

Tillæg til Risikoreport 2018

Individuelt solvensbehov

Pr. 30. september 2019



SPAREKASSEN
KRONJYLLAND

1. Indledning

Formålet med dette tillæg til Sparekassen Kronjyllands Risikoreport 2018 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 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, og det er pro rata konsolideret i koncernregnskabet.

Tillægget er et supplement til Risikoreport 2018, der er offentliggjort på <http://www.sparkron.dk/om-sparekassen/regnskab>. Risikoreporten indeholder sammen med Årsrapport 2018 yderligere information om risikostyring, herunder beskrivelse af metoder medvidere.

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* af 5. december 2018 samt Lokale Pengeinstitutters notat af 9. januar 2019 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

Sparekassens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Sparekassen vurderer, 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 99 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 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 svaghestegn, 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, kunder i særligt risikofyldte geografiske områder samt kunder med særligt risikofyldte sikkerheder. Der er derfor taget et tillæg på den øvrige kreditrisiko.

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 130 mio. kr. eller 0,6 procent af risikoeksponeringerne.

2.2.4 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 på 200 basispunkter af den højeste renterisiko udenfor 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 procent. For de længere løbetider er det tilladt at stresse 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 bestyrelsens instruksgrænse for kreditspændrisikoen.

Dette giver, sammen med et lille tillæg for valutarisici, et tillæg til solvensbehovet på 116 mio. kr. eller 0,5 procent af risikoeksponeringerne.

2.2.5 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 30. september 2019 havde indlånsoverskud, et LCR-nøgletal på 233 procent og et Likviditetspejlemærke på 303 procent, tages der ikke noget tillæg til solvensbehovet 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 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.

2.2.7 Gearing

Gearingsgraden afspejler Sparekassens uvægtede eksponering i forhold til kernekapitalen. Sparekassens gearingsgrad på 11,1 procent, vurderer Sparekassen, ikke er overdreven og giver derfor ikke anledning til et tillæg til solvensbehovet.

2.2.8 Andre risici

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

Den 30. september 2019 udstedte Sparekassen yderligere 150 mio. kroner i hybrid kernekapital. En detaljeret oversigt af Sparekassens andre kapitalinstrumenter fremgår af Risikorapport 2018.

2.3 Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort 30. september 2019

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 2.142 mio. kr. pr. 30. september 2019. Risikoeksponeringerne er for samme periode på 22,5 mia. kr., og det individuelle solvensbehov er 9,5 procent.

Kategori	Sparekassen Kronjylland		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	129	0,6%	130	0,6%
Markedsrisici	116	0,5%	116	0,5%
Operationelle risici	0	0,0%	0	0,0%
Øvrige risici	99	0,4%	99	0,4%
Søjle I krav	1.797	8,0%	1.797	8,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	2.141	9,5%	2.142	9,5%

2.4 Overdækning i forhold til lovkravet 30. september 2019

Den faktiske kapitalprocent på koncernniveau er 30. september 2019 opgjort til 18,8 procent, hvilket svarer til en overdækning på 9,3 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. Kapitalbevaringsbufferen er pr. 1. januar 2019 fuldt indfaset til 2,5 procent. Den kontracykliske buffer er aktuelt på 1,0 procent, men forøges til 1,5 procent pr. 30. juni 2020 og yderligere til 2,0 procent pr. 30. december 2020. NEP-tillægget er for Sparekassen pr. 30. september 2019 på 0,5 procent og indfases løbende frem mod 2023. Den aktuelle overdækning efter indregning af buffere er 5,8 procentpoint på koncernniveau, og 5,3 procentpoint efter indregning af NEP-tillæg.

	Sparekassen Kronjylland	Koncern
Kapitalgrundlag, mio. kr.	4.221	4.214
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, mio. kr.	2.141	2.142
Overdækning, mio. kr.	2.080	2.072
Solvens, %	18,8%	18,8%
Individuelle solvensbehov, %	9,5%	9,5%
Overdækning ift. individuelt solvensbehov, %-point	9,3%	9,3%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	1,0%	1,0%
Overdækning efter buffere, %-point	5,8%	5,8%

	Sparekassen Kronjylland	Koncern
NEP-tillæg	0,5%	0,5%
Overdækning efter NEP-tillæg, %-point	5,3%	5,3%