

Broager Sparekasses

Solvensrapport 1. halvår 2020

Søjle III - oplysninger

1. Indhold

Dette er et tillæg til Broager Sparekasses Risikoreport 2019 omhandlende Sparekassens individuelle solvensbehov pr. 30. juni 2020 er udarbejdet for at opfylde oplysningsforpligtelserne i Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Tillægget er et supplement til Risikoreport 2019, der er offentliggjort på https://www.broagersparekasse.dk/-/media/broagersparekasse/dokumenter/regnskaber/bs_risikoreport_2019.pdf

Risikoreporten indeholder sammen med Årsrapport 2019 yderligere information om risikostyringen i Sparekassen herunder beskrivelse af metoder mv.

Sparekassen vurderer, at de offentliggjorte oplysninger er hensigtsmæssige set i forhold til den samlede risiko.

Rapporten er inddelt i følgende afsnit:

1. Indhold
2. Kapitalkrav herunder opgørelse af solvensbehov
3. Kapitalmæssig overdækning
4. Risikovægtede eksponeringer i henhold til minimumskapitalkravet

2. Kapitalkrav

Opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet)

	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag	239.351	
Samlet risikoeksponering	1.165.228	
1 Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	93.218	8,00
2 Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	2.696	0,23
3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	7.325	0,63
4b Øvrige kreditrisici	0	0,00
4c Koncentrationsrisiko individuelle engagementer	1.941	0,17
4d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	3.894	0,33
5d Kreditspændsrisici	9.399	0,81
5b Aktierisici	0	0,00
5c Valutarisici	0	0,00
6 Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)	0	0,00
7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	5.826	0,50
8 Gearing	0	0,00
9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
10 Eventuelle tillæg som følge af lovkrav	0	0,00
Total = Kapitalbehov/solvensbehov	124.299	10,67
- Heraf til kreditrisici (4)	9.266	0,80
- Heraf til markedsrisici (5)	13.293	1,14
- Heraf til operationelle risici (7)	5.826	0,50
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	2.696	0,23
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	93.218	8,00
Total kapitalbehov / individuel solvensbehov	124.299	10,67

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**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. 93,2 mio.

Indtjening (kapital til dækning som følge af svag indtjening)

2) Såfremt basisindtjening udgør mindre end 1 % af summen af udlån og garantier skal der gives tillæg i solvensbehovet. Basisindtjeningen, der opgøres som resultat før skat excl. kursreguleringer og nedskrivninger på udlån mm., strestestes i forhold til udviklingen de seneste 5 år.

For Broager Sparekasse betyder ovennævnte, at der reserveres kr. 2,7 mio. eller 0,2 % i solvensbehovet som følge af svag indtjening.

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 har en tilbagegang i udlån på 7,8 %, foretages der ikke tillæg til solvensbehovet på dette område.

Kreditrisici

Broager Sparekasses store eksponeringer (over 2 % af kapitalgrundlaget) med svaghedstegn og eksponeringer, der kan komme blive ramt af svaghedstegn i en lavkonjunktur udgør i alt kr. 56,1 mio. Eksponeringerne er afdækket med sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip for kr. 19,7 mio. Der er nedskrevet for kr. 27,7 mio. og solvensreserveret 8 % under punkt 1 svarende til kr. 2,2 mio. Tilbage er der kr. 7,3 mio., der reserveres.

4b) I forbindelse med den igangværende COVID-19 pandemi er det vurderet, om der ikke er behov for yderligere tillæg i solvensbehovet udover de nedskrivninger, i niveau kr. 5,5 mio., der er foretaget over driften i regnskabet som ledelsesmæssige skøn på særlig risikofyldte brancher. Denne vurdering har ikke givet anledning til yderligere tillæg.

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) Broager Sparekasses 20 største eksponeringer udgør 14 % af den samlede udlånsmasse. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres kr. 1,9 mio.

4d) Broager Sparekasse har generelt en god spredning på forskellige brancher. Ingen brancher udgør mere end 10 % af samlede udlån og garantier, og fordelingen mellem privat og erhverv er pr. 30.06.2020 67 % til private og 33 % til erhverv. I henhold til Finanstilsynets vejledning gives der ikke tillæg for branchemæssig koncentration.

Markedsrisici

5a) Broager Sparekasses solvensreservation til renterisici fordeler sig med et tillæg på mio. 2,4 kr. vedrørende renterisici indenfor handelsbeholdningen og mio. 1,5 kr. vedrørende renterisici uden for handelsbeholdningen.

