

A photograph of two men in an office. The man on the right is wearing glasses and a dark suit jacket over a white shirt. He is looking towards the man on the left, who is also wearing glasses and is holding a stack of papers. The background is a bright, out-of-focus office space with windows. A large white text overlay is centered on the image.

Kapitalbehov 4. kvartal 2017

Risikooplysninger for Sparekassen Sjælland-Fyn koncernen

Redegørelse vedrørende individuelt kapitalbehov og tilstrækkeligt kapitalgrundlag

(pr. 31. december 2017)

Ifølge kapitaldækningsbekendtgørelsen skal Sparekassen offentliggøre oplysninger om opgørelse af det individuelle kapitalbehov og det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

De oplysninger, der skal offentliggøres, fremgår af Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, Bilag 2 pkt. 1-6.

Nedenfor følger oplysningerne omkring opgørelsen af det individuelle kapitalbehov og det tilstrækkelige kapitalgrundlag i Sparekassen Sjælland-Fyn koncernen.

Nærværende rapport er et supplement til rapporten Risikooplysninger til Årsrapport 2017, der udarbejdes én gang årligt i henhold til artikel 431-455 i CRR-forordning nr. 575/2013 af 26. juni.

De artikler fra CRR-forordningen, som denne rapport omfatter, fremgår af de enkelte afsnit.

Begge rapporter offentliggøres på Sparekassens hjemmeside via https://www.spks.dk/om_sparekassen/regnskab

Indholdsfortegnelse

1. Beskrivelse af kapitalbehovsmodellen – CRR, artikel 438, litra a	3
2. Skabelon til opgørelse af kapitalbehov	4
3. Kapitalbehov og overdækninger – CRR, artikel 438, litra b	5
4. Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning	5
5. Beskrivelse af risikoområder	6
6. Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse – CRR, artikel 438, litra c	6
7. Risikovægtede eksponeringer – CRR, artikel 438, litra d	7
8. Risikovægtede poster med markedsrisiko – CRR, artikel 438, litra e, samt artikel 445	7
9. Operationel risiko – CRR, artikel 438, litra f, samt artikel 446	7

1. Beskrivelse af kapitalbehovsmodellen – CRR, artikel 438, litra a

Grundlag

Sparekassens interne proces for vurdering og opgørelse af kapitalbehovet (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.

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. via indførelsen af kontroller, beskrivende forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Bestyrelsens og direktionens arbejde

Sparekassens bestyrelse har, som minimum kvartalsvist, drøftelser omkring fastsættelsen af kapitalbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en opgørelse som Sparekassens direktion har ansvaret for at udfærdige og foretager indstilling af.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på kapitalbehovet, herunder omfang af tillæg for særlige risici og forhold, der nødvendiggør et tillæg i kapitalbehovet. På baggrund af drøftelserne træffer bestyrelsen afgørelse om opgørelsen af Sparekassens kapitalbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække Sparekassens risici, jf. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1 og 2.

Herudover drøfter bestyrelsen minimum én gang om året indgående opgørelsesmetoden for Sparekassens kapitalbehov, herunder hvilke risikoområder, der bør tages i betragtning ved beregningen af kapitalbehovet.

Modellen

Sparekassens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af Sparekassens kapitalbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Foreningen Lokale Pengeinstitutter, samt i Finanstilsynets, "Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og kapitalbehov for pengeinstitutter".

Der er tale om den såkaldte 8+ model, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af risikoeksponeringen.

I det omfang Tilsynet har anbefalet anvendelse af benchmark, er disse lagt til grund for vurderingerne.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et kapitalbehov, der er passende til at dække Sparekassens risici.

I den metode, som Sparekassen anvender til at opgøre kapitalbehovet, foretages der en vurdering af Sparekassens risikoprofil inden for otte risikoområder (indtjening, udlånsvækst, kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operationelle risici, gearingsrisiko og regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter).

2. Skabelon til opgørelse af kapitalbehov

Pkt.	Skabelon benyttet ved opgørelse af solvensbehovet (indregningen og eventuel underopdeling af de enkelte risikoområder)	Beløb (1.000 kr.)	%
1	Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede eksponeringer)		
2	+ Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
3	+ Udlånvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
4	+ Kreditrisici Heraf:		
4a	Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer		
4b	Øvrige kreditrisici		
4c	Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer		
4d	Koncentrationsrisiko på brancher		
5	+ Markedsrisici Heraf:		
5a	Renterisici		
5b	Aktierisici		
5c	Valutarisici		
6	+ Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
7	+ Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover Søjle I)		
8	+ Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
9	+ Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
10	+ Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
	= Kapitalbehov i alt		

Pkt.	Skabelon benyttet ved opgørelse af solvensbehovet (indregningen og eventuel underopdeling af de enkelte risikoområder)	Beløb (1.000 kr.)	%
	Fordeling:		
	Søjle I-kravet (8 %) (Pkt. 1)		
	Kreditrisici (Pkt. 4)		
	Markedsrisici (Pkt. 5)		
	Operationelle risici (Pkt. 7)		
	Øvrige risici (Pkt. 2 + 3 + 6 + 8 + 9)		
	Evt. tillæg som følge af lovbestemte krav (Pkt. 10)		
	Risikovægtede eksponeringer		
	Kapitalgrundlag / kapitalprocent		
	Kapitaloverdækning		

De risikofaktorer, der er taget med i modellen, er efter Sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder lovgivningen kræver, at Sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelsen af kapitalbehovet, samt de risici, som ledelsen finder, at Sparekassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelsen og direktionen vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen en del af den generelle fastlæggelse af kapitalbehovet.

