

Broager Sparekasses

Solvensrapport 1. halvår 2022

Søjle III - oplysninger

1. Indhold

Dette er et tillæg til Broager Sparekasses Risikoreport 2021 omhandlende Sparekassens individuelle solvensbehov pr. 30. juni 2022. Tillægget er udarbejdet for at opfylde oplysningsforpligtelserne i Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Tillægget er et supplement til Risikoreport 2021, der er offentliggjort på https://www.broagersparekasse.dk/-/media/broagersparekasse/dokumenter/regnskaber/bs_risikoreport_2021.pdf

Risikoreporten indeholder sammen med Årsrapport 2021 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	268.732	
Samlet risikoeksponering	1.216.541	
1 Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	97.323	8,0
2 Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	1.353	0,1
3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,0
4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	3.319	0,3
4b Øvrige kreditrisici	0	0,0
4c Koncentrationsrisiko individuelle engagementer	2.505	0,2
4d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0
4e Non performing exposures (NPE) kommende 12 måneder	447	0,0
5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	3.297	0,3
5d Kreditspændsrisici	8.000	0,7
5b Aktierisici	0	0,0
5c Valutarisici	0	0,0
6 Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)	0	0,0
7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	3.041	0,2
8 Gearing	0	0,0
9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0
10 Eventuelle tillæg som følge af lovkrav	0	0,0
Total = Kapitalbehov/solvensbehov	119.285	9,8
- Heraf til kreditrisici (4)	6.271	0,5
- Heraf til markedsrisici (5)	11.297	1,0
- Heraf til operationelle risici (7)	3.041	0,2
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	1.353	0,1
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	97.323	8,0
Total kapitalbehov / individuel solvensbehov	119.285	9,8

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. 97,3 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. 1,4 mio. eller 0,1 % 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.

Der har i 1. halvår 2022 været en udlånsstigning, men da Sparekassen budgetterer med en udlånsvækst på under 10 % for hele året, 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. 50,2 mio., der efter reduktion for sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip, nedskrivninger mm. opgøres til kr. 3,3 mio., der solvensreserveres.

4b) I forbindelse med den igangværende COVID-19 pandemi og makroøkonomiske usikkerhed er det vurderet, om der er behov for yderligere tillæg i solvensbehovet udover de nedskrivninger, i niveau kr. 17,2 mio., der er foretaget som ledelsesmæssige skøn. 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 18 % af den samlede eksponeringsmasse. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres kr. 2,5 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. 30.06.2022 65 % til private og 35 % til erhverv. I henhold til Finanstilsynets vejledning gives der ikke tillæg for branchemæssig koncentration.

4e) Såfremt minimumsdækningen for de nødlidende eksponeringer (også kaldet NPE-bagstopperen) er større end nedskrivninger og andre reduktioner for de pågældende eksponeringer, skal forskellen fradrages i den egentlige kernekapital indenfor en periode på 2-10 år efter eksponeringen er blevet nødlidende. Kravet til minimumsdækning indeholder en overgangsordning, hvormed eksponeringer, der er bevilget før den 26. april 2019, ikke er omfattet af reglerne. En sådan eksponering, der ændres af sparekassen efter den 26. april 2019, der forøger sparekassens eksponering overfor låntageren, vil dog ikke længere være omfattet af overgangsordningen. I forbindelse med opgørelse af solvensbehov vurderes om det er nødvendigt at afsætte kapital til de kommende 12 måneders fradrag i tilstrækkeligt kapitalgrundlag som følge af NPE-bagstopperen. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres kr. 0,4 mio.

Markedsrisici

5a) Broager Sparekasses solvensreservation til renterisici vedrører både renterisici indenfor og uden for handelsbeholdningen. Da bestyrelsens instruks til direktionen tillader renterisiko over 4 % af kernekapitalen. Der er således beregnet et tillæg på kr. 0,9 mio. vedrørende renterisiko indenfor handelsbeholdningen

Solvensreservationen for renterisici uden for handelsbeholdningen, der primært vedrører sparekassens kapitalinstrumenter, beregnes ud fra Finanstilsynets model, og medfører, at sparekassen solvensreserverer kr. 2,4 mio. hertil.

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. 8,0 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 494 %. 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. 182.017. 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. 3,0 mio. eller 0,25 % af de risikovægtede eksponeringer til imødegåelse af afhængighed af nøglepersoner samt IT-risici.

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 7,9 %, 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 22,1 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %. Forskellen mellem den aktuelle kapitalprocent og solvensbehovet udgør således 30. juni 2022 12,3 %.

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.

Finanstilsynet har meddelt Sparekassen et NEP-krav indeholdende solvensbehov og NEP-tillæg på 12,9 % gældende for hele 2022. Sparekassens samlede kapitalbehov incl. bufferkrav og NEP-tillæg kan således opgøres til 15,4 % svarende til 187.347 t.kr.

Sparekassens kapitalgrundlag er 268.732 t.kr. og det overskydende kapitalgrundlag opgøres til 81.385 t.kr. efter buffere og NEP-krav svarende til 6,7 %.

Sparekassen har NEP-kapital for 15.000 t.kr. svarende til 1,2% af de vægtede aktiver hvorfor overdækningen pr. 30. juni 2022 i alt kan opgøres til 7,9 %.

Kapital	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 30.06.2022	268.732	22,1
Kapitalbehov	119.285	9,8
Overdækning før bufferkrav	149.447	12,3
Kapitalbevaringsbuffer	30.414	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	-	0,0
Overdækning efter bufferkrav	119.033	9,8
NEP-kapital / SNP-obligation	15.000	1,2
NEP-tillæg	37.648	3,1
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	96.385	7,9

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	65.434	5.235
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	73.670	5.894
Eksp. mod detailkunder	475.827	38.066
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	136.552	10.924
Eksp. ved misligholdelse	25.083	2.007
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	0	0
Eksp. mod aktier	77.421	6.194
Andre poster	52.620	4.210
Risikovægtede eksponeringer	906.607	72.530