



SPAREKASSEN

Vendsyssel

Individuelt solvensbehov pr. 30.09.2020

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov er uændret i forhold til 2. kvartal. 2020.

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 koncernen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Vendsyssel 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.

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 2020 opgjort til 2,0 mia. kr., hvilket er en stigning på 18,6 mio. kr. i forhold til 2. kv. 2020.

Den samlede risikovægtede eksponering stiger i forhold til 2. kv. 2020 med 356,5 mio. kr. til i alt 19,6 mia. kr. Denne stigning skyldes primært, stigning i udlån og garantier i perioden. Det opgjorte solvensbehov i procent udgør 10,18 og er dermed faldet med 0,09 procentpoint i forhold til 2. kv. 2020.

Solvensbehovet opdelt på risikoområder ultimo september 2020

Solvensbehov pr. 30. september 2020		Sparekassen Vendsyssel	
		1.000 kr.	%
Vægtede poster (udgangspunkt for beregningen)		19.629.912	
1) Søjle I kravet (8% af de samlede risikovægtede eksponeringer)		1.570.393	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, heraf		
	4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	97.372	0,50
	4b) Øvrige kreditrisici, herunder landbrug > 1 % af kapitalgrundlaget	121.668	0,62
	4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	27.502	0,14
	4d) Koncentrationsrisiko på brancher	52.453	0,27
+	5) Markedsrisici, heraf		
	5a) Renterisici (generel renterisiko + kreditspændrisiko)	103.679	0,53
	5b) Aktierisici	0	0,00
	5c) Valutarisici	0	0,00
+	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	0,13
+	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
Total = Kapitalbehov / solvensbehov		1.998.067	10,18
	- Heraf til kreditrisici (4)	298.995	1,53
	- Heraf til markedsrisici (5)	103.679	0,53
	- Heraf til operationelle risici (7)	25.000	0,13
	- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00
	- Heraf søjle I krav + tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	1.570.393	8,00

Kapitalmæssig overdækning

Den opgjorte kapitalprocent pr. 30. september 2020 udgør 22,16%.

COVID-19 pandemien har også medført at institutter som anvender den dynamiske overgangsordning vedr. IFRS9 har fået en udvidet mulighed for indregning af COVID-19 relaterede nedskrivninger i kapitalgrundlaget. Sparekassen har anvendt denne udvide mulighed.

Konjunkturudligningsbufferen er som følge af Covid-19 krisen den 12. marts 2020 blevet frigivet, hvilket reducerer det samlede NEP kapitalkrav med ca. 1,5 procentpoint pr. 30. september 2020.

Samlet set er den kapitalmæssige overdækning på niveau med ultimo 2. kvartal 2020. Såfremt resultatet pr. 30. september 2020 indregnes i kapitaldækningsopgørelsen, udgør den solvensmæssige friværdi 9,2 procentpoint.

	30.09.2020		30.06.2020	
	1.000 kr.	% af RWA	1.000 kr.	% af RWA
Risikovægtede eksponeringer (RWA)	19.629.912	100,0%	19.273.437	100,0%
Kapitalgrundlag	4.349.382	22,16%	4.271.659	22,16%
Solvensbehov	1.998.067	10,18%	1.979.450	10,27%
Solvensmæssig friværdi før bufferkrav	2.351.315	11,98%	2.292.209	11,89%
Kapitalbevaringsbuffer	490.748	2,500%	481.836	2,500%
Konjunkturudligningsbuffer	0	0,000%	0	0,000%
Bufferkrav i alt	490.748	2,500%	481.836	2,500%
Solvensmæssig friværdi efter bufferkrav, og før fradrag af evt. overskydende kapital	1.860.567	9,48%	1.810.373	9,39%
NEP-tillæg	368.061	1,875%	361.377	1,875%
Solvensmæssig friværdi, før fradrag af evt. overskydende kapital	1.492.507	7,60%	1.448.996	7,52%
Efterstillet (Tier2) kapital	374.353	1,91%	374.214	1,94%
Egentlig Kernekapital (CET1)	3.778.519	19,25%	3.701.193	19,20%
- heraf anvendt til dækning af søjle I krav	-999.530	-5,09%	-971.409	-5,04%
- heraf anvendt til dækning af søjle II krav	-427.674	-2,18%	-437.575	-2,27%
- heraf anvendt til dækning af bufferkrav	-490.748	-2,50%	-481.836	-2,50%
- heraf anvendt til dækning af NEP-tillæg	-368.061	-1,88%	-361.377	-1,88%
Overskydende egentlig kernekapital (CET1)	1.492.507	7,60%	1.448.996	7,52%

Sparekassens målsætning er, at overdækningen på den egentlige kernekapital (CET1) til enhver tid skal udgøre minimum 3 procentpoint ved fuldt indfasede buffere, som i 2020 maksimalt kan udgøre 5 procentpoint. I 2020 udgør bufferkravet i alt 2,5 procentpoint, idet den institutspecifikke konjunkturudligningsbuffer er frigivet og dermed udgør 0,0 procentpoint i forhold til det maksimale 2,5 procentpoint.