

SOLVENSBEHOVSRAPPORT 31.12.2013

Sønderhå Hørsted Sparekasses bestyrelse har drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen. 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 tilstrækkelig til at dække sparekassens risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen indgående opgørelsesmetoden for sparekassens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregning af solvensbehovet.

Sønderhå Hørsted Sparekasses ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokal Pengeinstitutter samt Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at sparekassen ved at tage udgangspunkt i modellen samt vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække sparekassens risici.

GENNEMGANG AF MODELLEN:

Opgørelsen af det individuelle solvensbehov bygger på 8+ metoden.

Modellen er udarbejdet med udgangspunkt i Lokale Pengeinstitutters model samt Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Både modellen udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter og tilsynets vejledning bygger på 8+ modellen, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

I efterfølgende tabel er solvensbehovsmodellen skematiseret. Tabellen følger kronologien i tilsynets vejledning men ikke i nummereringen. På de fleste risikoområder opstilles der i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. Disse benchmarks og metoder benyttes ifølge tilsynet i deres opgørelse af solvensbehovet.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer sparekassen om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til sparekassens risici. Det er sparekassens vurdering at de benchmarks, som Finanstilsynet opstiller svarer til sparekassens.

Det er bestyrelsens og direktionens vurdering, at den samlede opgørelse af det individuelle solvensbehov ud fra nedenstående metode giver et realistisk resultat i forhold til de samlede eksponeringer og risici som sparekassen har.

Efterfølgende er de enkelte delelementer og beregninger i modellen uddybet.

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	20.533	8,00
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00%
+ 4) Kreditrisici	4.032	1,57%
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	2.987	1,16%
4b) Øvrige kreditrisici	0	0,00%
4c) Koncentrationsrisici på individuelle engagementer	653	0,25%
4d) Koncentrationsrisici på brancher	393	0,15%
+ 5) Markedsrisici, heraf	0	0,00%
5a) Renterisici	0	0,00%
5b) Aktierisici	0	0,00%
5c) Valutarisici	0	0,00%
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	513	0,20%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	407	0,20%
+ 8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	25.079	9,77%
- Heraf til kreditrisici (4)	4.032	1,57%
- Heraf til markedsrisici (5)	0	0,00%
- Heraf til operationelle risici (7)	513	0,20%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6)	0	0,00%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	20.533	8,00%
Risikovægtede poster	256.662	

	1.000 kr.	%
Solvensoverdækning		
Basiskapital/solvens ifølge regnskab	50.917	19,84%
Kapitalbehov/solvensbehov ifølge ovenstående	25.079	9,77%
Solvensmæssig overdækning	25.838	10,07%

1. Søjle I-kravet

Solvensbehovsvejledningen bygger på en 8+ tilgang, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I kravet). De normale risici antages at være dækket af søjle I kravet, hvorfor der alene skal tages stilling til, hvorvidt sparekassen har risici derudover, der nødvendiggør et tillæg

(søjle II-kravet). Derved vil overnormale risici samt andre risici, der ikke er omfattet af søjle I, udløse tillæg til de 8 pct., jf. efterfølgende.

2. Indtjening

Finanstilsynets tilgang er, at et pengeinstituts basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis et pengeinstituts basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende. Pengeinstituttet skal derfor i givet fald tage et tillæg.

Ved opgørelsen af sparekassens basisindtjening er der taget afsæt i de forsigtig opgjorte interne budgettal. Sparekassen finder at denne måde at opgøre basisindtjeningen på ud fra et konservativt synspunkt er den mest korrekte.

Målepunkt	$BI^*) = (\text{Resultat før skat} + \text{Nedskrivninger} - \text{Kursreguleringer} - \text{Resultat af kapitalinteresser}) / (\text{Udlån} + \text{Garantier}) * 100$		
Grænseværdier for institutter i gruppe 2-4	$BI < 0$	$0 < BI < 1$	$BI > 1$
Beregning af tillæg	$(\text{Udlån} + \text{Garantier}) / 100$	$(\text{Udlån} + \text{Garantier}) * (1 - BI) / 100$	Intet tillæg

*) BI er indtjening før nedskrivninger på udlån, kursreguleringer og resultat af kapitalinteresser. Sat i forhold til udlån og garantier.

3. Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt at, en samlet år til år udlånsvækst på 10 pct. og derover, kan påføre pengeinstitutter en overnormal kreditrisiko. Denne overnormale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes særskilt kapital til at dække denne risiko. Sparekassen forudsætter en kontrolleret udlånsvækst de næste 12 måneder. Det er derfor sparekassens forventning at udlånsvæksten de næste 12 måneder kommer til at fordele sig jævnt på alle segmenter.

4. Kreditrisici

Sparekassen laver en opgørelse over kreditrisikoen på sparekassens kunder. Opgørelsen udarbejdes med udgangspunkt i boniteten af sparekassens kunder, og med en risikoberegning der følger Finanstilsynets vejledning.

5. Markedsrisiko

Tager udgangspunkt i at sparekassen påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici.

5.a) Renterisici

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag, der tabes ved en generel rentestigning på gældsinstrumenter såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen. Det forudsættes at en stigning i den aktuelle renterisiko sker indenfor handelsbeholdningen.

