



Risikorapport

2011



Sparekassen Vendsyssel
Østergade 15
DK-9760 Vrå
CVR. nr.: 64806815
Tlf.: +45 82 22 90 00
Fax.: +45 82 22 95 94
mail@sparv.dk
www.sparv.dk



SPAREKASSEN
Vendsyssel

www.sparv.dk

Indledning	4
6. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier	5
7. Kommentering af sparekassens solvensbehov	5
Kreditrisici	5
Markedsrisici	6
Operationelle risici	7
Øvrige forhold	8
8. Lovbestemte krav	8
9. Solvensprocent og basiskapital	9
10. Solvensmæssig målsætning og internt opgjort solvensbehov	9

Risikorapport vedr. opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov pr. 30.06.2011

Indledning

I henhold til kapitalbekendtgørelsens bilag 20 skal sparekassen offentliggøre oplysninger omkring finansielle risici og politikker til styring af disse. Sparekassen anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Punkterne i denne risikorapport svarer til punkterne i Finanstilsynets bilag 20 til kapitaldækningsbekendtgørelsen. Fra og med offentliggørelsen af sparekassens årsrapport for 2009 skal der samtidig offentliggøres oplysninger om det individuelle solvensbehov. Disse oplysninger vil blive offentliggjort halvårligt i forbindelse med offentliggørelse af halvårs- og årsrapporter (punkt 6 – 10). De øvrige oplysninger vedr. kapitaldækning samt solvensbehovsprocesser mv. (punkt 1 – 5 samt punkt 11 – 23) offentliggøres årligt sammen med årsrapporten.

Af hensyn til sammenlignelighed til risikorapporten der offentliggøres årligt benævnes punkterne i denne reducerede risikorapport med punkt 6-10. Sparekassen vurderer, at en årlig offentliggørelse af den samlede rapport er tilstrækkelig, men behovet for offentliggørelsen bliver vurderet løbende tilsvarende behovet for ændringer i det individuelle solvensbehov mv. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig, set i forhold til risikoeksponeringen.

Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret. Alle beløb er i 1.000 kr.

1-5. Offentliggøres kun pr. årsultimo

6. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier

Den nødvendige basiskapital og opgjorte solvensbehov pr. 30. juni 2010 kan specificeres således:

Risikoområde	Tilstrækkelig Basiskapital (1.000 kr.)	Individuel solvensbehov i pct.	Procentmæssig andel af det samlede internt opgjorte solvensbehov
Kreditrisici	771.956	8,74	80,0
Markedsrisici	186.295	2,11	19,3
Operationelle risici	129.883	1,47	13,5
Øvrige risici	-123.427	-1,40	-12,8
Individuelt kapital- / solvensbehov	964.707	10,92	100,0

7. Kommentering af sparekassens solvensbehov

I punkt 5 i risikorapporten der offentliggøres sammen med årsrapporten vises samtlige punkter der tages stilling til i forbindelse med opgørelse af kapitalbehovet. I nedenstående listes de punkter der har medført et konkret kapitalbehov i opgørelsen pr. 30.06.2011.

Kreditrisici

De største risici som sparekassen er eksponeret overfor er kreditrisici, dvs. risikoen for at sparekassens kunder misligholder deres betalingsforpligtelser, hvorfor den største del af det individuelle solvensbehov stammer herfra. I processen vedr. opgørelsen af solvensbehovet er den største fokus derfor naturligt rettet på dette område. Det samlede kapitalbehov til kreditrisici er skitseret nedenfor, hvoraf det ses, at stresstesten og kapitalreservationen til kunder med finansielle problemer er ca. ligeligt fordelt. Det skal bemærkes, at der i stresstesten af de samlede udlån og garantier korrigeres for udlån til offentlige myndigheder, dvs. kommuner mv. idet risikoen på disse udlån og garantier vurderes at være uden kreditmæssig risiko for sparekassen.

