

Broager Sparekasses

Solvensbehovsrapport halvår 2019

Søjle III - oplysninger

1. Formål og indhold

Formål

Hensigten med nærværende risikorapport er at leve op til søjle III-oplysningsforpligtelserne i CRR-forordningen, hvorefter der skal stilles en række oplysninger om pengeinstitutters risikoprofil og kapitalbehov til rådighed for omverdenen. Formålet er, at omverdenen får et bedre grundlag til at vurdere det enkelte pengeinstitut herunder Broager Sparekasse. Ved halvårsrapporteringen er søjle III-oplysningsforpligtelserne ikke så omfattende som ved helårsrapporteringen. Der rapporteres ved halvåret alene om kapitalgrundlag og kapitalkrav, herunder opgørelse af solvensbehov.

Indhold

Rapporten er inddelt i følgende afsnit:

1. Formål og indhold
2. Kapitalgrundlag
3. Kapitalkrav herunder opgørelse af solvensbehov
4. Bufferkrav

2. Kapitalgrundlag

Broager Sparekasses kapitalgrundlag består af egentlig kernekapital, hybrid kernekapital og supplerende kapital, og opgøres som følger:

Opgørelse af kapitalgrundlag

Kapitalsammensætning	1.000 kr.
Egenkapital ekskl. periodens resultat	210.861
Fradrag:	
Skatteaktiver	-2.125
Forsigtig værdiansættelse	-286
Fradrag for ikke-væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-49.854
Andre fradrag	-1.098
Egentlig kernekapital	157.498
Hybrid kernekapital	20.000
Kernekapital	177.498
Supplerende kapital	19.858
Kapitalgrundlag	197.356

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud og hybrid kernekapital henvises til note 21 og 22 side 27 i 2019 halvårsregnskabet.

3. Kapitalkrav – herunder opgørelse af solvensbehov

Metode til vurdering af, om den interne kapital er tilstrækkelig

Broager Sparekasses metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Broager Sparekasses ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som sparekassen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) er sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som sparekassen påtager sig. Bestyrelsen har kvartårige drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre, at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stress-niveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Broager Sparekasses interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for Broager Sparekasses interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Broager Sparekasse anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Broager Sparekasse på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Broager Sparekasses egen historik.

Opgørelse af den interne kapital (solvensbehovt):

Opgørelse pr. 30.06.2019	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)	86.432	8,00
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	582	0,05
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
+ 4) Kreditrisici, heraf		
• 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	9.322	0,86
• 4b) Øvrig kreditrisici	0	0,00
• 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	2.236	0,21
• 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
+ 5) Markedsrisici, heraf		
• 5a) Renterisici	10	0,00
• 5b) Kreditspændrisici	2.473	0,23
• 5c) Aktierisici	1.509	0,14
• 5c) Valutarisici	0	0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
Total = kapitalbehov/solvensbehov	102.564	9,49
• Heraf til kreditrisici (4)	11.558	1,07
• Heraf til markedsrisici (5)	3.992	0,37
• Heraf til operationelle risici (7)	0	0,00
• Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	582	0,05
• Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	86.432	8,00

Den samlede risikoeksponering	1.080.396	
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	197.356	18,27
Kapitaloverdækning ekskl. bufferkrav (1.000 kr. / procentpoint)	94.792	8,78
Kapitalbevaringsbuffer (1.000 kr. / procentpoint)	27.010	2,50
Kontracyklisk buffer (1.000 kr. / procentpoint)	5.402	0,50
Kapitaloverdækning inkl. bufferkrav (1.000 kr. / procentpoint)	62.380	5,78

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet), samt de risici som ledelsen finder, at sparekassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Broager Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Opgørelse af solvensbehovet på de enkelte risikokategorier

1) Søjle I-kravet

Søjle I-kravet er minimumskapitalkravet på 8 % af de risikovægtede poster, og udgør grundlaget for beregning af solvensbehovet efter 8+ metoden. Søjle I-kravet udgør kr. 86,4 mio.

2) Indtjening

Basisindtjeningen er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Sparekassen har på baggrund af en hård stresstest af basisindtjeningen foretaget tillæg til solvensbehovet på kr. 0,6 mio. til dækning af risiko på volatiliteten i indtjeningen.

3) Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 pct. og derover kan påføre instituttet en over-normal kreditrisiko. Da der budgetteres med en udlånsvækst under 10 %, samt at der i det forgangne år kun har været en udlånsvækst på 0,4 %, foretages der ikke tillæg til solvensbehovet på dette område.

4) Kreditrisici

For sparekassen vil det væsentligste element i solvensbehovet være kreditrisici. Der tages højde for forskellige former for kreditrisici.

4a) Kreditrisici på store kunder: Broager Sparekasses store eksponeringer (over 2 % af kapitalgrundlaget) med svaghedstegn udgør i alt kr. 86,3 mio. Engagementerne er afdækket med sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip for kr. 40,7 mio. Der er nedskrevet for kr. 33,9 mio. og

solvensreserveret 8 % under punkt 1) svarende til kr. 2,4 mio. Tilbage er der kr. 9,3 mio., der solvensreserveres.

