

Broager Sparekasse

Risikorapport (søjle 3-rapport) 2013

Ved indførelse af Basel II's søjle 3 har pengeinstitutterne fået nye oplysningsforpligtelser fra og med 2007.

Oplysningsforpligtelsen er implementeret via Kapitaldækningsbekendtgørelsens regelsæt, hvorved det enkelte pengeinstitut skal afgive en række oplysninger om pengeinstitutets risici. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 er der opstillet de detaljerede oplysningskrav, som pengeinstituttet skal opfylde i en risikorapport.

Overordnet kan oplysningskravene inddeles i oplysninger vedrørende følgende fem områder:

- Risikostyrings- og risikopolitik
- Basiskapitalen
- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko

Oplysningskravene stilles i 17 overordnede punkter, hvortil der er stillet et antal underpunkter.

1. Målsætninger og risikopolitikker

Virksomheden skal offentliggøre målsætninger og politikker for risikostyring på de enkelte risikokategorier, herunder de risici der er omtalt nedenfor i pkt. 2-17.

Offentliggørelsen skal omfatte:

- a) strategier og procedurer for styring af de pågældende risici,*
- b) strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion eller andre relevante funktioner,*
- c) omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling,*
- d) politikker til risikoafdækning og -reduktion samt strategier, og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet.*

1.1. Risikotyper

Broager Sparekasse er eksponeret over for forskellige risikotyper, som styres på forskellige niveauer i organisationen.

Broager Sparekasse har valgt at opdele sine risici i henhold til risikotyperne:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Operationelle risici
- Likviditets risici
- Forretningsrisici m.m.

Broager Sparekasse har under hver enkelt risikotype oplyst om målsætninger og politikker for risikostyringen, herunder hvordan pengeinstituttet mere detaljeret håndterer sin risikostyring.

1.2. Markedsrisici

Definition

Markedsrisikoen er risiko for tab som følge af, at dagsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene på følgende:

- Renterisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenten
- Valutarisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i valutakurser
- Aktierisiko er risiko for tab som følge af ændringer i aktiekurser

Strategier og procedurer for styring af markedsrisici

Bestyrelsen fastlægger fondspolitikken inden for rammerne af lov om finansiel virksomhed kapitel 11 om midlernes anbringelse og likviditet.

Sparekassens samlede renterisiko må, ved en ændring på 1 % procentpoint i den effektive rente, ikke overstige 5 % af sparekassens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen opgøres efter de i regnskabsbekendtgørelsens opstillede regler.

Direktionen kan, under samtidig hensyntagen til bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital § 31, erhverve obligationer efter følgende retningslinjer:

Børsnoterede danske obligationer til en bogført værdi på højst 300 % af sparekassens basiskapital, og

børsnoterede udenlandske statsobligationer med en rating på mindst AAA samt heraf afledte finansielle instrumenter til en bogført værdi på højst 10 % af sparekassens kernekapital, og

strukturerede obligationer, hvor udsteder har en rating på minimum AA, til en bogført værdi på højst 5 % af sparekassens kernekapital, og

erhvervsobligationer, hvor udsteder mindst har en rating svarende til BBB- eller som har en kapitalvægt i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen på 0,2 eller lavere, til en bogført værdi på højst 5 % af kernekapitalen. Beholdningen af erhvervsobligationer i et enkelt selskab må ikke overstige 5 % af kernekapitalen.

Direktionen har tidligere måtte erhverve omsættelige pantebreve. Sparekassen vil ikke udvide pantebrevsporteføljen. Den bestående portefølje er en afviklingsportefølje, som bliver nedbragt i takt med afvikling og førtidsindfrielse, der hverken købes eller udstedes nye pantebreve.

Direktionen kan, under samtidig hensyntagen til bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital § 31, erhverve aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner efter følgende retningslinjer:

Børsnoterede danske aktier til en bogført værdi på højst 10 % af sparekassens kernekapital, og

børsnoterede udenlandske aktier til en bogført værdi på højst 0 % af sparekassens kernekapital, og

Beholdningen af børsnoterede aktier i et enkelt selskab må i øvrigt ikke overstige 5 % af sparekassens kernekapital efter fradrag.

Strukturen i Broager Sparekasses styring af markedsrisici

Udvikling i markedsrisici følges dagligt, dels via elektronisk børsinformation, og dels via information gennem forretningspartner.

Risikorapportering og –måling

Der rapporteres månedligt til direktion og bestyrelse om kursudvikling og kvartalsvis om renterisiko. I forbindelse med større udsving rapporteres dagligt til direktionen.

Risikoafdækning og – reduktion

Broager Sparekasse anvender ikke særlige metoder / politikker til risikoafdækning og -reduktion på området.

