

Solvensbehovsrapport

31.12 2024

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



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	
Luse Duhn Sextus	
Allan T. Andersen	
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. 31.12 2024

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 på 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	93.994	8,00
Kreditrisici	14.759	1,26
Markedsrisici	3.003	0,25
Operationelle risici	2.350	0,20
Øvrige forhold	0	0,00
Tillæg som følge af lovbestemt lov	0	0,00
Intern opgjort solvensbehov	114.106	9,71
Kapitalbevaringsbuffer 2024	29.373	2,50
Konjunkturudlignings- buffer 2024	29.373	2,50
Systemisk buffer ejendomsselskaber	1.791	0,15
NEP tillæg 2024	62.271	5,30
I alt	236.915	20,16

Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

Kapitalgrundlag	336.954 t.kr
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	114.106 t.kr
Solvensprocent	28,68 %
Intern opgjort solvensbehov	9,71 %
Solvensoverdækning	18,97 %
- Kapitalbevaringsbuffer	2,50 %
- Konjunkturudligningsbuffer (kontracykliske)	2,50 %
- Systemisk buffer mod ejendomsselskaber	0,15 %
- NEP Krav	5,30 %
Overdækning efter kapitalbevaringsbuffer/konjunkturudligningsbuffer og NEP tillæg	8,52 %

Solvensbehov og solvensoverdækning

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 18,97 pct. point ud fra et internt opgjort solvensbehov på 9,71 pct. Det interne opgjorte solvensbehov udgjorde ultimo december 2023

10,71 pct. Overdækningen på 18,97 pct. er før fradrag af kapitalbevarings- og konjunkturudligningsbuffer på i alt 5,15 pct.

Den faktiske solvensprocent er på 28,67 pct. mod 28,88 pct. ultimo december 2023.

Solvensprocenten er marginalt lavere end ultimo 2023. Årets resultat på 44 mio. kr. er indregnet i kapitalgrundlaget, som herefter udgør 336 mio.kr. Samtidig er de vægtede poster forøget fra 981 mio. kr. til 1.175 mio.kr. Forøgelsen kan henføres til nye kunder, investering i obligationer i 1. halvår 2024 samt at beløbet som afsættes til operationel risiko er forøget med 58 mio.kr. i søjle I. Solvensoverdækningen på 8,52 procent efter bufferkrav/NEP- krav og det anses for at være tilfredsstillende og rustet 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 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. Sparekassen har afsat 14.759 t.kr mod 21.038 t.kr. ultimo 2023. Reduceringen kan henføres til at eksponeringerne i gruppen store kunder med finansielle problemer er reduceret i 2 halvår 2024.

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). 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. Ultimo december 2024 afsætter Sparekassen 3.003 t.kr. mod 3.610 t.kr, hvilket kan henføres til renterisikoen og kreditspændrisikoen på Sparekassens obligationsbeholdning.

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. Ultimo december 2024 er der været afsat 0,2% af de vægtede poster, hvilket betyder at der afsættes 2.350 t.kr. mod 1.962 t.kr. ultimo 2023 i søjle II.

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 ekstraordinær 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 Råd aktiverede den 26. april 2024 den systemiske buffer mod ejendomsselskaber. Bufferen udgør 7 pct. for eksponeringer mod ejendomsselskaber med undtagelse af den del af eksponeringerne, der ligger i belåningsgradsintervallet 0-15 pct.

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 2024

Solvens	28,68%
Individuelt solvensbehov	9,71%
Overdækning før kapitalbevaringsbuffer / kontracykliske buffer	18,97%
Kapitalbevaringsbuffer	2,50 %
Kontracykliske kapitalbuffer (konjunktur)	2,50 %
Systemisk buffer ejendomsselskaber	0,15%
NEP-krav	5,30 %
Overdækning efter indfasning af kapitalbevaringsbuffer	8,52 %