

# Individuelt solvensbehov

Opgjort pr. 30. september 2022

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til 2. kvartal 2022.

## Metode

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet), følger sparekassens ICAAP. I ICAAP'en identificeres de risici, som sparekassen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres i henhold til kreditreservationsmodellen (8+ modellen), der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgetter.

Finanstilsynet har udstedt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel bygger på 8+ modellen, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I kravet) med tillæg for risici og forhold, der ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen. I Finanstilsynets vejledning opstilles der endvidere 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.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at ledelsen skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici som ledelsen finder, at sparekassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Danmark en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Ledelsen vurderer derfor minimum hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat. Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg. Dog ses der bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor der allerede er taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten eller hvis væksten er under 10 %.

Det er ledelsens vurdering, at opgørelsen af det nødvendige solvensbehov er tilstrækkelig til at dække sparekassens risici, når der tages udgangspunkt i førnævnte skabelon og vejledning.

## Det individuelle solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag er pr. 30. september 2022 opgjort til 4,2 mia. kr., hvilket er en stigning på 69 mio. kr. i forhold til 2. kv. 2022. Stigningen skyldes primært de stigende markedsrisici, der følger af sparekassens beslutning ultimo juni 2022 om fremover at placere en del af overskudslikviditeten i obligationer, der holdes til udløb.

De samlede risikovægtede eksponeringer falder i forhold til 2. kv. 2022 med 1,3 mia. kr. til i alt 40,8 mia. kr. Dette fald skyldes primært faldet i volumen af garantier afledt af det meget høje aktivitetsniveau på realkreditområdet i 2. kvartal 2022. Det opgjorte solvensbehov i procent udgør 10,38 og dermed en mindre stigning i forhold til opgørelsen pr. 2. kvartal 2022, som udviste et solvensbehov på 9,90 %.

## Solvensbehovet opdelt på risikoområder ultimo september 2022

	Solvensbehov pr. 30. september 2022	Sparekassen Danmark	
		1.000 kr.	%
	<b>Risikovægtede eksponeringer (udgangspunkt for beregningen)</b>	<b>40.827.528</b>	
	1) Søjle I kravet (8% af de samlede risikovægtede eksponeringer)	3.266.202	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	251.271	0,62
+	5) Markedsrisici	668.451	1,64
+	6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+	7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	50.000	0,12
+	8) Gearing (Kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+	9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+	10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
	<b>Total = Kapitalbehov / solvensbehov</b>	<b>4.235.924</b>	<b>10,38</b>
	- Heraf til kreditrisici (4)	251.271	0,62
	- Heraf til markedsrisici (5)	668.451	1,64
	- Heraf til operationelle risici (7)	50.000	0,12
	- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00
	- Heraf søjle I krav + tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	3.266.202	8,00

## Kapitalmæssig overdækning

Den opgjorte NEP-procent pr. 30. september 2022 udgør 22,38%.

Den kapitalmæssige overdækning er uændret i forhold til ultimo 2. kvartal 2022 og udgør 5,08 procentpoint. Såfremt resultatet pr. 30. september 2022 indregnes i kapitaldækningsopgørelsen, udgør den kapitalmæssige friværdi 5,7 procentpoint.

	30.09.2022		30.06.2022	
	1.000 kr.	% af RWA	1.000 kr.	% af RWA
<b>Risikovægtede eksponeringer (RWA)</b>	<b>40.827.528</b>	<b>100,0%</b>	<b>42.084.791</b>	<b>100,0%</b>
Egentlig kernekapital	8.440.298	20,67%	8.301.566	19,73%
Hybrid kernekapital	293.261	0,72%	292.107	0,69%
NEP-instrumenter (Senior Non Preferred udstedelser)	404.979	0,99%	404.839	0,96%
<b>NEP-Grundlag</b>	<b>9.138.538</b>	<b>22,38%</b>	<b>8.998.512</b>	<b>21,38%</b>
NEP-Krav	5.634.199	13,80%	5.807.701	13,80%
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>3.504.339</b>	<b>8,58%</b>	<b>3.190.811</b>	<b>7,58%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	-1.020.688	-2,50%	-1.052.120	-2,50%
Konjunkturudligningsbuffer	-408.275	-1,00%	0	0,00%
<b>Bufferkrav i alt</b>	<b>-1.428.963</b>	<b>-3,50%</b>	<b>-1.052.120</b>	<b>-2,50%</b>
<b>Overdækning efter bufferkrav</b>	<b>2.075.376</b>	<b>5,08%</b>	<b>2.138.691</b>	<b>5,08%</b>
<b>Egentlig Kernekapital (CET1)</b>	<b>8.440.298</b>	<b>20,67%</b>	<b>8.301.566</b>	<b>19,73%</b>
- heraf anvendt til dækning af søjle I krav	-2.972.244	-7,28%	-3.076.398	-7,31%
- heraf anvendt til dækning af søjle II krav	-971.695	-2,38%	-799.853	-1,90%
- heraf anvendt til dækning af bufferkrav	-1.428.963	-3,50%	-1.052.120	-2,50%
- heraf anvendt til dækning af NEP-tillæg	-992.020	-2,43%	-1.234.504	-2,93%
<b>Overskydende egentlig kernekapital (CET1)</b>	<b>2.075.376</b>	<b>5,08%</b>	<b>2.138.691</b>	<b>5,08%</b>