



## **Solvensbehovsrapport**

**30.06 2019**

### **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](http://www.sparbredebro.dk)

E-mail: [spkmail@sparbredebro.dk](mailto:spkmail@sparbredebro.dk)

Direktion:

Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelsen:

Søren Degn Clausen - formand  
Preben Linnet - næstformand  
Lars Rytter  
Søren Clausen  
Luise Duhn Sextus  
Aksel Lund  
Gert Christiansen  
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. 30.06 2019**

**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 generel risiko og kreditspændrisiko 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	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag t.kr.	Solvensbehovet i pct.
Søjle I kravet	74.369	8,00
Kreditrisici	39.608	4,26
Markedsrisici	5.826	0,63
Operationelle risici	9.296	1,00
Øvrige forhold	0	0,00
Tillæg som følge af lovbestemt lov	0	0,00
Intern opgjort solvensbehov	129.099	13,89
Kapitalbevarings- /konjunkturudlignings- -buffer i 2019	27.888	3,00
I alt	159.987	16,89

### Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

Kapitalgrundlag	181.927 t.kr
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	129.099 t.kr
Solvensprocent	19,57 %
Intern opgjort solvensbehov	13,89 %
Solvensoverdækning	5,68 %
- Kapitalbevaringsbuffer	2,50 %
- Konjunkturudligningsbuffer (kontracykliske)	0,50 %
Overdækning efter kapitalbevaringsbuffer/konjunkturudligningsbuffer	2,68 %

### Solvensbehov og solvensoverdækning

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 2,68 pct. point ud fra et internt opgjort solvensbehov på 13,89 pct. Det interne opgjorte solvensbehov udgjorde ultimo december 2018 13,51 pct.

Den faktiske solvensprocent er på 19,68 pct. mod 19,89 pct. ultimo december 2018. Den marginale reducereing skyldes at kapitalgrundlaget er forøget fra 177.637 t.kr til 181.927 t.kr. Samtidig med er de vægtede aktiver forøget fra 893.318 t. kr. til 929.608.

Solvensoverdækningen på 2,68 procent anses for at være utilfredsstillende.

Reduceringen af solvensoverdækningen skyldes fortrinsvis at bufferkravene er forøget fra 1,88 procent i 2018 til 3,00 procent ult. juni 2019. Derudover har Sparekassen fået et påbud fra Finanstilsynet om at der skal afsættes 1 procent i tillæg under operationelle risiko.

### **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 sølje 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. Sparekassen har afsat 39.608 t.kr mod 39.554 t.kr. ult. 2018.

### **Markedsrisici**

Ved markedsrisiko forstås risikoen for tab som følge af ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i sølje 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). Som noget nyt har Finanstilsynet reduceret bundgrænsen fra 5 procent til 4 procent i opgørelsen af den generelle renterisiko. Derudover skal pengeinstitutter fremadrette opgøre kreditspændrisikoen.

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Historisk har det vist sig, at kreditspændet mellem realkreditobligationer og statsobligationer udvides i perioder med uro på rentemarkederne og i perioder med stigende rente. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udsteders kreditværdighed og obligationens likviditet. I solvensbehovet skal risikoen for, at kreditspændene ændrer sig til ugunst for instituttet afdækkes.

I opgørelsen af den generelle renterisiko tages der udgangspunkt i den maksimale renterisiko Sparekassen må påtage sig. Ult. juni 2019 afsætter Sparekassen 26 t.kr. hvilket kan henføres til Sparekassens beholdning af fastforrentet udlån.

Opgørelsen af kreditspændrisikoen udviser et beløb på 5.450 t.kr. mod 6.027 t.kr. Reduceringen kan henføres til ændring af varigheden i Sparekassens obligationsbeholdning.

Sparekassens ramme for kreditspændrisiko udgør 5.800 t.kr. Da rammen er højere end det aktuelle beløb, er det rammen som skal belastes under markedsrisiko.

### **Operationelle risici**

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomisk tab som følge af uhensigtsmæssige 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. Finanstilsynet har i forbindelse med deres inspektion udstedt et påbud om at Sparekassen skal afsætte 1 procent i tillæg under operationelle risiko. Sparekassen har efterlevet påbuddet og afsat 9.296 t.kr i tillæg.

### **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 søjle 1, jvf. § 124, stk. 2, nr. 1 i Lov om Finansiell virksomhed, samt eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

Finanstilsynet har ikke over for Sparekassen fastsat et individuelt solvenskrav.

### **Kapitalbevarings- og kontracykliske buffere**

I 2016 blev kapitalbevaringsbufferen indfaset med 0,625 procent. I 2017 og 2018 blev der lagt yderligere 0,625 procent på kravet så alt. 2018 var bufferen på 1,875 procent. I 2019 er kapitalbevaringsbufferen helt indfaset så den udgør 2,50 procent.

Dertil kommer eventuel fremtidig positiv værdi af den kontracykliske buffer. I CRR forordningen er der indført et krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der sættes i kraft i perioder med ekstraordinært udlånsvækst i samfundet. Hensigten er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med høj vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder. I Danmark fastsættes satsen af Det Systemiske Risikoråd under Erhvervsministeriet. Det Systemiske Risikoråd har i september 2018 meddelt at den kontracykliske buffer forøges med 0,5 procent, gældende fra september 2019.

Kravet er efterfølgende 0,5 procent gældende fra marts 2019, og fra september 2019 er kravet 1,00 procent.

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

**Solvensoverdækning efter kapitalbevaring- og kontracykliske buffer ultimo juni 2019**

<b>Solvens</b>	<b>19,57 %</b>
<b>Individuelt solvensbehov</b>	<b>13,89 %</b>
<b>Overdækning før kapitalbevaringsbuffer / kontracykliske buffer</b>	<b>5,68 %</b>
<b>Kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>2,50 %</b>
<b>Kontracykliske kapitalbuffer (konjunktur)</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Overdækning efter indfasning af kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>2,68 %</b>