

Sparekassen Bredebro

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

Solvensbehovsrapport

pr 30.juni 2022



Dit lokale pengeinstitut i Tønder Kommune

● Sparekassen Bredebro ● Skærbæk Sparekasse ● Tønder Sparekasse ● Sparekassen Toftlund

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:

Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelsen:

Preben Linnet	- formand
Niels Johannesen	- næstformand
Lars Rytter	
Søren Clausen	
Luise Duhn Sextus	
Gert Christiansen	
Niels C. Høyer	- formand for revisionsudvalget
Ulla Arnum	- medarbejderrepræsentant
Jens L. Møller	- medarbejderrepræsentant

Revision:

Ernst & Young, EY
Godkendt Revisionspartnerselskab, Aabenraa

Tilknyttede virksomheder:

Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro

Opgørelse af solvensbehov for Sparekassen Bredebro pr. 30.06 2022

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 minimumskravet 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)		
+ 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	70.075	8,00
Kreditrisici	25.284	2,89
Markedsrisici	5.801	0,66
Operationelle risici	1.752	0,20
Øvrige forhold	0	0,00
Tillæg som følge af lovbestemt lov	0	0,00
Intern opgjort solvensbehov	102.912	11,75
Kapitalbevarings- /konjunkturudlignings- -buffer i 2021	21.898	2,50
NEP Krav	29.169	3,33
I alt	153.979	17,58

Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

Kapitalgrundlag	241.579 t.kr
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	102.912 t.kr
Solvensprocent	27,58 %
Intern opgjort solvensbehov	11,75 %
Solvensoverdækning	15,83 %
- Kapitalbevaringsbuffer	2,50 %
- Konjunkturudligningsbuffer (kontracykliske)	0,00 %
- NEP Krav	3,33 %
Overdækning efter kapitalbevaringsbuffer/konjunkturudligningsbuffer/NEP krav	10,00 %

Solvensbehov og solvensoverdækning

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 15,83 pct. point ud fra et internt opgjort solvensbehov på 11,75 pct. Det interne opgjorte solvensbehov udgjorde ultimo december 2021 12,34 pct. Overdækningen på 15,83 pct. er før fradrag af kapitalbevarings- og konjunkturudligningsbuffer på i alt 2,50 pct.

Den faktiske solvensprocent er på 27,58 pct. mod 28,70 pct. ultimo december 2021.

Reduceringen kan henføres til at overskuddet for halvåret ikke er indregnet i solvensprocenten, samt at beholdningen af sektoraktier er forøget i forbindelse med den årlige omfordeling. Garantkapitalen har fortsat den positive udvikling fra 2021 og udgør ultimo juni 76.485 t.kr. En vækst på 5 pct. siden ultimo 2021. Derudover kan det nævnes at de vægtede aktiver udgør 875,9 mio. kr. mod 846,6 mio. kr. ult. 2021.

Solvensoverdækningen på 10,0 procent efter bufferkrav/NEP-krav og det anses for at være tilfredsstillende og ruster Sparekassen til fremtidens krav.

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 25.284 t.kr mod 29.210 t.kr. ult. 2021. Reduceringen skyldes bl.a. en forbedring af de større erhvervseksponeringer.

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). Derudover skal pengeinstitutter 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 2022 afsætter Sparekassen 1 t.kr. hvilket kan henføres til Sparekassens beholdning af fastforrentet udlån.

Opgørelsen af kreditspændrisikoen udviser et beløb på 4.753 t.kr. mod 5.007 t.kr. Beløbet vedrører Sparekassens obligationsbeholdning. Kreditspændrisikoen har været faldende i løbet af det første halve år af 2022. Udviklingen på obligationsmarkedet har i 1 halvår været negativ, hvilket har betydet at Sparekassen har været belastet af negative kursreguleringer på obligationsbeholdning

Sparekassens ramme for kreditspændrisiko udgør 5.800 t.kr, som belaster solvensbehovsopgørelsen ultimo juni 2022.

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. Finanstilsynet har i forbindelse med deres inspektion udstedt et påbud om at Sparekassen skal afsætte 1 procent i tillæg under operationelle risiko. Tillægget blev ult. juni 2020 reduceret til 0,2 pct. som følge af en positiv kreditrapport/gennemgang som Sparekassen fik udarbejdet i samarbejde med Sparekassens revisor. I 2022 har procenten været uændret på 0,2 pct. af de vægtede poster på området.

Sparekassen afsætter ultimo juni 2022 1.752 t.kr.

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 ult. 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 af flere omgange forhøjet bufferen med 0,5 pct. Ult. 2019 var bufferen på 1,0 pct. På baggrund af coronakrisen har myndighederne i Q1 2020 besluttet sig for at nulstille bufferen og slette de fremtidige forhøjelser.

I løbet af 2021 varslede Det Systemiske Råd 2 gange en forhøjelse på 1 % gældende fra 30.09 2022 til 1 % og 31.12 2022 til 2 %.

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 2022

Solvens	27,58%
Individuelt solvensbehov	11,75 %
Overdækning før kapitalbevaringsbuffer / kontracykliske buffer	15,83 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,50 %
Kontracykliske kapitalbuffer (konjunktur)	0,00 %
NEP krav	3,33 %
Overdækning efter indfasning af kapitalbevaringsbuffer	10,00 %