1.3. Kreditrisici

Definition

Kreditpolitikken tager sit udgangspunkt i Broager Sparekasses målsætning og strategiplan, og tilpasses løbende gældende love og bekendtgørelser, herunder henstillinger fra eksterne myndigheder samt de til enhver tid gældende etiske regler.

Kreditpolitikken afstikker de overordnede rammer for sparekassens ansatte, indenfor hvilke der kan ageres kreditmæssigt i relation til sparekassens kunder.

Sparekassen lægger stor vægt på rådgivning af høj kvalitet samt decentral beslutningskompetence, hvorfor de enkelte medarbejdere tildeles individuelle bevillingsgrænser afstemt efter den enkelte medarbejders kvalifikationer og behov.

Kreditpolitikken har overordnet til hensigt at sikre, at der i kreditgivningen sker en nærmere fastlagt afbalancering mellem udlån, indtjening og risiko.

Strategier og procedurer for styring af kreditrisici

Der ønskes gennem sparekassens kreditpolitik en sikring af, at der opnås en passende spredning i sparekassens engagementer. Ligeledes skal kreditpolitikken afspejle en afbalanceret risikoprofil i forhold til sparekassens størrelse.

I konsekvens heraf påtager sparekassen sig kun kreditrisici, når der er udarbejdet en tilfredsstillende risikoanalyse og kreditvurdering. Det vil sige en individuel vurdering af kundeforholdet, hvor der tages hensyn til forretningsomfanget med sparekassen, engagementsstørrelse, sikkerhedsstillelse og risiko, låneformål, kundeforholdets varighed, låntagers indtægts- og formueforhold samt låntagers øvrige relationer til sparekassen. Betinget af et indgående økonomisk indblik i kundekredsen kan der dog undtagelsesvis udvises yderligere risikovillighed.

Strukturen i Broager Sparekasses styring af kreditrisici

Hver månedsultimo eller efter behov gennemgås branchefordelingen for udlån og garantier, og risikoen på de enkelte brancher vurderes i den forbindelse.

Bestyrelsen fastsætter på baggrund heraf, om nødvendigt, hvilke andele de enkelte brancher maksimalt må udgøre af sparekassens samlede udlån og garantier. Broager Sparekasse har dog besluttet, at enkelte brancher maksimalt må udgøre 10 % af det samlede udlån og garantimasse.

Efter bestyrelsens seneste vurdering må udlån til erhverv maksimalt udgøre 50 % af de samlede udlån.

Ligeledes må engagementer, hvor blancoelementet opgjort efter sparekassens sædvanlige opgørelsesprincipper overstiger 10 % af sparekassens basiskapital, ikke forefindes, medmindre særlige omstændigheder taler derfor.

Broager Sparekasses overlevelse må ikke kunne trues af "enkelthændelser" eller enkeltengagementer på udlån, hvorfor der altid skal gennemføres en egentlig kreditvurdering, før der sker udbetaling af lån/kreditter eller etablering af garantier.

Mindst 2 gange om året foretager kunderådgiver en vurdering af egne engagementer. Specielt engagementer, hvorpå der er restance, underkastes en grundig vurdering. For at understøtte denne vurdering er det et krav for alle større erhvervsengagementer, at der løbende indleveres årsregnskab ofte suppleret med budgetter, ved følsomme engagementer tillige perioderegnskab og budgetopfølgning.

Privat

Långivning til private kunder baseres primært på kundens vilje og evne til at tilbagebetale det lånte beløb. Der er generelt et krav om oplysning af låneformål, som dog kan fraviges ved mindre lån og kreditter, eksempelvis private kassekreditter.

Når der er tale om kendte kunder, hvor tilbagebetalingsevnen kan vurderes - eksempelvis via indestående, løbende indbetalinger mv. - stiller sparekassen ikke obligatoriske krav til dokumentation.

Ved dispositioner, som kan forrykke låntagers økonomi væsentligt, for eksempel køb af egen bolig, skal der tillige foreligge en beregning af rådighedsbeløb før endelig stillingtagen. Dette indebærer typisk indlevering af lønsedler, seneste årsopgørelser fra skattevæsenet, budget-/PBS oversigter, forskudsregistrering mv., som kan danne baggrund for denne beregning.

Ved nye og ukendte kunder, samt bestående kunder med en stram økonomi – eksempelvis gentagne refinansieringer af overtræk - er der krav om fuldt indblik i lånsøgers økonomiske situation. Dette vil sige, at såvel kundens rådighedsbeløb som de samlede gældsforpligtelser skal være kendt.

Hvor der er tale om særligt gode kunder, der har dokumenteret tilbagebetalingsevnen på anden vis, kan kravet om indlevering af årsopgørelsen fraviges.

Erhverv

Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber og budgetter samt virksomhedens ledelse, engagementets rentabilitet og kreditrisiko.

