

# **Risikooplysninger for Sparekassen Sjælland**

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

(pr. 31. marts 2013)

### ***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***

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 omfang af tillæg for særlige risici og forhold, der nødvendiggør et tillæg i solvensbehovet.

På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen 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 der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Sparekassens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets seneste udstedelse af ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”. Der er tale om den såkaldte 8+ model, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster. I det omfang Tilsynet har anbefalet anvendelse af benchmark, er disse benchmarks lagt til grund for vores vurderinger.

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, foretages der en vurdering af sparekassens risikoprofil inden for seks risikoområder (indtjening, udlånsvækst, kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og likviditetsrisiko).

### ***Indtjening:***

Benchmark fra Tilsynet anbefaler institutter med en indtjening på mindre end 1 pct. af udlån og garantier at afsætte ekstra kapital.

Sparekassens indtjening før nedskrivninger, kursreguleringer og resultat af kapitalinteresser sat i forhold til udlån og garantier er væsentligt over 1 pct. Indtjeningen de forudgående år er desuden høj og uden store udsving. Selv et fald på 50 pct. i indtjeningen og en samtidig stigning i både udlån og garantier på 10 pct., medfører ikke at indtjeningen falder til 1 pct. eller derunder. Der afsættes derfor ikke et tillæg vedrørende indtjeningen.

### ***Udlånsvækst:***

Benchmark anbefaler institutter med en forventet udlånsvækst over 10 pct. at afsætte ekstra kapital.

Korrigeret for købet af den sunde del af Max Bank har Sparekassen siden 2010 løbende oplevet et fald i udlånet. De kommende år forventes udlånsvæksten ligeledes at være begrænset, og den vurderes ikke at overstige 10 pct. årligt. Det vurderes derfor, at der ikke er behov for tillæg for vækst i udlånet.

Det vurderes ligeledes, at der ikke er behov for yderligere tillæg på grund af høj vækst indenfor nye geografiske områder, specielle geografiske områder, brancher eller tilsvarende.

### ***Kreditrisiko:***

Kreditrisici for store kunder med finansielle problemer:

For større kunder med finansielle problemer vurderer sparekassen det forsigtigt skønnede tab. Kunder med finansielle problemer omfatter kunder i de af tilsynets fastsatte bonitetskategorier 1 og 2C. Større kunder er kunder, der udgør mere end 2 pct. af sparekassens basiskapital.

Det forsigtigt skønnede tab er det nettotab, som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større engagementer med kunder med finansielle problemer skal afvikles p.g.a. misligholdelse. Afvikling af eventuelle sikkerheder forudsættes at skulle ske inden for 6 måneder.

Pr. 31. marts er det skønnede tab for store kunder med finansielle problemer opgjort til 555,6 mio. kroner, hvilket er tillagt i opgørelsen af den tilstrækkelig basiskapital.

Øvrige kreditrisici:

Der er foretaget en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 pct. af basiskapitalen), som ikke er tilstrækkelig dækket af de afsatte 8 pct.

Sparekassen har en stor portefølje af Totalkreditlån, hvor en stor del af porteføljen kan henføres til ejendomme beliggende i de områder af Sjælland, der har været hårdest ramt af prisfald. Det er vores vurdering, at denne portefølje udgør en forhøjet risiko, hvorfor der afsættes et tillæg på 30 mio. kr.

Derudover har sparekassen en stor portefølje af større ejendomsengagementer, hvor der knytter sig en vis usikkerhed til vurderingen af sikkerhedernes værdi, og dermed den beregnede risiko i engagementerne. På baggrund heraf afsættes et tillæg på 70 mio. kr.

Sparekassen har også under øvrige risici vurderet om en rentestigning, der medfører øgede rentetilskrivninger på variabelt forrentede lån og reducerede sikkerhedsværdier, vil medføre behov for et tillæg. Vores vurdering er, at dette scenarie ikke vil kræve et tillæg til den allerede afsatte kapital.

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer:

Benchmark tilsiger institutter, hvor de 20 største engagementer udgør mere end 4 pct. af den samlede engagementsmasse at afsætte ekstra kapital.

Sparekassen anvender metoden hvor de 20 største engagementer holdes op imod den samlede engagementsmasse. Såfremt andelen af de 20 største engagementer udgør mere end 4 pct. tages der som udgangspunkt et tillæg. I 2013 vægtes tillægget med 50 pct. og fra 2014 indregnes tillægget med 100 pct.

