

Tillæg til risikorapport 2015

# Individuelt solvensbehov

Pr. 30. september 2016

## 1. Indledning

Formålet med dette tillæg til Sparekassen Kronjyllands risikoreport 2015 om individuelt solvensbehov er at opfylde oplysningsforpligtelserne i Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt Lov om Finansiell virksomhed (FiL).

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

Tillægget er et supplement til Risikoreport 2015, der er offentliggjort på <http://www.sparkron.dk/om-sparekassen/regnskab>. Risikoreporten indeholder sammen med årsrapport 2015 yderligere information om risikostyring, herunder beskrivelse af metoder m.v.

Tillæg til risikoreporten udarbejdes kvartårligt i forbindelse med offentliggørelse af Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov. Oplysningerne i dette tillæg er ikke revideret.

Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger er hensigtsmæssige set i forhold til den samlede risiko.

## 2. Individuelt solvensbehov

Sparekassen Kronjyllands bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelse af solvensbehovet. 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, som Sparekassen påtager sig. Til brug for opgørelsen anvendes Finanstilsynets seneste vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter samt Lokale Pengeinstitutters notat af 15. december 2015 om opgørelse af solvensbehovet, der beskriver 8+ metoden.

### 2.2 Opgørelse af risici

Der er i opgørelsen taget højde for følgende risici:

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

#### 2.2.1 Indtjening

Det vurderes, at Sparekassens indtjening er robust og tilstrækkelig til at dække tab på udlån og garantier, og der tages derfor ikke noget tillæg til kapitalbehovet for Sparekassens indtjening.

#### 2.2.2 Udlånsvækst

Sparekassen har taget et tillæg til solvensbehovet på 47 mio. kr., som følge af den aktuelle udlånsvækst.

### **2.2.3 Kreditrisici**

Kreditrisiko er risikoen for, at Sparekassen lider tab som følge af, at en udlånskunde eller en anden modpart misligholder sine forpligtelser 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 engagementer over 2 % af kapitalgrundlaget, der udviser svaghedstegn, og der er taget et tillæg til kapitalbehovet på disse engagementer på 27 mio. kr. eller 0,2 % af risikoeksponeringerne.

Sparekassens analyser viser, at der kan være en forhøjet risiko på enkelte kunder med variabelt forrentede lån og kunder med valutalån. Der er derfor taget et tillæg på den øvrige kreditrisiko på 34 mio. kr. eller 0,2 % af risikoeksponeringerne.

Da Sparekassens 20 største kunder udgør mere end 4 % af den samlede engagementsmasse, tages et tillæg for koncentration på individuelle engagementer på 36 mio. kr. eller 0,2 % af risikoeksponeringerne.

### **2.2.4 Markedsrisici**

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

Jævnfør Finanstilsynets vejledning skal der foretages et tillæg på 200 basispunkter af den højeste renterisiko uden for handelsbeholdningen i løbet af de seneste 12 måneder. Grundet det lave renteniveau stresses der for de korte renter maksimalt ned til et renteniveau på -1 %. For de længere løbetider er det tilladt at stresses med et renteniveau svarende til den risikofrie rente i det pågældende varighedspunkt.

Foruden dette opereres der med et såkaldt rentevip. Rentevippet tager højde for, at renterisikoen ikke nødvendigvis parallelforskydes med de 200 basispunkter for både korte og længere løbetider.

Dette giver, sammen med et lille tillæg for valutarisici, et tillæg til kapitalbehovet på 16 mio. kr. eller 0,1 % af risikoeksponeringerne.

### **2.2.5 Likviditetsrisici**

Likviditetsrisici er overordnet risikoen for, at Sparekassen ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden. Denne risiko kan særligt opstå for pengeinstitutter med store indlånsunderskud. Da Sparekassen 30. september 2016 havde indlånsoverskud, en likviditetsoverdækning på 148 % jf. FiL § 152, samt et LCR-nøgletal på 122, tages der ikke noget tillæg til kapitalbehovet for likviditetsrisici.

### **2.2.6 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 u hensigtsmæssige 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. Dette afstedkommer således et tillæg for indtjeningen fra overtagne virksomheder på 7 mio. kr. eller 0,04 % af risikoeksponeringerne.

### **2.2.6 Gearing**

Gearingsgraden afspejler Sparekassens uvægtede eksponering i forhold til kernekapitalen. Sparekassens gearingsgrad på 10,6 %, vurderes ikke at være overdreven og giver derfor ikke anledning til et tillæg til kapitalbehovet.

### 2.2.7 Andre risici

Sparekassen har intet tillæg til solvensbehovet som følge af lovbestemte krav. Sparekassen har heller ikke tillæg vedr. regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter. En detaljeret oversigt af Sparekassens kapitalinstrumenter fremgår af risikoreport 2015.

### 2.3 Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort 30. september 2016

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 1.590 mio. kr. pr. 30. september 2016. Risikoeksponeringerne er for samme periode på 17,8 mia. kr. og det individuelle solvensbehov er 8,9 %.

Kategori	Sparekassen Kronjylland		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	96	0,5%	96	0,5%
Markedsrisici	16	0,1%	16	0,1%
Operationelle risici	7	0,0%	7	0,0%
Øvrige risici	47	0,3%	47	0,3%
Søjle 1 krav	1.426	8,0%	1.423	8,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.592	8,9%	1.590	8,9%

### 2.4 Overdækning i forhold til lovkravet 30. september 2016

Den faktiske solvensprocent på koncernniveau er opgjort til 14,8 % den 30. september, hvilket svarer til en overdækning på 5,9 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov.

I 2016 er to nye buffere trådt i kraft, kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske buffer. Disse buffere reducerer overdækningen med deres aktuelle satser. Satsen for kapitalbevaringsbufferen stiger løbende frem mod 2019 til 2,5 %. Aktuelt er satsen 0,625 %. Den kontracykliske buffer fastsættes kvartalsvist af Erhvervs- og vækstministeren. Satsen er aktuelt 0,0 %, og påvirker derfor ikke overdækningen. Overdækningen efter indregning af buffere bliver således 5,3 procentpoint på koncernniveau.

	Sparekassen Kronjylland	Koncern
Kapitalgrundlag, mio. kr.	2.653	2.638
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, mio. kr.	1.592	1.590
Overdækning, mio. kr.	1.061	1.048
Solvens, %	14,9%	14,8%
Individuelle solvensbehov, %	8,9%	8,9%
Overdækning ift. individuelt solvensbehov, %-point	6,0%	5,9%
Kapitalbevaringsbuffer	0,6%	0,6%
Kontracyklisk buffer	0,0%	0,0%
Overdækning efter buffere, %-point	5,4%	5,3%