Etablering af engagementer med nyetablerede virksomheder stiller andre krav til sparekassens beslutningsgrundlag og dermed informationsniveau. Bevillingen må baseres på en analyse og vurdering af projektet, økonomien og ikke mindst likviditetsudviklingen. Ligeledes skal der ske en vurdering af personens baggrund og evner til at gennemføre projektet.

Ved alle erhvervsengagementer bør der endvidere tilstræbes et rimeligt forhold mellem engagementets størrelse og virksomhedens omsætning og samlede aktivmasse.

Ved kreditgivning til virksomheder, der består af flere økonomiske enheder, skal der stilles krav om indlevering af materiale, der gør det muligt at bedømme de samlede økonomiske forhold.

De enkelte kunder i Broager Sparekasse er primært tilknyttet én medarbejder, som i alle forhold er den, der har størst kendskab til kunden. Hver kundeansvarlig medarbejder har en bevillingsbeføjelse til brug for bevilling, der benyttes under direktionens ansvar. Det er en forudsætning for de tildelte beføjelser, at de anførte bevillingsgrænser til enhver tid praktiseres i overensstemmelse med gældende lovgivning, kreditpolitikken, og under hensyn til de generelle vilkår, der er udstukket gennem priser og betingelser.

Engagementer udenfor filialdirektørernes fastlagte rammer skal altid forelægges den til en hver tid siddende kreditansvarlige i sparekassen til afgørelse.

Risikorapportering og – måling

Der handles under direktionens ansvar, og det er en forudsætning for de tildelte beføjelser, at de anførte bevillingsgrænser til enhver tid praktiseres i overensstemmelse med gældende lovgivning, kreditpolitik og under hensyn til de generelle vilkår, der er udstukket gennem priser og betingelser.

Den enkelte medarbejder gennemgår hver dag overtræk i sin kundeportefølje. De enkelte overtræk vurderes, og som hovedregel kontaktes kunden for at finde en løsning. Såfremt et overtræk overstiger egne bevillingsbeføjelser, omdirigeres overtrækket til nærmeste chef, der kan acceptere overtrækket eller træffe beslutning om de nødvendige foranstaltninger

Vurdering af - og beslutning om nedskrivninger på et engagement skal ske løbende, minimum 4 gange årligt i forbindelse med aflæggelse af kvartals-, halvårs- eller årsregnskabet.

Nedskrivning på udlån og tilgodehavender foretages, hvor en eller flere begivenheder er indtruffet, som har medført en værdiforringelse. Mere konkret skal der vurderes, om der er indtrådt såkaldt objektiv indikation for værdiforringelse (OEI) som følge af en øget kreditrisiko.

Nedskrivninger til imødegåelse af fremtidige tab estimeres dels på grundlag af en individuel gennemgang af engagementer udvalgt efter bestemte kriterier (f.eks. signifikante udlån), og dels ud fra statistisk beregnede sandsynligheder for tab på Broager Sparekasses øvrige engagementer opgjort i relevante grupperinger efter kreditrisiko.

Den enkelte afdeling følger nøje de engagementer, hvorpå der er nedskrevet.

Der må kun ske yderligere kreditgivning til de debitorer, hvorpå der er nedskrevet, mod fuld sikkerhed, eller såfremt de forventede betalingsstrømme fra låntager forventes forbedret. Enhver ændring af et bestående forhold på et nedskrivningsengagement skal altid bevilliges af direktionen.

Der skal mindst én gang om året udarbejdes/revideres handleplaner for de enkelte nedskrivningsengagementer.

Kunderådgiver skal se på mulighederne for at afdække eller reducere udlånet samt registrere holdninger til, hvordan udlånet prisfastsættes.

Bestyrelsen orienteres på hvert bestyrelsesmøde om udviklingen i større overtræk. Alle signifikante udlån gennemgås mindst én gang årligt, dels på kunderådgiverniveau, dels på direktionsniveau og dels på bestyrelsesniveau, hvorved sikres, at alle store engagementers udvikling kendes og sker i overensstemmelse med Broager Sparekasses kreditpolitik.

Alle signifikante udlån gennemgås desuden en gang årligt af sparekassens eksterne revision, hvor revisionen giver deres syn på engagementernes udvikling.

Revisionsgennemgangen gennemgås på direktions- og bestyrelsesniveau, hvorved det yderligere sikres, at udviklingen i alle store engagementer kendes og sker i overensstemmelse med Broager Sparekasses kreditpolitik.

Risikoafdækning og - reduktion

Privat

Lån ydes som nævnt normalt på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne.

Sikkerhedsstillelse kræves til afdækning af risikoen, hvis tilbagebetalingsevnen svigter. Kravet til sikkerhed stiger derfor i takt med lånets størrelse og tidsmæssige horisont. Kravet til sikkerhed afhænger ligeledes af formueforhold. Stor egenkapital og lille gæld kan berettige større blanco lån.

Der bør som hovedregel ved større lån altid ske en afdækning af dødsfaldsrisikoen, eksempelvis via gruppelivsforsikring.

