

Tillæg til risikorapport 2017

Individuelt solvensbehov

Pr. 30. september 2018

1. Indledning

Formålet med dette tillæg til Sparekassen Kronjyllands risikoreport 2017 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 og Krone Kapital III A/S, og som er fuldt konsolideret i koncernregnskabet. Derudover ejer Sparekassen 50 % af Krone Kapital A/S og det er pro rata konsolideret i koncernregnskabet.

Tillægget er et supplement til Risikoreport 2017, der er offentliggjort på <http://www.sparkron.dk/om-sparekassen/regnskab>. Risikoreporten indeholder sammen med Årsrapport 2017 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 Sparekassen påtager sig. Til brug for opgørelsen anvendes Finanstilsynets seneste vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter samt Lokale Pengeinstitutters notat af 16. januar 2018 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 15 mio. kr., som følge af den forventede 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 10 mio. kr. eller 0,05 % af risikoeksponeringerne.

Sparekassens analyser viser, at der kan være en forhøjet risiko på enkelte kunder med variabelt forrentede lån, kunder med valutalån, samt kunder i særligt risikofyldte brancher. Der er derfor taget et tillæg på den øvrige kreditrisiko på 66 mio. kr. eller 0,3 % af risikoeksponeringerne.

Da Sparekassens 20 største kunder udgør mere end 4 % af den samlede engagementsmasse, tages et tillæg for koncentration på individuelle engagementer på 43 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.

Grundet risikoen for forøgelse af kreditspændet på Sparekassens beholdning af realkreditobligationer, tager Sparekassen et tillæg på baggrund af udregninger i et simpelt stresstest scenarie.

Dette giver, sammen med et lille tillæg for valutarisici, et tillæg til kapitalbehovet på 64 mio. kr. eller 0,3 % 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 indlånunderskud. Da Sparekassen 30. september 2018 havde indlånsoverskud, et LCR-nøgletal på 226, samt en likviditetsoverdækning på 126 % for moder jf. den daværende FiL § 152, 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.

2.2.6 Gearing

Gearingsgraden afspejler Sparekassens uvægtede eksponering i forhold til kernekapitalen. Sparekassens gearingsgrad på 11,1 %, 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. Den 28. september 2018 udstedte Sparekassen yderligere 150 mio. kroner i hybrid kernekapital.

2.3 Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort 30. september 2018

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 1.818 mio. kr. pr. 30. september 2018. Risikoeksponeringerne er for samme periode på 20,2 mia. kr., og det individuelle solvensbehov er 9,0 %.

Kategori	Sparekassen Kronjylland		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	119	0,6%	120	0,6%
Markedsrisici	64	0,3%	64	0,3%
Operationelle risici	0	0,0%	0	0,0%
Øvrige risici	15	0,1%	15	0,1%
Søjle 1 krav	1.646	8,0%	1.620	8,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.844	9,0%	1.818	9,0%

2.4 Overdækning i forhold til lovkravet 30. september 2018

Den faktiske kapitalprocent på koncernniveau er den 30. september opgjort til 18,3 %, hvilket svarer til en overdækning på 9,3 % -point i forhold til det individuelle solvensbehov.

I 2016 trådte to nye buffere i kraft, kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske buffer. Disse buffere reducerer overdækningen med deres aktuelle satser. Satsen for kapitalbevaringsbufferen er aktuelt på 1,9 %, men forøges pr. 1. januar 2019 til 2,5 %, hvor den er fuldt indfaset. Den kontracykliske buffer er aktuelt på 0,0 %, men forøges til 0,5 % pr. 31. marts 2019 og yderligere til 1,0 % pr. 30. september 2019. Ydermere indfases NEP-tillægget pr. 1. januar 2019 med 0,6 % det først år, hvorefter det vil stige med 1,25 % frem mod 2023. Den aktuelle overdækning efter indregning af buffere er 7,4 %-point på koncernniveau.

	Sparekassen Kronjylland	Koncern
Kapitalgrundlag, mio. kr.	3.713	3.708
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, mio. kr.	1.844	1.818
Overdækning, mio. kr.	1.869	1.890
Solvens, %	18,0%	18,3%
Individuelle solvensbehov, %	9,0%	9,0%
Overdækning ift. individuelt solvensbehov, %-point	9,0%	9,3%
Kapitalbevaringsbuffer	1,9%	1,9%
Kontracyklisk buffer	0,0%	0,0%
Overdækning efter buffere, %-point	7,1%	7,4%