3. Kapitalbehov og overdækninger – CRR, artikel 438, litra b

Opgørelse af kapitalbehov pr. 31.12.2017	Beløb (1.000 kr.)	%
Søjle I-kravet	1.357.869	8,00
+ Indtjening	0	0,00
+ Udlånsvækst	7.581	0,04
+ Kreditrisici	128.290	0,76
+ Markedsrisici	49.646	0,29
+ Likviditetsrisici	0	0,00
+ Operationelle risici	0	0,00
+ Gearing	0	0,00
+ Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+ Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
Kapitalbehov i alt	1.543.386	9,09

4. Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning

Kapitalforhold og kapitalmæssig overdækning pr. 31.12.2017	Beløb (1.000 kr.)
Kapitalgrundlag efter fradrag	2.767.203
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.543.386
Kapitalmæssig overdækning	1.223.817
	%
Kapitalprocent	16,30
Kapitalbehov	9,09
Kapitalmæssig overdækning	7,21
Kapitalkrav (Kapitalbehov inkl. kapitalbevaringsbuffer)*	10,34
Overdækning i forhold til kapitalkrav	5,96

* Kapitalkravet udgøres af Kapitalbehovet inkl. kapitalbevaringsbufferen, der i 2017 udgjorde 1,25 %.

5. Beskrivelse af risikoområder

Primært medtaget såfremt de indgår med tillæg i Sparekassens kapitalbehovsopgørelse.

Kreditrisici (Pkt. 4)

Ud over de risici der er dækket under Søjle I-kravet (8 %), afdækkes yderligere kreditrisici i forhold til kunder med finansielle problemer, øvrige risici og til afdækning af koncentrationer på individuelle engagementer og brancher.

Markedsrisici (Pkt. 5)

Risikoen for tab som følge af ændringer i renter, aktie- og valuta kurser ud over de risici der er dækket under Søjle I-kravet (8 %). Der tages ikke udgangspunkt i de aktuelle risikoeksponeringer, men i de maksimale rammer for risikoeksponering, som bestyrelsen har fastsat i Politik for markedsrisiko.

Øvrige risici:

Indtjening (Pkt. 2)

Såfremt et kreditinstitut har svag indtjening anbefaler Finanstilsynet at afsætte ekstra kapital.

Sparekassen realiserer fornuftig indtjening og budgetterer ligeledes med dette, hvorfor der ikke afsættes kapital til denne risiko.

Udlånvækst (Pkt. 3)

Såfremt et kreditinstitut har en udlånvækst over 10 % anbefaler Finanstilsynet at afsætte ekstra kapital.

Sparekassen realiserer for 2017 en udlånvækst i størrelsesordenen 11,5 % og budgetterer ligeledes med udlånvækst over 10 % i 2018, hvorfor der afsættes kapital til denne risiko.

6. Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse – CRR, artikel 438, litra c

Nedennævnte oversigt udfærdiges da Sparekassen beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til Standardmetoden.

Minimumskapitalkravet er på 8 % for hver eksponeringsklasse:

Risikovægtede poster opgjort for eksponeringsklasser Opgjort pr. 31.12.2017	Risikovægtet eksponering (1.000 kr.)	Minimums- Kapitalkrav (8 %)
Eksponeringer:		
Centralregeringer og centralbanker	0	0
Regionale og lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	48.340	3.867
Selskaber	3.638.182	291.055
Detaleksponeringer	6.354.906	508.392
Sikret ved pant i fast ejendom	915.648	73.252
Ved misligholdelse	1.366.706	109.336
Forbundet med særlig høj risiko	404.952	32.396
I form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	10.000	800
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
I form af andele eller aktier i CIU'ere	309.678	24.774
Aktieeksponeringer	318.025	25.442
Andre poster	797.738	63.819
Eksponeringer i alt	14.164.175	1.133.133

7. Risikovægtede eksponeringer – CRR, artikel 438, litra d

Oplysningsforpligtelsen er alene gældende for institutter der benytter interne modeller (IRB).

8. Risikovægtede poster med markedsrisiko – CRR, artikel 438, litra e, samt artikel 445

Nedenfor vises kapitalgrundlagskravet relateret til markedsrisici:

Risikovægtede poster relateret til markedsrisici Opgjort pr. 31.12.2017 (1.000 kr.)	Eksponering	Kapital- grundlags- krav
Vægtede poster med markedsrisiko:		
Gældsinstrumenter	924.181	73.934
Aktier	38.433	3.075
Kollektive investeringsordninger	52.803	4.224
Valutakursrisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0
Eksponeringer og krav i alt	1.015.417	81.233

9. Operationel risiko – CRR, artikel 438, litra f, samt artikel 446

Sparekassen anvender Basisindikatormetoden til at opgøre kapitalkravet for den operationelle risiko.

Kapitalkravet for den operationelle risiko efter Basisindikatormetoden er pr. 31. december 2017 opgjort til 143 mio. kr. svarende til 8 % af de beregnede risikovægtede poster på 1.787.720 t.kr.

For mere information besøg venligst spks.dk