Stilles sikkerheden af en anden privatperson, for eksempel som personlig kaution, er det sparekassens pligt, at kautionisten får de samme oplysninger, som sparekassen har om kundens nuværende og forventede fremtidige økonomi. Kautionisten skal ligeledes gøres opmærksom på de risici, der er forbundet med at påtage sig en sådan forpligtelse.

En forudsætning for at anvende personlig kaution er altid et efter sparekassens opfattelse bæredygtigt projekt.

Særligt gøres opmærksom på, at långivning til privatpersoner mod kaution fra nærtstående familiemedlemmer, eksempelvis forældre, frembyder særlige problemer, hvorfor det skal sikres, at kautionisten til fulde forstår omfanget af sine forpligtelser.

Der modtages kun undtagelsesvist kautioner fra private, og kun såfremt de har en stor økonomisk interesse i forbindelse med låneforholdet, og kun såfremt det vurderes, at kautionisten kan løfte forpligtelsen uden selv at komme i økonomiske problemer.

Det skal som udgangspunkt aldrig være selve kautionen, der er det primære udgangspunkt for långivning, men derimod en formodning om projektets bæredygtighed.

Der henvises i øvrigt til de mellem Finansrådet og Forbrugerrådet aftalte fælles holdninger til regler for privat kaution.

Erhverv

Långivning til erhvervsvirksomheder forudsætter et indgående kendskab til de pågældende virksomheders økonomiske udvikling.

Engagementet skal udvise en tilfredsstillende indtjening og egenkapitalforhold, og den usikkerhed, der som hovedregel er forbundet med at vurdere soliditet og fremtidig indtjeningsevne, afdækkes med traditionel sikkerhedsstillelse.

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre, virksomhedspant og/eller fordringer. Endvidere vil der kunne stilles betryggende sikkerhed i form af pant i betalingsrettigheder samt transport i løbende udbetaling af EU-støtte. For selskaber med begrænset ansvar stilles som hovedregel kaution af aktionær/anpartshaver. Disse krav kan dog fraviges, hvis selskabets kapitalforhold tilsiger det. Herudover kan det være hensigtsmæssigt at opnå pant i selskabets aktier eller anparter.

Såfremt et engagement er afhængig af en enkelt eller enkelte nøglepersoners fremtidige medvirken eller indtjeningsevne, begrænses denne risiko ved deponering af livsforsikringspolice/krydslivsforsikring.

Til overvågning af sikkerheder bliver der løbende registreret udsving i markedsfaktorer, der kan påvirke sikkerhedsværdierne, primært på ejerbolig- og landbrugsområdet.

Lånefinansierede investeringsprodukter

Lånefinansieret investering i finansielle produkter (gearet investering) er kendetegnet ved, at der indgås en finansieringsramme med kunden til brug for køb af børsnoterede aktier, investeringsfondsbeviser børsnoteret i Danmark samt danske Stats- og Realkreditobligationer, eller kontant placering.

Som sikkerhed skal kunden stille sikkerhed på minimum 120 % af det samlede låneengagement. Dvs. at kunden som udgangspunkt skal kunne præstere 20 % af investeringen, enten kontant eller i form af anden sikkerhed.

I investeringskreditten er ligeledes indbygget en Stop-loss klausul, hvorefter kunden, på sparekassens anfordring, er forpligtiget til at stille med yderligere sikkerhed, hvis sikkerhedsværdien falder til under 100 % af investeringskreditens samlede restgæld inkl. renter.

Hvis kunden ikke stiller sikkerhed som anført, betragtes engagementet som misligholdt, og sparekassen er berettiget, men ikke forpligtiget, til uden yderligere varsel at afdække risikoen for yderligere tab.

Det er af stor betydning for sparekassen, at debitor selv er fuldt ud bekendt med risikoen i de ønskede investeringer. Dette skal dokumenteres i hvert enkelt tilfælde i form af egnethedstest jf. reglerne i MiFID bekendtgørelsen.

Det er endvidere af afgørende betydning, at debitor kan dække risikoen uden at komme i økonomiske problemer.

Ved indgåelse af hver enkelt forretning skal det påses, at den er i overensstemmelse med reglerne i MiFID bekendtgørelsen.

1.4. Operationelle risici

Definition

Operationel risiko er risikoen for tab, opstået på grund af

- Utilstrækkelige eller fejlagtige interne procedure og processer
- Menneskelige eller systemmæssige fejl
- Eksterne begivenheder

Strategier og procedurer for styring af operationelle risici

Det er Broager Sparekasses politik, at de operationelle risici begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Der er udarbejdet skriftlige forretningsgange på alle væsentlige områder for at minimere afhængigheden af enkeltpersoner, og for at sikre, at indgåelse af forretninger sker i overensstemmelse med de vedtagne politikker.

