

Solvensbehovsrapport

Beskrivelse af sparekassens interne proces til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital

Kongsted 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.

Kongsted 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, Kongsted 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.

Kongsted Sparekasse stresstestes i relation til fastsættelse af solvensbehovet:

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivning på udlån mv.: 4,29 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 * 1200 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: 12,00 pct.

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

Ved opgørelsen af Kongsted 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 Kongsted 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 Kongsted Sparekasse kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Kongsted 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 Kongsted Sparekasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at Kongsted Sparekasses ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at Kongsted Sparekasse har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Kongsted 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

Kongsted 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.

Kongsted 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

Kongsted Sparekasses solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehovet Pct.
Kreditrisici	11.022	6,85 %
Markedsrisici	4.939	3,07 %
Operationelle risici	1.224	0,76 %
Øvrige forhold	-1.780	-1,11 %
Internt opgjort solvensbehov	15.405	9,57 %
Eventuelle tillæg som skyldes lovbestemte krav	0	0,00 %
I alt	15.405	9,57 %

Kongsted Sparekasses overdækning/kapitalforhold:

Basiskapital efter fradrag (1.000 kr.)	26.464
Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.)	15.405
Solvensprocent	16,40 %
Solvensbehov	9,57 %
Solvensoverdækning (pct. Point)	6,83 %

Solvensbehov og solvensoverdækning

Kongsted Sparekasse har opgjort solvensoverdækningen til 6,83 pct. point ud fra et solvensbehov på 9,57 pct. og en faktisk solvensprocent på 16,40. Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre Kongsted Sparekasses fortsatte drift og medvirke til den fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er Kongsted Sparekasses største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Kongsted 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 Kongsted 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 u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

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

Øvrige forhold

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

Derudover er der 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.