Beregning af tillæg til sparekassens solvensbehov beregnes ud fra følgende kriterier:

Målepunkt	Generel renterisiko indenfor handelsbeholdningen		Generel renterisiko udenfor handelsbeholdningen
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-4	Generel renterisiko > 5 %	Generel renterisiko < 5 %	Hele den generelle renterisiko
Beregning af tillæg	(Generel renterisiko – 5 %) * kernekapital efter fradrag *2	Intet tillæg	Generel renterisiko * kernekapital efter fradrag * 2

5.b) Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk, for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen (ekskl. aktier i puljeordninger) og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag.

Tillæggets størrelse beregnes med udgangspunkt i nedenstående tabel:

Målepunkt	Aktiebeholdningsprocenten (aktier i handelsbeholdningen - aktier i puljeordninger + kapitalandele i associerede virksomheder) * 100 % / kernekapital inkl. Hybrid kernekapital efter fradrag		Aktier i anlægsbeholdningen og sektoraktier
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-4	Aktiebeholdnings % > 50 %	Aktiebeholdnings % < 50 %	
Beregning af tillæg	(Aktiebeholdnings % - 50 %) * kernekapital efter fradrag * 40 %	Intet tillæg	Intet tillæg

5.c) Valutarisici

Pengeinstitutterne indberetter op til to nøgletal vedrørende valutarisici:

1. Valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 1 beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af sparekassens position i fremmed valuta.
2. Valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 2 beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til danske kroner. Valutakursindikator 2 udtrykker, at såfremt instituttet ikke ændre valutapositioner i de følgende 10 døgn, så er der 1 procents sandsynlighed for, at sparekassen får et tab større end indikatorens værdi.

Valutakursindikator 2 skal opgøres og indberettes, hvis valutakursindikator 1 udgør mere end 25 % af sparekassens kernekapital efter fradrag.

Tillæggets størrelse beregnes med udgangspunkt i nedenstående tabel:

Målepunkt	Valutakursindikator 1	
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-4	Valutakursindikator 1 > 10 %	Valutakursindikator1 < 10 %
Beregning af tillæg	(Valutakursindikator 1 – 10 %) * kernekapital efter fradrag * 30 %	Intet tillæg

Målepunkt	Valutakursindikator 2	
Grænseværdier for institutter i gruppe 1-2 og institutter i gruppe 3-4 med en valutakursindikator 1 > 25 %	Valutakursindikator 2 > 0,12 %	Valutakursindikator1 < 0,12 %
Beregning af tillæg	(Valutakursindikator 2 - 0,12 %) * kernekapital efter fradrag * 30 %	Intet tillæg

6. Likviditetsrisiko:

Af tilsynets vejledning fremgår det, at et pengeinstitut kan undlade tillæg, hvis det via stresstest kan dokumenteres, at det er muligt at undvære likviditeten fra professionelle aktører, eller det er muligt at benytte andre og billigere fundingmuligheder.

En sådan mulighed har sparekassen valgt at belyse via sparekassens likviditetsoverdækning.

Målepunkt	Indlånsoverskud
Antaget grænseværdi	Likviditetsoverdækning jf. FIL § 152 > 25 %
Beregning af tillæg	Indlån eks. indlån fra professionelle aktører - Udlån < 0 * (ledende markedsrente + 2,5 %)

7. Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder. Sparekassen har valgt at belyse sine operationelle risici ved nedenstående besvarelser, idet en negativ besvarelse vil give et tillæg til solvensbehovet på 0,1 %.

	JA	NEJ
Organisation		
Er instituttets organisation indarbejdet?		
Overholdes regler for virksomhedsstyring f.eks. FIL §71?		
Er der kun mindre grad af afhængighed af nøglepersoner?		
Er der instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder?		
Er der en god indarbejdet kreditstyring?		
Er der en fast og indarbejdet ledelsesrapportering?		
Er der funktionsadskillelse mellem udførelse af opgaver og kontrol af samme?		
Er de fleste rutiner automatiserede?		
Er der stabil/lav personaleomsætning?		

Anvendes kun i mindre grad performancebaserede kompensationsystemer (bonusordninger)?		
IT		
Er instituttets it-organisering indarbejdet?		
Er der kun mindre grad af afhængighed af nøglepersoner på it-området ?		
Er der instrukser og forretningsgange på alle væsentlige områder inden for it?		
Er der en generel god styring af it-sikkerhed og –drift?		
Forretningsmodel		
Er instituttets forretningsmodel fuldt indarbejdet?		
Er instituttets finansielle produkter og tjenesteydelser fuldt implementeret?		
Er der central og kompetent styring af markedsføring af finansielle tjenesteydelser?		
Svarer kompleksiteten af forretningerne til kompleksiteten i andre institutter af samme størrelse?		

8. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

I henhold til Lov om Finansiellvirksomhed er der et antal lovmæssige krav, som påvirker sparekassens solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for sparekassens solvensbehov, hvorfor disse skal tages i betragtning ved solvensbehovs-opgørelsen. Herudover er der også andre lovmæssige krav, der mere indirekte kan sætte en nedre grænse for sparekassens solvensbehov. Til sidstnævnte gruppe hører lovgivningens krav om, at sparekassen ikke må have et engagement med en enkelt kunde, der overstiger 25 procent af basiskapitalen.