Der er herudover udarbejdet nødplaner for it-området og for f.eks. bygningsbrand, der skal begrænse tab ved it-nedbrud og lignende krisesituationer.

Strukturen i Broager Sparekasses styring af operationelle risici

Som følge af Broager Sparekasses størrelse er det ikke muligt at etablere en egentlig risikostyringsfunktion på området.

Risikoafdækning og – reduktion

Broager Sparekasse anvender ikke særlige metoder / politikker til risikoafdækning og -reduktion på området.

1.5. Likviditetsrisici

Definition

Likviditetsrisici er defineret som

- Broager Sparekasse afskæres fra at indgå nye forretninger på grund af manglende finansiering
- Broager Sparekasse bliver i yderste konsekvens ude af stand til at honorere sine forpligtelser på grund af manglende likviditet

Strategier og procedurer for styring af likviditetsrisici

Broager Sparekasses risikoprofil fastsættes ud fra målsætninger om, at der skal være tilstrækkelig likviditet til at dække den organiske vækst, samtidig med at der skal være tilstrækkelige likviditetsreserver til at dække de løbende risici, som Broager Sparekasse agerer under.

Broager Sparekasse har en målsætning om, at likviditetsoverdækningen minimum skal være på 50 % ud over kravet i henhold til Lov om Finansielle Virksomheder.

Til varetagelse af de likviditetsmæssige målsætninger vurderes der løbende muligheder for funding, herunder både utrukne committede og un-committede lines hos samarbejdende pengeinstitutter.

Strukturen i Broager Sparekasses styring af likviditetsrisici

Bestyrelsen fastsætter størrelsen af den ønskede risiko gennem direktionensinstruksen. Direktionen skal løbende sikre, at målene efterleves.

1.6. Forretningsrisici

Definition

Forretningsrisici defineres som risikoen for tab, der opstår i forbindelse med ændringer i eksterne omstændigheder eller begivenheder, som skader Broager Sparekasses image eller indtjening.

Strukturen i Broager Sparekasses styring af forretningsrisici

Direktionen følger løbende de forretningsmæssige risici, og træffer nødvendige beslutninger i den forbindelse.

Risikorapportering og – måling

Rapportering af væsentlige hændelser sker månedligt til bestyrelsen.

2. Konsolidering

Området er ikke aktuelt for Broager Sparekasse.

3. Basiskapital

Virksomheden skal oplyse følgende vedrørende deres basiskapital:

- En oversigt over de væsentligste karakteristika for alle poster i basiskapitalen og de underliggende komponenter.
- Størrelsen af kernekapitalen med separate oplysninger om alle tillæg og fradrag.
- Størrelsen af den supplerende kapital med separate oplysninger om alle tillæg og fradrag.
- Frdrag i kernekapital og supplerende kapital i henhold til § 31 i bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital.
- Størrelsen af basiskapitalen efter fradrag.

Broager Sparekasses basiskapital er opbygget som vist i skemaet nedenfor:

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
Garantkapital	47.911
Overført overskud	83.407
Kernekapital	131.318
Primære fradrag i Kernekapital:	-6.105
Foreslået udbytte	-1.405
Udskudte aktiverede skatteaktiver	-4.700
Kernekapital efter primære fradrag	125.213
Hybrid kernekapital	0
Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	125.213
Andre fradrag	-9.154
Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	116.059
Supplerende kapital	20.422
Medregnet supplerende kapital	20.422
Basiskapital før fradrag	136.481
Frdrag i basiskapital	-9.154
Basiskapital efter fradrag	127.327

Broager Sparekasses basiskapital skal være tilstrækkelig til, at de lovmæssige kapitalkrav overholdes.

Kapitalstyringen skal sikre en effektiv udnyttelse af kapitalanvendelsen i forhold til risikovillighed og forretningsmæssig udvikling.

I forbindelse med fastlæggelse af behovet for basiskapital udsættes kapitalen for stresstest. Formålet med stresstest er at vurdere effekten af ugunstige begivenheder på Broager Sparekasses lovmæssige kapitalkrav, samtidig med at der skal være tilstrækkelig kapital til fremtidig udvikling af Broager Sparekasse.

Bestyrelsen vurderer periodevis mulighederne for at skaffe ansvarlig kapital, enten som garantkapital eller om nødvendigt supplerende ekstern kapital.

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

Virksomheden skal oplyse følgende som opfyldelse af solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital:

- a) En oversigt over virksomhedens metode for vurdering af, hvorvidt dets basiskapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter.
- b) For virksomheder, som benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster, jf. § 9 i bekendtgørelsen, angives 8 % af de risikovægtede eksponeringer for hver af kategorierne angivet i § 9 i bekendtgørelsen.
- c) For virksomheder, der benytter den interne rating-baserede metode for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster, jf. § 19 i bekendtgørelsen, angives 8 % af de risikovægtede eksponeringer
- d) 8 % af de risikovægtede poster med markedsrisiko.
- e) Solvenskrav for operationel risiko beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden, standardindikatormetoden eller den avancerede målemetode.

