

# Individuelt solvensbehov

Opgjort pr. 31. marts 2023

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til 4. kvartal 2022, bortset fra anvendelse af nye anvisninger fra Finanstilsynet, som pengeinstitutterne kan lægge til grund til sikring af tilstrækkelig kapitalbelastning af obligationer målt til amortiseret kostpris, jf. nærmere nedenfor under kommentering af det individuelle solvensbehov.

## 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 efter den såkaldte 8+ model, 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 risiko-områder, 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. 31. marts 2023 opgjort til 3,9 mia. kr.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag var pr. 31. december 2022 tidligere opgjort til 4,1 mia. kr., men da Finanstilsynet – via Lokale Pengeinstitutter i maj 2023 - har meddelt nye anvisninger, som pengeinstitutterne kan lægge til grund til sikring af tilstrækkelig kapitalbelastning af obligationer målt til amortiseret kostpris, har sparekassen genberegnet det tilstrækkelige kapitalgrundlag pr. 31. december 2022 ud fra de nye anvisninger, hvilket betyder en reduktion af det tilstrækkelige kapitalgrundlag med 154 mio. kr. til 3,9 mia. kr. ultimo 2022. Sparekassen har i juni 2023 foretaget genindberetninger pr. 31. december 2022 til Finanstilsynet.

De nye anvisninger indebærer en lempeligere tilgang end fuld kapitalmæssig afdækning af en negativ afvigelse mellem den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien af en given obligationsbeholdning, der måles til amortiseret kostpris. I henhold til anvisningerne skal der foretages to beregninger, hvorefter tillægget kan opgøres. Med sparekassens nuværende likvide midler til dagsværdi, indlånssammensætning, kernekapital, beholdning af obligationer målt til amortiseret kostpris samt den negative afvigelse til dagsværdi viser beregningerne, at sparekassen ikke skal foretage et tillæg til solvensbehovet, hverken pr. 31. december 2022 eller pr. 31. marts 2023.

Sparekassens samlede risikovægtede eksponeringer er i 1. kvartal 2023 reduceret med 650 mio. kr., hvilket medfører en reduktion på 52 mio. kr. (8 %) af det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Dertil kommer mindre reduktioner i tillæg for kreditrisici på 10 mio. kr. og øvrige markedsrisici på 1 mio. kr.

Når det tilstrækkelige kapitalgrundlag på 3,9 mia. kr. måles i forhold til de samlede risikovægtede eksponeringer på 38,7 mia. kr., betyder det, at det individuelle solvensbehov kan opgøres til 10,04 % mod det korrigerede individuelle solvensbehov på 10,03 % ultimo 2022.

Det individuelle solvensbehov er pr. 31. marts 2023 opgjort jf. nedenstående:

### Solvensbehovet opdelt på risikoområder ultimo marts 2023

	Solvensbehov pr. 31. marts 2023	Sparekassen Danmark	
		1.000 kr.	%
	<b>Risikovægtede eksponeringer (udgangspunkt for beregningen)</b>	<b>38.677.620</b>	
	1) Søjle I kravet (8% af de samlede risikovægtede eksponeringer)	3.094.210	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	262.360	0,67
+	5) Markedsrisici	500.324	1,29
+	6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+	7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	25.000	0,06
+	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>3.881.894</b>	<b>10,04</b>
	- Heraf til kreditrisici (4)	262.360	0,67
	- Heraf til markedsrisici (5)	500.324	1,29
	- Heraf til operationelle risici (7)	25.000	0,06
	- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00
	- Heraf søjle I krav + tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	3.094.210	8,00

## Kapitalmæssig overdækning

Den opgjorte NEP-procent pr. 31. marts 2023 udgør 24,28%.

Den kapitalmæssige overdækning efter buffere falder med 2,39 procentpoint i forhold til ultimo 4. kvartal 2022 og udgør 3,78 procentpoint. Faldet skyldes en kombination af stigning i NEP-kravet på 1,7 procentpoint til 15,5% og øget konjunkturudligningsbuffer med 0,5 procentpoint. Såfremt resultatet pr. 31. marts 2023 indregnes i kapitaldækningsopgørelsen, udgør den kapitalmæssige overdækning 4,64 procentpoint efter bufferkrav.

	31.03.2023		31.12.2022	
	1.000 kr.	% af RWA	1.000 kr.	% af RWA
<b>Risikovægtede eksponeringer (RWA)</b>	<b>38.677.620</b>	<b>100,0%</b>	<b>39.328.067</b>	<b>100,0%</b>
Egentlig kernekapital	8.723.021	22,55%	8.957.188	22,78%
Hybrid kernekapital	291.206	0,75%	290.064	0,74%
NEP-instrumenter (Senior Non Preferred udstedelser)	375.261	0,97%	375.120	0,95%
<b>NEP-Grundlag</b>	<b>9.389.488</b>	<b>24,28%</b>	<b>9.622.372</b>	<b>24,47%</b>
NEP-Krav	5.995.031	15,50%	5.427.273	13,80%
<b>Overdækning før bufferkrav</b>	<b>3.394.457</b>	<b>8,78%</b>	<b>4.195.099</b>	<b>10,67%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	-966.941	-2,50%	-983.202	-2,50%
Konjunkturudligningsbuffer	-966.941	-2,50%	-786.561	-2,00%
<b>Bufferkrav i alt</b>	<b>-1.933.881</b>	<b>-5,00%</b>	<b>-1.769.763</b>	<b>-4,50%</b>
<b>Overdækning efter bufferkrav</b>	<b>1.460.576</b>	<b>3,78%</b>	<b>2.425.336</b>	<b>6,17%</b>
<b>Egentlig Kernekapital (CET1)</b>	<b>8.723.021</b>	<b>22,55%</b>	<b>8.957.188</b>	<b>22,78%</b>
- heraf anvendt til dækning af søjle I krav	-2.804.127	-7,25%	-2.855.218	-7,26%
- heraf anvendt til dækning af søjle II krav	-789.023	-2,04%	-951.739	-2,42%
- heraf anvendt til dækning af bufferkrav	-1.933.881	-5,00%	-1.769.763	-4,50%
- heraf anvendt til dækning af NEP-tillæg	-1.735.413	-4,49%	-955.133	-2,43%
<b>Overskydende egentlig kernekapital (CET1)</b>	<b>1.460.576</b>	<b>3,78%</b>	<b>2.425.336</b>	<b>6,17%</b>