Renterisici inden for handelsbeholdningen vedrører sparekassens obligationsbeholdning. Sparekassens renterisici inden for handelsbeholdningen udgør 30.06.2020 mere end 4 % af kernekapitalen efter fradrag. Der skal derfor i forhold til Finanstilsynets vejledning foretages solvensreservation til renterisiko inden for handelsbeholdningen.

Renterisici uden for handelsbeholdningen er primært renterisici på efterstillede kapitalindskud, herunder hybrid kernekapital samt udstedte obligationer. Solvensreservationen for renterisici uden for handelsbeholdningen.

5b) Herudover gives det tillæg til solvensbehov for kreditspændsrisikoen i obligationsbeholdningen. Kreditspændsrisikoen er risikoen for at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Der solvensreserveres kr. 9,4 mio. til kreditspændsrisici.

5c) Ved beregning af solvensreservation for aktierisiko indenfor handelsbeholdningen, tager Broager Sparekasse udgangspunkt i de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser. Direktionen må investere i danske børsnoterede aktier for 5 % af sparekassens kernekapital, hvilket er grænseværdien i Finanstilsynets vejledning og der skal derfor ikke solvensreserveres til aktierisiko.

5d) Ved beregning af solvensreservation for valutarisiko, tager Broager Sparekasse udgangspunkt i de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser. Valutapositionen må maksimalt udgøre 7,5 % af sparekassens kernekapital, og er dermed under grænseværdien i Finanstilsynets vejledning på 10 % og der skal derfor ikke solvensreserveres til valutarisiko.

Likviditets risici

6) Sparekassens likviditetsoverdækning opgjort efter reglerne for LCR udgør 527 %. Da sparekassen har et overskud af likviditet, undlades tillæg til solvensbehovet.

Operationelle risici

7) I forbindelse med opgørelse af kapitaldækning er de risikovægtede eksponeringer til operationelle risici opgjort til t.kr. 176.874. Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Sparekassen vurderer, at der er behov for tillæg på kr. 5,8 mio. eller 0,5 % af kapitalgrundlaget. Til grund for tillægget har Sparekassen vurderet at udskiftning af nogle medarbejdere det seneste år, har medført visse mangler på bl.a. compliance og risikostyringsområdet.

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 7,6 %, foretages der ikke tillæg til solvensbehovet på dette område.

Lovbestemte krav

Finanstilsynet har ikke over for Sparekassen fastsat et individuelt solvenskrav eller et solvenskrav som følge af påbudte foranstaltninger.

3. Kapitalmæssig overdækning

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 20,5 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,7 %. Forskellen mellem den aktuelle kapitalprocent og solvensbehovet udgør således 30. juni 2020 9,8 %.

Finanstilsynet har indført en række buffere og tillæg, som skal sikre pengeinstitutterne mod økonomiske stød. Disse buffere reducerer overdækningen med deres aktuelle satser. Bufferne udgøres af kapitalbevaringsbufferen, som er fuldt indfaset med 2,5 %-point, mens den kontracykliske buffer, blev nulstillet pr. 12. marts 2020 af erhvervsministeren i forbindelse med COVID-19 pandemien, og denne udgør således pt. 0 %-point. Herudover er Sparekassens NEP-tillæg pr. 30. juni 2020 på 1,3 %-point og indfases løbende frem mod 2023.

Sparekassens kapitalgrundlag er 239.351 t.kr. og det overskydende kapitalgrundlag er således på 85.307 t.kr. efter buffere og NEP-krav på samlet 3,84 %.

Kapital	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 30.06.2020	239.351	20,54
Kapitalbehov	124.299	10,67
Overdækning før bufferkrav	115.052	9,87
Kapitalbevaringsbuffer	29.131	2,50
Kontracyklisk kapitalbuffer	-	0,00
Overdækning efter bufferkrav	85.921	7,37
NEP-kapital / SNP-obligation	15.000	1,29
NEP-tillæg	15.148	1,30
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	85.773	7,36

Sparekassens ledelse anser opgørelsen af de beregnede risici som tilstrækkelige til at opgøre solvensbehovet, og vurderer i øvrigt, at der er afsat tilstrækkelig kapital til afdækning af Sparekassens forretningsmæssige risici.

4. 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, hvilket fremgår nedenfor.

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksp. mod institutter	62.854	5.028
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	53.152	4.252
Eksp. mod detailkunder	442.379	35.391
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	104.812	8.385
Eksp. ved misligholdelse	63.612	5.089
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	266	21
Eksp. mod aktier	57.678	4.614
Andre poster	47.717	3.818
Risikovægtede eksponeringer	832.470	66.598