Rapportering

Vedrørende punkt 4, litra a

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte Broager Sparekasses individuelle solvensbehov. Med udgangspunkt i en ændring af lov om finansiel virksomhed er der indført en ny metode til beregning af solvensbehovet.

Sparekassens model til opgørelse af solvensbehov tager udgangspunkt i Finanstilsynets udsendte "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Modellen 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.

I tabel 1 nedenfor er sparekassens solvensbehovsmodel skematiseret. Tabellen følger kronologien i tilsynets vejledning. På de fleste risikoområder opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder. Disse benchmarks og metoder benyttes i opgørelse af solvensbehovet. Vurdering af, om disse i tilstrækkelig grad tager hensyn til sparekassens risici sker for hvert enkelt punkt.

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)		8
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer		
4b) Øvrig kreditrisici		
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer		

4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Total = kapitalbehov/solvensbehov - Heraf til kreditrisici (4) - Heraf til markedsrisici (5) - Heraf til operationelle risici (7) - Heraf til øvrige risici (2+3+6) - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)		
Risikovægtede poster		

Ud fra Broager Sparekasses konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og "vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" fastsættes der hvilke risici, Broager Sparekasse bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte Broager Sparekasses regnskabstal for en række negative begivenheder – for derved at se, hvorledes sparekassen reagerer i det givne scenarium.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen sammen med benchmarks. Ud fra de benchmarks, som Finanstilsynet har fastsat inden for de enkelte risikoområder, afgøres det hvorvidt Broager Sparekasse skal holde en ekstra kapital ud over lovens minimumskrav på 8 % af de risikovægtede poster.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Broager Sparekasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at pengeinstituttets ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici, som ledelsen finder, at Broager Sparekasse har påtaget sig. Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Broager Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

Pengeinstituttets risikobillede

Kreditrisici:	Markedsrisici
Omfatter risiko for tab som følge af, at modparter misligholder deres betalingsforpligtelser. <u>Herunder risici på følgende områder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration	Omfatter risiko for tab som følge af, at dagsværdien for bankens finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Operationelle risici:	Øvrige forhold:
Omfatter risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl og lignende eller som følge af eksterne begivenheder	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til pengeinstitutters størrelse Risici i forbindelse med kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

Solvensprocent og basiskapital

Pengeinstituttets solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital i 1000 kr.	Solvensbehovet Pct.
Søjle I-kravet	81.564	8,0 Pct.
Kreditrisici	16.128	1,6 Pct.
Markedsrisici	954	0,1 Pct.
Operationelle risici	0	0,0 Pct.
Øvrige forhold	0	0,0 Pct.
Internt opgjort solvensbehov	98.646	9,7 Pct.

Pengeinstituttets overdækning/kapitalforhold

Basiskapital efter fradrag	127.327.072,39 kr.
Tilstrækkelig basiskapital	98.646.000,00 kr.
Solvensprocent	12,5 Pct.
Solvensbehov	9,7 Pct.
Solvensoverdækning	2,8 Pct. point

Kommentarer til opgjort solvensbehov

Solvensbehov og overdækning

Broager Sparekasse har opgjort solvensoverdækningen til 2,8 pct. point ud fra et solvensbehov på 9,7 pct. og en faktisk solvens på 12,5 pct. Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre sparekassens fortsatte drift og medvirke til sparekassens fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er sparekassens største risikoområde, hvortil den største del af solvensbehovet kan henføres. Broager Sparekasse har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital som ligger ud over lovens minimumskrav på 8 % kan henføres til de foretagne stresstest vedrørende kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidste nævnte er afhængig af konjunktursituationen.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på sparekassens fastforrentede obligationsbeholdning, aktierisiko og valutarisiko. Markedsrisikoen opgøres via stresstest.

Operationelle risici

Med operationelle risici menes risiko for tab på grund af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici. Sparekassens operationelle risici vurderes at være dækket af solvensberegningens udgangspunkt på 8 %, hvorfor der ikke gives yderligere tillæg i solvensbehovet for operationelle risici.

Vedrørende punkt 4, litra b

Broager Sparekasse benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster, jf. § 9 i bekendtgørelsen. Nedenfor angives 8 % af de risikovægtede eksponeringer for hver af kategorierne angivet i § 9 i bekendtgørelsen.