Pr. 31. marts afsættes et tillæg på 13,2 mio. kroner.

Koncentrationsrisiko på brancher:

Vejledningen fra Tilsynet anbefaler anvendelse af Herfindahl Hirschman indekset.

Til vurdering af koncentrationsrisikoen på brancher anvendes Herfindahl Hirschman indekset (HHI). Metoden kan give et tillæg, hvis andelen af engagementer i en branche overstiger 20 pct. af den samlede engagementsmasse. I 2013 vægtes tillægget med 50 pct. og fra 2014 indregnes tillægget med 100 pct.

Sparekassen afsætter et tillæg på 23,7 mio. kroner.

### ***Markedsrisiko:***

Renterisici:

Benchmark fra Tilsynet tilsiger tillæg, såfremt der er positioner indenfor handelsbeholdningen større end 5 pct. af kernekapitalen efter fradrag. Der beregnes også tillæg for renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

I beregningen af renterisici tages der ikke udgangspunkt i de aktuelle positioner. Men i at sparekassen påtager sig de maksimale risici indenfor de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici jf. FIL §70.

Tillæggene beregnes ud fra en rentestigning eller et rentefald på 2 pct.-point.

Der afsættes herefter 73,5 mio. kroner i tillæg.

Aktierisici:

Benchmark tilsiger institutter med en aktiebeholdning større end 50 pct. af kernekapitalen efter fradrag af afsætte ekstra kapital. Aktiebeholdningen opgøres eksklusiv sektoraktier.

Sparekassens aktiebeholdning eksklusiv sektoraktier er langt under 50 pct. af kernekapitalen efter fradrag, hvorfor der ikke afsættes noget tillæg.

Valutarisici:

Med udgangspunkt i tilsynets vejledning omkring valutaindikator 1 og valutaindikator 2 beregnes her ikke noget tillæg. Da vi har relativt lave grænser for valutaindikator 1 og valutaindikator 2 ligger generelt under 0,1.

#### ***Likviditetsrisiko:***

Sparekassen har et indlånsoverskud eksklusiv professionelle aktører på 1,4 mia. kroner. Hvorfor et tillæg ikke skønnes nødvendigt.

#### ***Operationel risiko:***

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

I Finanstilsynets vejledning er opstillet en række punkter omkring opbygningen af organisationen, samt en række punkter der kan forøge de operationelle risici.

På baggrund heraf vurderes der ikke, at være behov for afsættelse af yderligere kapital.

#### ***Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav:***

Der skønnes ikke at være behov for tillæg under dette punkt.

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.

*Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov pr. 31. marts 2013.*

	<b>1.000 kr.</b>	<b>Pct.</b>
Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	1.005.730	8,00
Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		0,00
Kreditrisici	692.495	5,51
Heraf:		
Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	555.636	4,42
Øvrig kreditrisici	100.000	0,80
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	13.204	0,11
Koncentrationsrisiko på brancher	23.656	0,19
Markedsrisici	73.462	0,58
Heraf:		
Renterisici	73.462	0,58
Aktierisici	0	0,00
Valutarisici	0	0,00
Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00
Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
<b>Kapitalbehov/solvensbehov i alt</b>	<b>1.771.687</b>	<b>14,09</b>
Heraf:		
Kreditrisici	692.495	5,51
Markedsrisici	73.462	0,58
Operationelle risici	0	0,00
Øvrige risici	0	0,00
Tillæg som følge af lovbestemte krav	1.005.730	8,00
Risikovægtede poster	12.571.627	

*Sparekassen Sjællands kapitalforhold / solvensmæssige overdækning.*

<b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>2.502.099 tkr</b>
<b>Tilstrækkelig basiskapital</b>	<b>1.771.687 tkr.</b>
<b>Solvensmæssig overdækning</b>	<b>730.412 tkr.</b>
<b>Solvensprocent</b>	<b>19,90 %</b>
<b>Solvensbehov</b>	<b>14,09 %</b>
<b>Solvensmæssig overdækning</b>	<b>5,81 %</b>

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 5,81 pct.-point ud fra et solvensbehov på 14,09 pct. og en faktisk solvensprocent på 19,90 pct. Solvensoverdækningen anses som tilfredsstillende.