske kapitalbuffer	0 %	0 %
Overdækning efter indfasning af kapitalbevaringsbuffer	6,27 %	7,26 %