<i>Eksponeringskategori</i>	<i>8% af de risikovægtede poster i 1.000 kr.</i>
Centralregeringer eller centralbanker	-
Regionale eller lokale myndigheder	-
Offentlige enheder	-
Multilaterale udviklingsbanker	-
Internationale organisationer	-
Institutter	1.568
Erhvervsvirksomheder	21.089
Detailkunder	35.756
Sikret ved pant i fast ejendom	3.409
Hvorpå der er restance eller overtræk	242
Dækkede obligationer	-
Erhvervsvirksomheder m.v. med kortsigtet kreditvurdering	-
Kollektive investeringsordninger	69
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter	4.485

Vedrørende punkt 4, litra c

Broager Sparekasse benytter ikke den interne rating-baserede metode for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster.

Vedrørende punkt 4, litra d

Nedenfor angives 8 % af de risikovægtede poster med markedsrisiko.

Risikovægtede poster med markedsrisiko	8% af de risikovægtede poster 1.000 kr.
Gældsinstrumenter	1.248
Aktier	386
Kollektive investeringsordninger	-
Valutarisiko	421
Råvarerisiko	-
I alt markedsrisiko	2.055

Vedrørende punkt 4, litra e

Broager Sparekasses solvenskrav for operationel risiko i 2014, beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden, er 24.632 t.kr.

5. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

Broager Sparekasse har påbegyndt anvendelsen af finansielle instrumenter. Sparekassen påtager sig dog ikke risikoen selv, idet man udsteder de finansielle instrumenter via sparekassens samarbejdspartnere.

6. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Virksomheden skal oplyse følgende om kreditrisiko og udvandringsrisiko:

- a) De regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer, samt en beskrivelse af de anvendte metoder til fastansættelse af værdireguleringer og nedskrivninger.
- b) Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion.
- g) For hver betydende branche eller modpartstype anføres den samlede værdi af:
 1. Misligholdte og værdiforringede fordringer, angivet separat,
 2. Værdireguleringer og nedskrivninger, og
 3. De udgiftsførte beløb vedrørende værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden.
- h) Den samlede værdi af henholdsvis misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer, opdelt på betydende geografiske områder.
- i) Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger.

Vedrørende punkt 6, litra a

Som følge af, at Broager Sparekasse følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., henvises der til §§ 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen.

Vedrørende punkt 6, litra b

1000 kr.	Udlån+garanti-debitorer ultimo året	Individuelle nedskrivninger/hensættelser ultimo året
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	82.882	13.357
Industri og råstofudvikling	23.586	5.754
Energiforsyning	13.506	0

Bygge og anlæg	40.378	1.372
Handel	68.318	11.682
Transport, hoteller og restauranter	19.210	5.342
Information og kommunikation	7.527	978
Finansiering og forsikring	18.942	0
Fast ejendom	100.786	8.013
Øvrige erhverv	75.553	7.914
I alt erhverv	450.688	54.412
Private	668.247	21.584
I alt	1.118.935	75.996

Vedrørende punkt 6, litra g

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

1000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/ hensættelser	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb Vedrørende værdireguleringer og nedskrivninger i perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	26.259	13.357	432
Industri og råstofudvikling	10.891	5.754	-1.049
Energiforsyning	0	0	-4
Bygge og anlæg	6.911	1.372	969
Handel	22.284	11.682	-2.298
Transport, hoteller og restauranter	8.897	5.342	1.834
Information og kommunikation	2.156	0	-42
Finansiering og forsikring	1.009	978	44
Fast ejendom	10.025	8.013	-391
Øvrige erhverv	14.059	7.914	-537
I alt erhverv	102.491	54.412	-1.042
Private	41.977	21.584	12.927
I alt	144.468	75.996	11.885

Vedrørende punkt 6, litra h

Broager Sparekasse har over 99 % af sine eksponeringer i Danmark, hvorfor yderligere specifikation ikke udarbejdes.

Vedrørende punkt 6, litra i

1.000 kr.	Udlån	Garantidebitorer
Individuelle nedskrivninger/hensættelser		
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser på primo udlån og garantidebitorer	90.752	0
Bevægelser i året		
1. Valutakursregulering		
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	26.151	
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse, eller værdiforringelsen er reduceret	-14.379	
4. Andre bevægelser	5.380	
5. Værdiregulering af overtagne aktiver		
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-31.908	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo udlån og garantidebitorer	75.996	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	-126.208	0
1.000 kr.	Udlån	Garantidebitorer
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser på primo udlån og garantidebitorer	1.953	0
Bevægelser i året		
1. Valutakursregulering		
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	1.123	
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse, eller værdiforringelsen er reduceret	-218	
4. Andre bevægelser	218	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo udlån og garantidebitorer	3.076	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	-732.099	176.222

7. Kreditvurderingsbureauer

Broager Sparekasse er ikke omfattet af oplysningskravene.

8. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Broager Sparekasse anvender ikke IRB-metoden, og er derfor ikke omfattet af oplysningskravene.

9. Markedsrisiko

Virksomheden skal særskilt oplyse om solvenskravene for hver af følgende risici, som opgøres under markedsrisikoområdet.

