

Tillæg til Risikorapport 2020

Individuelt solvensbehov

Pr. 31. marts 2021



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 Risikoreport 2020 omhandlende Sparekassens individuelle solvensbehov for 31. marts 2021. Tillægget er et supplement til Risikoreport 2020, der er offentliggjort på <http://www.sparkron.dk/om-sparekassen/regnskab>. Risikoreporten indeholder sammen med Årsrapport 2020 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 17. december 2020 samt Lokale Pengeinstitutters notat af 7. januar 2021 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, reserveret yderligere 29 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 211 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 baseret 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 118 mio. kroner, svarende til 0,5 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 indlånsunderskud. Da Sparekassen 31. marts 2021 havde indlånsoverskud, et LCR-nøgletal på 236 procent samt et likviditetspejlemærke på 247 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. 31. marts 2021 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 Sparekassens basisindtjening, har Sparekassen taget et 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. 31. marts 2021, 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 9 mio. kroner, svarende til 0,04 procent af risikoeksponeringerne.

Gearing

Gearingsgraden afspejler Sparekassens uvægtede eksponering i forhold til kernekapitalen. Sparekassens gearingsgrad på 10,4 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. 31. marts 2021 for 72 mio. kroner tillæg som følge af coronakrisen, svarende til 0,3 procent af risikoeksponeringerne.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 2.134 mio. kroner pr. 31. marts 2021. Risikoeksponeringerne er for samme periode opgjort til 22,4 mia. kroner, og det individuelle solvensbehov er 9,5 procent.

Kategori	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kroner)	Solvensbehov
Kreditrisici	211	0,9%
Markedsrisici	118	0,5%
Likviditetsrisici	0	0,0%
Operationelle risici	0	0,0%
Øvrige risici	9	0,0%
Søjle I krav	1.796	8,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	2.134	9,5%

Overdækning i forhold til lovkravet

Den faktiske kapitalprocent på koncernniveau er 31. marts 2021 opgjort til 21,0 procent, hvilket svarer til en overdækning på 11,5 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 pr. 31. marts 2021 er på 0,0 procent. Herudover er Sparekassens NEP-tillæg pr. 31. marts 2021 på 1,8 procent og indfases løbende frem mod 2023.

Den aktuelle overdækning efter indregning af buffere er 9,0 procentpoint. Sparekassen har den samme overdækning efter indregning af NEP-tillæg og NEP-instrumenter, da Sparekassens udstedelse af NEP-instrumenter dækker det aktuelle NEP-tillæg.

Kapital og solvens	Koncern
Kapitalgrundlag (mio. kroner)	4.718
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kroner)	2.134
Overdækning (mio. kroner)	2.584
Kapitalprocent	21,0%
Individuelle solvensbehov	9,5%
Overdækning ift. individuelt solvensbehov (procentpoint)	11,5%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0%
Overdækning efter buffere (procentpoint)	9,0%

NEP-tillæg	Koncern
NEP-tillæg	1,8%
Overdækning efter NEP-tillæg (procentpoint)	9,0%