

Rapport om individuelt solvensbehov

30. september 2011



1. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov

SPARBANKs bestyrelse har kvartalsvis drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra SPARBANKs direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af pengeinstituttets solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække SPARBANKs risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for pengeinstituttets solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Model for opgørelse af det individuelle solvensbehov

SPARBANKs ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af SPARBANKs solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at SPARBANK ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække SPARBANKs risici.

I den metode, SPARBANK anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter/budgetposter via en række variable.

SPARBANKs stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: 3,69 procent af de samlede udlån, garantier samt uudnyttede kreditter.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald.: 30 procent, dog kun med 15 procent på aktier i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35 procent på den samlede renterisiko. Valutarisiko: For euro: valutaindikator 1* 2,25 procent. Andre valutaer: valutaindikator: 1 * 12 procent.
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12 procent Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17 procent Egne ejendomme: 18 procent

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

Ved opgørelsen af SPARBANKs solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.



Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at SPARBANK som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at SPARBANK kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en række risikoområder, som SPARBANK har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	<u>Herunder:</u> Modpartsrisiko: 8 % af den positive værdi af afledte finansielle aktiver.
Kapital til dækning af operationelle risici	
Kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til bankens størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter SPARBANKs opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at SPARBANKs ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at SPARBANK har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i SPARBANK en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.



SPARBANKs solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Koncern		Moder	
	Tilstrækkelig basiskapital	Solvensbehovet Procent	Tilstrækkelig basiskapital	Solvensbehovet Procent
Kreditrisici	1.083.136	9,3	1.083.136	9,2
Markedsrisici	104.429	0,9	104.429	0,9
Operationelle risici	90.334	0,8	90.334	0,8
Øvrige forhold	19.104	0,2	19.104	0,2
Individuelt solvensbehov	1.297.003	11,1	1.297.003	11,1

SPARBANKs overdækning/ kapitalforhold

I 1.000 kr.	Koncern	Moder
Basiskapital efter fradrag	1.783.512	1.783.730
Tilstrækkelig basiskapital	1.297.003	1.297.003
Solvensprocent (procent)	15,3	15,2
Solvensbehov (procent)	11,1	11,1
Solvensoverdækning (procentpoint)	4,2	4,1

Solvensbehov og solvensoverdækning

SPARBANK har opgjort solvensoverdækningen på koncernniveau til 4,2 procentpoint ud fra et solvensbehov på 11,1 procent og en faktisk solvensprocent på 15,3 procent.

Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre SPARBANKs fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er SPARBANKs største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. SPARBANK har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstests samt kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidstnævnte er afhængig af konjunktursituationen.

Markedsrisici

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

Operationelle risici

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Øvrige forhold

Øvrige forhold indgår i solvensbehovet som et fradrag. Dette skyldes, at selv under det hårdeste stresstest vil SPARBANK få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag.



Der henvises endvidere til den ovenstående beskrivelse af den anvendte solvensbehovsmodel for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

2. Specifikation af solvensopgørelse

SPARBANKs solvensbehov samt solvensoverdækning afhænger af den tilstrækkelige basiskapital, den faktiske opgjorte basiskapital samt størrelsen af de risikovægtede aktiver.

For at give et mere fuldstændigt billede af SPARBANKs individuelle solvensbehov samt solvensoverdækningen vil bankens basiskapital og risikovægtede aktiver blive gennemgået i nedenstående afsnit.

Basiskapital og risikovægtede aktiver

Af nedenstående tabel fremgår de enkelte bestanddele af SPARBANKs basiskapital. Som det fremgår af tabellen, er SPARBANKs basiskapital på moder og koncern niveau er faldet med henholdsvis 184 mio.kr. og 186 mio.kr. i 3. kvartal 2011.

SPARBANKs risikovægtede aktiver er ligeledes faldet med henholdsvis 764 mio.kr. og 666 mio.kr. i 3. kvartal 2011.

Moder

	3. kvartal 2011	2. kvartal 2011	Ændring
Solvensopgørelse			
Egenkapital	1.105.752	1.208.383	-102.631
Primære fradrag i kernekapitalen	-240.847	-172.835	-68.012
Øvrige fradrag	-9.736	-3.014	-6.722
Hybrid kernekapital	465.718	557.603	-91.885
Kernekapital efter fradrag	1.320.888	1.590.138	-269.250
Supplerende kapital	472.578	380.693	91.885
Øvrige fradrag	-9.736	-3.014	-6.722
Basiskapitalen efter fradrag, ultimo	1.783.730	1.967.817	-184.087
Vægtede poster med kredit- og modpartsrisiko mv.	9.518.118	9.502.825	15.293
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	884.223	1.663.120	-778.897
Vægtede poster med operationel risiko	1.332.847	1.332.847	0
Vægtede poster i alt	11.735.188	12.498.792	-763.604
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	11,3%	12,7%	-1,5%
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 2	15,2%	15,7%	-0,5%



Koncern

	3. kvartal	2. kvartal	
Solvensopgørelse	2011	2011	Ændring
Egenkapital	1.105.752	1.208.383	-102.631
Primære fradrag i kernekapitalen	-241.045	-171.233	-69.812
Øvrige fradrag	-9.745	-2.934	-6.812
Hybrid kernekapital	465.612	558.466	-92.854
Kernekapital efter fradrag	1.320.573	1.592.683	-272.110
Supplerende kapital	472.684	379.830	92.854
Øvrige fradrag	-9.745	-2.934	-6.812
Basiskapitalen efter fradrag, ultimo	1.783.512	1.969.580	-186.067
			0
Vægtede poster med kredit- og modpartsrisiko mv.	9.457.190	9.344.808	112.382
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	884.223	1.663.120	-778.897
Vægtede poster med operationel risiko	1.332.847	1.332.847	0
Vægtede poster i alt	11.674.260	12.340.774	-666.514
			0
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	11,3%	12,9%	-1,6%
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 2	15,3%	16,0%	-0,7%