- a) Poster med positionsrisiko: gældsinstrumenter.
- b) Poster med positionsrisiko: aktier mv.
- c) Poster med positionsrisiko: råvarer.
- d) Poster med modpartsrisiko.
- e) Poster med leveringsrisiko mv.
- f) Poster med optionstillæg.
- g) Samlet valutaposition.

Vedrørende punkt 9, litra a-c

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at virksomheden oplyser om solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet.

Broager Sparekasse har opgjort sit solvenskravstillæg for markedsrisiko på gældsinstrumenter til 0,1 %.

Broager Sparekasse har opgjort sit solvenskravstillæg for markedsrisiko på aktier til 0,0 %.

Broager Sparekasse har ikke poster som er omfattet af punkt c.

Vedrørende punkt 9, litra d-f

Broager Sparekasse har ikke poster med modpartsrisiko, leveringsrisiko eller optionstillæg.

Vedrørende punkt 9, litra g

Broager Sparekasse har i årsregnskabet for 2013 opgjort sine valutapositioner til 4,5 %.

10. Oplysninger om interne modeller (VAR-modeller).

Broager Sparekasse anvender ikke de interne modeller, og er derfor ikke omfattet af oplysningskravene.

11. Operationel risiko

Ifølge kapitaldækningsbekendtgørelsen og Finanstilsynets vejledning, skal der foretages en kvalitativ vurdering af Broager Sparekasses kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlet betegnelse for de ressourcer, sparekassen anvender til at minimere de risici, der er ved at udøve finansiel virksomhed. Det vil blandt andet sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er de nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder. Broager Sparekasse forholder sig til hvorvidt der er behov for et tillæg i solvensbehovet som følge af operationelle risici, der ikke vurderes at være tilstrækkeligt dækket af søjle I. Konklusionen er, at Broager Sparekasses operationelle risici vurderes at være tilstrækkeligt dækket af søjle I, hvorfor der ikke gives tillæg i solvensbehovet herfor.

12. Eksponeringer i aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen

Virksomheden skal oplyse følgende om eksponeringer i aktier mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen:

- a) Virksomhedens formål med eksponeringen samt angivelse af anvendt bogføringspraksis og værdiansættelsesmetoder, herunder forudsætninger og praksis, der påvirker værdiansættelsen, samt betydelige ændringer i disse praksisser.
- b) Typer og art af samt størrelsen på positioner i børsnoterede aktier (private equity eksponeringer), unoterede aktiepositioner i tilstrækkeligt diversificerede porteføljer og andre eksponeringer.
- c) De samlede realiserede kursgevinster eller tab som følge af salg og likvidation i løbet af perioden.
- d) De samlede ikke-realiserede gevinster eller tab, de samlede latente gevinster og tab i henhold til værdiansættelsen samt disse beløbs eventuelle medtagelse i kernekapitalen eller den supplerende kapital.

Vedrørende punkt 12, litra a

Broager Sparekasse har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger mv. Broager Sparekasse påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor at være udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Broager Sparekasse regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt – afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordes aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den seneste kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Broager Sparekasse har, udover aktier i sektorselskaber, aktier i selskaber i lokalområdet. Disse aktier er anskaffet ud fra et ønske om at støtte initiativer i lokalområdet, og sparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen, reguleringer i den bogførte værdi af aktierne tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Vedrørende punkt 12, litra b-d

	Værdi ultimo 2013	Realiseret gevinst/tab	urealiseret gevinst/tab
Unoterede sektoraktier mv.	45.0171.762 kr.	1.720.155 kr.	-92.138 kr.
Øvrige aktier	2.704.836 kr.	72.663 kr.	1.012.062 kr.

13. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdning

Virksomheden skal oplyse følgende om eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen:

- Arten af renterisikoen og de centrale forudsætninger, herunder forudsætninger vedrørende tilbagebetaling af lån samt udvikling i indestående med ubestemt løbetid, samt hvor ofte renterisikoen opgøres, og
- Variation i indtægter, økonomisk værdi eller andre relevante målinger, som virksomhedens ledelse anvender til måling af renterisikoen ved opadgående eller nedadgående rentechok, opdelt i henhold til valuta.

Vedrørende punkt 13, litra a-b

Sparekassens eksponering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen består hovedsageligt af fastforrentede udlån. Udviklingen i renterisikoen følges løbende.

14. oplysninger vedrørende securitiseringer

Broager Sparekasse anvender ikke securitiseringer, og er derfor ikke omfattet af oplysningskravene.

15. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

Broager Sparekasse er ikke et IRB-institut, og er derfor ikke omfattet af oplysningskravene.

16. Oplysninger vedrørende de kreditrisikoreducerende metoder

Broager Sparekasse anvender ikke kreditrisikoreducerende metoder, og er ikke omfattet af oplysningskravene.

17. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

Broager Sparekasse anvender ikke avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko, og er derfor ikke omfattet af oplysningskravene.