

Solvensbehovsrapport

Beskrivelse af sparekassens interne proces til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital

Frøslev-Møllerup Sparekasses bestyrelse har halvårslige drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens 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 sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække Sparekassens risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Det er besluttet, at sparekassens bestyrelse foretager den uafhængige vurdering.

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

Beskrivelse af sparekassens metode til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital samt de forudsætninger, der lægges til grund for anvendelse af modellen.

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

I den metode, Frøslev-Møllerup Sparekasse 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 stresstests. I disse stresstests "stresses" de enkelte regnskabsposter via en række variable.

Frøslev-Møllerup Sparekasse stresstestes i relation til fastsættelse af solvensbehovet:

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivning på udlån mv.: 4,27 pct. af de samlede udlån og garantier
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald.: 30,00 pct., dog kun med 15,00 pct. på aktier i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35 pct. på handelsbeholdningen og 1,00 pct. udenfor handelsbeholdningen. Valutarisiko: For euro: valutaindikator 1 * 2,25 pct., andre valutaer, valutaindikator 1 * 12,00 pct. Risiko på finansielle instrumenter: 8,00 pct. af den positive markedsværdi.
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i nettorenteindtægterne: 12,00 pct. Generelt fald i netto gebyrindtægterne: 17,00 pct. Egne ejendomme: 18,00 pct.

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

Ved opgørelsen af Frøslev-Møllerup Sparekasses solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunkturscenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Frøslev-Møllerup Sparekasse 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 Frøslev-Møllerup Sparekasse kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Frøslev-Møllerup Sparekasse 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	
Kapital til dækning af operationelle risici	
Kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til sparekassens størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

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

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

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

Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier og risikobillede

Frøslev-Møllerup Sparekasses ledelse har valgt at anvende lovgivningens minimumskrav til specifikation af risici, idet sparekassen har vurderet, at disse risici er dækkende for de forklarende elementer, der skal indgå i solvensbehovsopgørelsen.

Solvensbehovsopgørelsen er specificeret i følgende kategorier:

- a) Kreditrisici
- b) Markedsrisici
- c) Operationelle risici
- d) Øvrige forhold
- e) Eventuelle tillæg som skyldes lovbestemte krav

Til at danne sig et overblik over sparekassens risikobillede er skemaet nedenfor anvendt.

Frøslev-Møllerup Sparekasses risikobillede:

Kreditrisici:	Markedsrisici:
<p>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 Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder</p>	<p>Omfatter risiko for tab som følge af at dagsværdien for sparekassens finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.</p>
Operationelle risici:	Øvrige forhold
<p>Omfatter risiko for tab på grund af uhensigtsmæssig eller mangelfulde interne procedure, menneskelige og systemmæssige fejl og lignende eller som følge af eksterne begivenheder.</p>	<p><u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til sparekassens størrelse Ejendomsrisici Risici i forbindelse med kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Konsolidering fra stress-test Andre forhold</p>

Tilstrækkelig basiskapital, solvensbehov, solvensmæssig overdækning samt sparekassens kommentarer til de enkelte risikoområder

Frøslev-Møllerup Sparekasses solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehovet Pct.
Kreditrisici	22.659	6,60 %
Markedsrisici	5.371	1,56 %
Operationelle risici	2.487	0,72 %
Øvrige forhold	2.320	0,68 %
Internt opgjort solvensbehov	32.837	9,56 %
Eventuelle tillæg som skyldes lovbestemte krav ¹⁾	4.425	1,30 %
I alt	37.262	10,86 %

¹⁾ Minimumskapitalkrav, jf. § 124, stk. 2, nr. 2, og stk. 3, i lov om finansiel virksomhed

Frøslev-Møllerup Sparekasses overdækning/kapitalforhold:

Basiskapital efter fradrag (1.000 kr.)	59.622
Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	37.262
Solvensprocent	17,40 %
Solvensbehov	10,86 %
Solvensoverdækning (pct. Point)	6,54 %

Solvensbehov og solvensoverdækning

Frøslev-Møllerup Sparekasse har opgjort solvensoverdækningen til 6,54 pct. point ud fra et solvensbehov på 10,86 pct. og en faktisk solvensprocent på 17,40. Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre Frøslev-Møllerup Sparekasses fortsatte drift og medvirke til den fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er Frøslev-Møllerup Sparekasses største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Frøslev-Møllerup Sparekasse 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 sidst nævnte er afhængig af konjunktursituationen.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på Frøslev-Møllerup Sparekasses 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 uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Frøslev-Møllerup Sparekasse har vurderet, at anvendelse af basisindikatormetoden er tilstrækkelig til at afdække de operationelle risici.

Øvrige forhold

Under denne kategori er der blandt andet afsat kapital til et prisfald på domicilejendomme.

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