

# Tillæg til Risikorapport 2019

## Individuelt solvensbehov

Pr. 30. september 2020



**SPAREKASSEN  
KRONJYLLAND**

#påvej

## Indhold

Indhold.....	1
Indledning.....	2
Individuelt solvensbehov.....	2
Opgørelse af risici.....	2
Kreditrisici.....	3
Markedsrisici.....	3
Likviditetsrisici.....	3
Operationelle risici.....	4
Øvrige risici.....	4
Gearing.....	4
Andre risici.....	4
Tillæg som følge af coronakrisen.....	4
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov.....	5
Overdækning i forhold til lovkravet.....	5

## Indledning

Dette er et tillæg til Sparekassen Kronjyllands Risikorapport 2019 omhandlende Sparekassens individuelle solvensbehov for 30. september 2020. Tillægget er et supplement til Risikorapport 2019, der er offentliggjort på <http://www.sparkron.dk/om-sparekassen/regnskab>. Risikorapporten indeholder sammen med Årsrapport 2019 yderligere information om risikostyringen i Sparekassen, herunder beskrivelse af metoder med videre. Tillægget udarbejdes kvartårligt i forbindelse med offentliggørelse af Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov. Oplysningerne i dette tillæg er ikke revideret.

Oplysningsforpligtelserne omfatter Sparekassen Kronjylland koncernen, der består af Sparekassen Kronjylland og dens 100 procent ejede datterselskaber Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S og Krone Kapital III A/S, som er fuldt konsolideret i koncernregnskabet. Derudover ejer Sparekassen 50 procent af Krone Kapital A/S, som er pro rata konsolideret i koncernregnskabet.

Sparekassen vurderer, at de offentliggjorte oplysninger er hensigtsmæssige set i forhold til den samlede risiko.

## Individuelt solvensbehov

Sparekassen Kronjyllands bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelse af det individuelle solvensbehov. Drøftelserne tager udgangspunkt i en opgørelse, som Sparekassens direktion har ansvaret for at udfærdige.

Sparekassens ledelse tager ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov udgangspunkt i en individuel vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici Sparekassen påtager sig. Til brug for opgørelsen anvendes Finanstilsynets seneste *Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter* af 12. december 2019 samt Lokale Pengeinstitutters notat af 8. januar 2020 om opgørelse af solvensbehovet, der beskriver 8+ metoden.

### Opgørelse af risici

Der er i opgørelsen taget højde for følgende risici:

1. Kreditrisiko
2. Markedsrisiko
3. Likviditet
4. Operationel risiko
5. Indtjening
6. Vækst
7. Gearing
8. Andre risici

## **Kreditrisici**

Kreditrisiko er risikoen for, at Sparekassen lider tab som følge af, at en udlånskunde eller en anden modpart misligholder sine forpligtigelser overfor Sparekassen. Under risikoområdet "kreditrisici" medregnes endvidere kreditrisikokoncentrationen. Risici ved utilstrækkelig kontrol og styring af kreditrisici opgøres under området "operationelle risici".

Sparekassen har enkelte store eksponeringer over 2 procent af kapitalgrundlaget, der udviser svaghedstegn, og der er taget et tillæg til solvensbehovet på disse eksponeringer.

Herudover viser Sparekassens analyser, at der kan være en forhøjet risiko på enkelte kunder med variabelt forrentede lån, kunder med valutalån samt kunder i særligt risikofyldte geografiske områder. Der er derfor taget et tillæg på den øvrige kreditrisiko for alle 3 områder.

Sparekassen har, som følge af coronakrisen, øget nedskrivningerne væsentligt, og på baggrund af modelsimuleringer, reserverer Sparekassen yderligere 30 mio. kroner, som et ledelsesmæssigt skøn over risiko for tab i særligt risikofyldte brancher.

Da Sparekassens 20 største kunder udgør mere end 4 procent af den samlede eksponeringsmasse, tages der også et tillæg for koncentration på individuelle eksponeringer.

Dette giver tilsammen et tillæg til solvensbehovet på 203 mio. kroner, svarende til 0,9 procent af risikoeksponeringerne.

## **Markedsrisici**

Sparekassens risiko på aktier og renterisikoen i handelsbeholdningen vurderes at være tilstrækkeligt dækket af den kapital, der er afsat i solvensbehovet.

Jævnfør Finanstilsynets vejledning skal der tages et tillæg for den højeste renterisiko udenfor handelsbeholdningen i løbet af de seneste 12 måneder. Renterisikoen belyses ved hjælp af følgende rentescenarier: parallelle renteskift, rentestød og rentevip. Rentescenarierne er basseret på 19 varighedsbånd, i overensstemmelse med EBA's retningslinjer for renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Grundet risikoen for forøgelse af kreditspændet på Sparekassens beholdning af realkreditobligationer, tager Sparekassen et tillæg på baggrund af den maksimale rammeudnyttelse de seneste 12 måneder for kreditspændrisikoen.

