

# **Risikooplysninger for Sparekassen Sjælland**

## **Redegørelse vedrørende individuelt solvensbehov og tilstrækkelig basiskapital**

(pr. 30. september 2012)

Opmærksomhedens henledes på, at redegørelsen er opbygget således, at den følger de respektive punkter i bilag 20 til bekendtgørelse om kapitaldækning.

### **Indholdsfortegnelse.**

	<b>Side</b>
Lovgrundlag	2
5 Beskrivelse af solvensbehovsmodel	3
6-9 Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier, kommentering af Solvensbehovet, lovbestemte krav, solvensprocent og basiskapital	6
10 Internt opgjort solvensbehov	8

Der gøres ligeledes opmærksom på, at sparekassen har udarbejdet to redegørelser vedrørende risikooplysninger. Den ene vedrører øvrige risikooplysninger, medens den anden vedrører tilstrækkelig basiskapital og det individuelle solvensbehov (nærværende redegørelse).

## **Lovgrundlag.**

Ifølge kapitaldækningsbekendtgørelsen skal sparekassen offentliggøre oplysninger om opgørelse af det individuelle solvensbehov og den tilstrækkelige basiskapital. De oplysninger der skal offentliggøres fremgår af kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 pkt. 5-10.

Nedenfor følger oplysningerne omkring opgørelsen af det individuelle solvensbehov og den tilstrækkelige basiskapital i Sparekassen Sjælland.

## Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.v. pkt. 5.

*Vedrørende punkt 5, litra a.*

Sparekassen Sjællands bestyrelse har som minimum kvartalsvis drøftelse omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en opgørelse som sparekassens direktion har ansvaret for at udfærdige.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække sparekassens risici, jf. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for sparekassens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

*Vedrørende punkt 5, litra b.*

Sparekassens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”. Det er ledelsens vurdering, at sparekassen ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække sparekassens risici.

I den metode, som Sparekassen Sjælland anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest ”stresses” de enkelte regnskabsposter (i henhold til senest udarbejdede budget) via en række variable.

Ud fra sparekassens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter” fastsættes det hvilke risici, Sparekassen Sjælland bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer, der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstest et forsøg på at udsætte Sparekassen Sjællands regnskabstal for en række negative begivenheder, for derved at se hvorledes sparekassen reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen nedenfor

*Sparekassen Sjællands stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet.*

Kapital til dækning af kreditrisici.	Nedskrivninger på udlån m.v.: 3,69% af de samlede udlån og garantier.  Kassekreditter 0,74/0,37% af uudnyttet maksimum.
Kapital til dækning af markedsrisici.	Aktiekursfald: 30%, dog kun med 15% på aktier i sektorselskaber.  Renteændring på: 1,35% på handelsbeholdningen og 2,0% udenfor handelsbeholdningen. Samtidig forskydning i den korte rente (under 1 år) på 0,7 procentpoint i en retning og forskydning i den lange rente (over 1 år) på 0,7 procentpoint i modsat retning. Forskydningen skal være til ugunst for sparekassen. *)  Valutarisiko: For euro: valutaindikator 1 * 2,25%. For andre valutaer: valutaindikator 1 * 12%.  Risiko på afledte finansielle instrumenter: 8% af den positive markedsværdi.
Kapital til dækning af øvrige forhold.	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12% Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17% Egne ejendomme: 18%

\*) Ud fra et ledelsesmæssigt skøn er renterisikoen for fastforrentede indlån udenfor handelsbeholdningen kun indregnet med 1,35%

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Sparekassen Sjælland som minimum skal holde en kapital, der kan dække det resultat, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at sparekassen kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Sparekassen Sjælland har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

*Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet.*

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici.	<u>Herunder:</u>  Kunder med finansielle problemer. Store engagementer. Erhvervsmæssig koncentration. Geografisk koncentration. Koncentration af sikkerheder.
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici.	
Kapital til dækning af operationelle risici.	

Kapital til dækning af øvrige forhold.

Herunder:

Strategiske risici.  
Omdømmerisici.  
Risici i relation til pengeinstituttets størrelse.  
Ejendomsrisici.  
Koncernrisici.  
Kapitalfremskaffelse.  
Likviditetsrisici.  
Afviklingsrisici.  
Andre forhold.

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Sjælland en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

**Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier, kommentering af solvensbehovet, lovbestemte krav, solvensprocent og basiskapital, pkt. 6-9.**

*Sparekassen Sjællands tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov opdelt på risikoområder.*

<b>Risikoområde</b>	<b>Tilstrækkelig basiskapital i 1.000 kr.</b>	<b>Solvensbehovet i %</b>
<b>Kreditrisici</b>	1.458.869	10,30
<b>Markedsrisici</b>	103.520	0,73
<b>Operationelle risici</b>	79.819	0,56
<b>Øvrige risici</b>	-18.118	-0,13
<b>Tillæg som følge af Lovbestemte krav</b>	0	0,00
<b>I alt</b>	1.624.090	11,46

*Sparekassen Sjællands kapitalforhold / solvensmæssige overdækning.*

<b>Basiskapital efter fradrag</b>	2.515.984 tkr
<b>Tilstrækkelig basiskapital</b>	1.624.090 tkr.
<b>Solvensmæssig overdækning</b>	891.894 tkr.
<b>Solvensprocent</b>	17,76%
<b>Solvensbehov</b>	11,46%
<b>Solvensmæssig overdækning</b>	6,30%

### Solvensbehov og solvensoverdækning.

Sparekassen Sjælland har opgjort solvensoverdækningen til 6,30 pct.-point ud fra et solvensbehov på 11,46% og en faktisk solvensprocent på 17,76%. Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende, og den er med til at skabe et solidt fundament for sparekassens fortsatte drift og udvikling.

### Kreditrisici.

Kreditrisikoen er sparekassens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Sparekassen har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den største del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstest samt til kunder med finansielle problemer.

### Markedsrisici.

Den afsatte kapital til markedsrisiko vedrører aktierisikoen, renterisikoen samt mindre beløb vedrørende valutarisikoen og modpartsrisikoen vedrørende afledte finansielle instrumenter.

### Operationelle risici.

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

### Øvrige forhold.

Øvrige forhold indeholder som et fradrag sparekassens indtjening før kursreguleringer og nedskrivninger m.v. efter at den er stresset i stresstesten. Derudover er der under kategorien ”øvrige forhold” afsat kapital til et prisfald på egne ejendomme, budgetteret vækst, samt risici ved virksomhedsovertagelse.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensmodel (under pkt. 5, litra b) for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

### **Internt opgjort solvensbehov, pkt. 10.**

Sparekassen Sjællands solvensbehov fastsættes ikke af et lovmæssigt krav, hvorfor det internt opgjorte solvensbehov er lig det indberettede.