4b) Øvrige kreditrisici: Under øvrige kreditrisici er det vurderet, at der ikke er særlige branchekoncentrationer, der kan give problemer. Derudover er øvrige svage eksponeringer gennemgået i forhold til vurdering af, om udløb af afdragsfrihed på realkreditlån m.v. kan give udfordringer. Der solvensreserveres ikke i denne sammenhæng.

4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer: Broager Sparekasses 20 største engagementer udgør 16 % af den samlede udlånsmasse. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres kr. 2,2 mio.

4d) Koncentrationsrisiko på brancher: Broager Sparekasse har generelt en god spredning på forskellige brancher. Ingen brancher udgør mere end 10 % af de samlede udlån og garantier, og fordelingen mellem privat og erhverv er pr. 30.06.2019 64 % til private og 36 % til erhverv. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres der ikke noget i denne sammenhæng.

5) Markedsrisici

5a) Renterisici: Broager Sparekasses solvensreservation til renterisici vedrører renterisici uden for handelsbeholdningen. Der er primært tale om renterisici på aftaleindlån. Renterisici inden for handelsbeholdningen vedrører sparekassens obligationsbeholdning. Sparekassens renterisici inden for handelsbeholdningen er mindre end 4 % af kernekapitalen efter fradrag. Der skal derfor ikke foretages solvensreservation inden for handelsbeholdningen. Solvensreservationen for renterisici uden for handelsbeholdningen beregnes ud fra Finanstilsynets model, og medfører, at sparekassen solvensreserverer t.kr. 10 hertil.

5b) Kreditspændsrisici: Kreditspændsrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. I solvensbehovet skal risikoen for, at kreditspændene ændrer sig til ugunst for sparekassen afdækkes. Kreditspændsrisici på sparekassens obligationsbeholdning medfører et tillæg til solvensbehovet på kr. 2,5 mio.

5c) Aktierisici: Sparekassens aktieeksponeringer i handelsbeholdningen må udgøre 7,5 % af kernekapitalen, og der afsættes et tillæg til solvensbehovet på kr. 1,5 mio.

5d) Valutarisici: Samlet set må sparekassens totale valutapositioner ikke overstige 7,5 % af kernekapitalen efter fradrag. Der laves derfor ikke tillæg til solvensbehovet for valutarisici, idet Finanstilsynets grænseværdi for hvornår der skal gives tillæg til solvensbehovet, er 10 % af kernekapitalen efter fradrag.

6) Likviditetsrisici

Sparekassens likviditetsoverdækning opgjort efter reglerne for LCR udgør 517 %. Da sparekassen har et overskud af likviditet, undlades tillæg til solvensbehovet.

7) Operationelle risici

Ved operationelle risici forstås risikoen for økonomiske tab grundet uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inkl. retslige risici. Såfremt kravet vurderes at være højere end den anvendte basisindikator metode, vil der blive taget højde herfor under sparekassens opgørelse af solvensbehovet. Det er sparekassens vurdering, at de operationelle risici er dækket af søjle I.

8) Gearing

Finanstilsynets grænse for hvornår et pengeinstitut i gruppe 3 skal forholde sig til risikoen for overdreven gearing er en gearingsgrad på under 7 %. Da sparekassens gearingsgrad er på 7 %, foretages der ikke tillæg til solvensbehovet på dette område.

10) Lovbestemte krav

Sparekassen opfylder minimumskravet, og Finanstilsynet har ikke fastsat et højere individuelt solvenskrav for Broager Sparekasse. Der gives derfor ikke tillæg til solvensbehovet som følge af lovbestemt krav.

Opsummering

Broager Sparekasses solvensbehov fastsættes til 9,5 % ekskl. kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og kontracyklisk buffer på 0,5 %.

Opgørelse af de risikovægtede eksponeringer i henhold til minimumskapitalkravet

Broager Sparekasse beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden og skal derfor opgøre minimumskapitalkravet indenfor hver eksponeringsklasse nævnt i CRR artikel 112. Dette fremgår nedenfor.

Minimumskapitalkravet på 8 %	kr.
Eksporeringer mod institutter	3.744.904,48
Eksporeringer mod selskaber	7.958.506,56
Detaleksporeringer	36.878.001,84
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	7.667.047,28
Eksporeringer ved misligholdelse	5.087.724,40
Eksporeringer forbundet med særlig høj risiko	7.631,28
Eksporeringer i form af CIU	2.578,80
Aktieeksporeringer	3.983.857,20
Andre poster	4.143.135,28
Positioner med markedsrisiko	2.968.256,08
Operationel risiko	13.990.053,52
Kapitalkrav i alt	86.431.696,72

4. Bufferkrav

Kapitalbevaringsbuffer

Kapitalbevaringsbufferen er fuldt indfaset i 2019, og udgør 2,5 %.

Kontracyklisk buffer

I lyset af finanskrisen i 2008 og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Broager Sparekasse har alene krediteksponeeringer i Danmark. Den danske kontracykliske buffersats gældende fra 31. marts 2019 udgør 0,5 pct. og forhøjes til 1,0 pct. gældende fra 30. september 2019. Sparekassen reserverer kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.