Kreditrisici	Tilstrækkelig Basiskapital (1.000 kr.)	Individuel solvensbehov i pct.	Procentmæssig andel af det samlede kapitalbehov til kreditrisici
Stresstest af de samlede udlån og garantier	387.880	4,39	50,3
Kunder med finansielle problemer	706.053	7,99	91,4
Erhvervsmæssig koncentration	11.127	0,13	1,5
Uudnyttede kreditter	10.188	0,12	1,4
Fradrag for den samlede korrektivkonto	-343.292	-3,89	-44,6
Kapitalbehov til kreditrisici	771.956	8,74	100,0

Markedsrisici

Opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital til dækning af markedsrisici skal dække risikoen for tab som følge af at dagsværdien af de finansielle aktiver og – passiver ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene. I sparekassen er der en stor beholdning af obligationer til amortiseret kostpris, dvs. obligationer der skal beholdes til udløb og derfor er udenfor handelsbeholdningen. Til beregning af stresstesten anvendes en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt vejledningen fra Finanstilsynet. I dette materiale er der under stresstesten af renterisikoen lagt op til en rentestigning på 1,35 procentpoint i handelsbeholdningen og 2,00 % udenfor handelsbeholdningen. I sparekassen har vi valgt at differentiere i forhold til modellen på dette punkt, idet størstedelen af den faktiske renterisiko er placeret udenfor handelsbeholdningen men stammer fra almindelige realkreditobligationer. Der anvendes derfor 1,35 % såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen i sparekassens stresstest på renterisikoen vedr. obligationer. Øvrige poster udenfor handelsbeholdningen med renterisiko (fastforrentede ind- og udlån, udstedte obligationer, efterstillet kapital mv.) stresses med 2,00 %.

Markedsrisici	Tilstrækkelig Basiskapital (1.000 kr.)	Individuel solvensbehov i pct.	Procentmæssig andel af det samlede kapitalbehov til kreditrisici
Obligationer indenfor handelsbeholdningen	6.678	0,08	3,8
Obligationer udenfor handelsbeholdningen	192.982	2,18	103,3
Derivater til afdækning af renterisikoen	- 31.089	- 0,35	- 16,6
Øvrige poster udenfor handelsbeholdningen	- 44.371	- 0,50	- 23,7
Aktier indenfor handelsbeholdningen	16.079	0,18	8,5
Aktier udenfor handelsbeholdningen	44.739	0,51	24,2
Valutarisici	1.277	0,01	0,5
Kapitalbehov til markedsrisici	186.295	2,11	100,0

Operationelle risici

Opgørelsen af kapitalen til operationelle risici skal dække tab som f.eks. u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl, brand, tyveri, besvigelser mv.

Til opgørelsen af den nødvendige kapital til dækning af operationelle risici anvender sparekassen basisindikatormodellen.

Øvrige forhold

Kapitaldækning til øvrige forhold omfatter såvel risici der ikke kan indplaceres i en af ovenstående kategorier samt den indtjening der stammer fra sparekassens primære drift efter stresstest og dermed reducerer det samlede kapitalbehov. Opgørelsen kan specificeres således:

Øvrige forhold	Tilstrækkelig Basiskapital (1.000 kr.)	Individuel solvensbehov i pct.	Procentmæssig andel af det samlede kapitalbehov til øvrige risici
Netto renteindtægter efter stresstest	- 299.585	- 3,40	242,7
Netto gebyrindtægter efter stresstest	- 118.607	- 1,35	96,1
Udgifter til personale og adm. efter stresstest	243.900	2,75	-197,6
Af- og nedskrivninger efter stresstest	43.755	0,50	-35,5
Øvrige driftsposter efter stresstest	- 1.000	0,01	0,8
Kapitalfremskaffelse	1.851	0,02	-1,5
Likviditetsrisici	6.258	0,07	-5,0
Kapitalbehov til øvrige risici	- 123.427	- 1,40	100,0

8. Lovbestemte krav

Der er pr. 30.06.2011 ingen tillæg til solvensbehovet med udgangspunkt i lovbestemte krav.

9. Solvensprocent og basiskapital

De samlede kapitalforhold og solvensmæssige overdækning i sparekassen udgør pr. 30.06.2011 følgende:

Basiskapital	1.613.888
Vægtede poster i alt	8.835.608
Faktisk solvens 30.06.2011, pct.	18,3
Tilstrækkelig basiskapital	964.707
Solvensmæssig overdækning	649.181
Solvensbehov, pct.	10,9
Solvensmæssig overdækning i pct. point	7,4

10. Solvensmæssig målsætning og internt opgjort solvensbehov

I sparekassen er der en intern målsætning om, at den solvensmæssige overdækning altid skal være minimum 5 % point, defineres som den faktiske solvensprocent i forhold til det internt opgjorte solvensbehov. Såfremt det internt opgjorte solvensbehov er beregnet til mindre end 8 % skal den solvensmæssige overdækning udregnes i forhold til det lovmæssige minimumskrav på 8 %.