Dette giver, sammen med et lille tillæg for valutarisici, et tillæg til solvensbehovet på 120 mio. kroner, svarende til 0,6 procent af risikoeksponeringerne.

## **Likviditetsrisici**

Likviditetsrisici er overordnet risikoen for, at Sparekassen ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtigelser til tiden. Denne risiko kan særligt opstå for pengeinstitutter med store indlånunderskud. Da Sparekassen 30. september 2020 havde indlånsoverskud, et LCR-nøgletal på 279 procent samt et likviditetspejlemærke på 291 procent (begge på koncernniveau), tages der ikke noget tillæg til solvensbehovet for likviditetsrisici.

### **Operationelle risici**

I henhold til *Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov* skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end den anvendte basisindikator metode, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af solvensbehovet. Sparekassen vurderer, at Sparekassens operationelle risici pr. 30. september 2020 er dækket af Søjle I-kravet. Derfor tages der ikke noget tillæg til solvensbehovet for operationelle risici.

### **Øvrige risici**

Sparekassens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Som følge af coronakrisen, har Sparekassen valgt at tage et ekstra tillæg til solvensbehovet.

Jævnfør Finanstilsynets vejledning er en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 procent og derover en udlånsvækst, der kan påføre instituttet en overnormal kreditrisiko, og som der derfor skal afsættes yderligere kapital i solvensbehovet til at dække. Sparekassen har pr. 30. september 2020, og de seneste 12 måneder, haft en udlånsvækst under 10 procent. Sparekassen har derfor valgt ikke at tage et tillæg til solvensbehovet for udlånsvækst.

Dette giver samlet et tillæg til solvensbehovet på 47 mio. kroner, svarende til 0,2 procent af risikoeksponeringerne.

### **Gearing**

Gearingsgraden afspejler Sparekassens uvægtede eksponering i forhold til kernekapitalen. Sparekassens gearingsgrad på 10,6 procent, vurderer Sparekassen, ikke er overdreven og giver derfor ikke anledning til et tillæg til solvensbehovet.

Sparekassen har fastsat interne grænser samt en intern målsætning for gearingsgraden.

### **Andre risici**

Sparekassen har intet tillæg til solvensbehovet som følge af lovbestemte krav. Sparekassen har heller ikke tillæg vedrørende regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.

### **Tillæg som følge af coronakrisen**

Sparekassen har pr. 30. september 2020 for 69,7 mio. kroner tillæg som følge af coronakrisen, svarende til 0,3 % af risikoeksponeringerne.

## Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 2.108 mio. kroner pr. 30. september 2020. Risikoeksponeringerne er for samme periode opgjort til 21,7 mia. kroner, og det individuelle solvensbehov er 9,7 procent.

Kategori	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kroner)	Solvensbehov
Kreditrisici	203	0,9%
Markedsrisici	120	0,6%
Likviditetsrisici	0	0,0%
Operationelle risici	0	0,0%
Øvrige risici	47	0,2%
Søjle I krav	1.738	8,0%
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag</b>	<b>2.108</b>	<b>9,7%</b>

### Overdækning i forhold til lovkravet

Den faktiske kapitalprocent på koncernniveau er 30. september 2020 opgjort til 21,0 procent, hvilket svarer til en overdækning på 11,3 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov.

Finanstilsynet har indført en række buffere og tillæg, som skal sikre pengeinstitutterne mod økonomiske stød. Disse buffere reducerer overdækningen med deres aktuelle satser. En af bufferne, er kapitalbevaringsbufferen, som er fuldt indfaset med 2,5 procent. En anden buffer, er den kontracykliske buffer, som blev nulstillet pr. 12. marts 2020 af Erhvervsministeren i forbindelse med coronakrisen. Bufferen er pr. 30. september 2020 fortsat på 0,0 %. Herudover er Sparekassens NEP-tillæg pr. 30. september 2020 på 1,8 procent og indfases løbende frem mod 2023.

Den aktuelle overdækning efter indregning af buffere er 8,8 procentpoint, og 7,5 procentpoint efter indregning af NEP-tillæg og NEP-instrumenter.

Kapital og solvens	Koncern
Kapitalgrundlag (mio. kroner)	4.557
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kroner)	2.108
Overdækning (mio. kroner)	2.449
Kapitalprocent	21,0%
Individuelle solvensbehov	9,7%
Overdækning ift. individuelt solvensbehov (procentpoint)	11,3%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0%
Overdækning efter buffere (procentpoint)	8,8%

  

NEP-tillæg	Koncern
NEP-tillæg	1,8%
Overdækning efter NEP-tillæg (procentpoint)	7,5%