

Sparekassen Faaborg Koncernen

**Tillæg til risikoreport
Offentliggørelse af solvensbehov pr. 30. september 2011**

Indledning

Nærværende tillæg til risikorapport, der offentliggøres på www.sparekassenfaaborg.dk, er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Tillæg til risikorapporten udarbejdes kvartalsvist i forbindelse med offentliggørelse af koncernens solvensbehov.

Den fulde risikorapport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af koncernens årsrapport for det foregående år. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til risikoeksponeringen.

Solvensbehov

Beskrivelse af solvensbehovsmodel

Sparekassens bestyrelse har hvert kvartal drøftelser omkring fastsættelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen, som indeholder forslag til valg af stressvariable, reservationer vedrørende risikoområder, størrelsen af vækstforventningerne i det kommende år og det deraf følgende kapitalkrav og solvensbehov. På baggrund af indstillingen træffer bestyrelsen beslutning om størrelsen af den tilstrækkelige basiskapital og deraf følgende solvensbehov.

En gang om året drøfter bestyrelsen de metoder, som anvendes ved opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer, der skal tages i betragtning ved beregningen af den tilstrækkelige basiskapital.

Ved udarbejdelsen af indstillingen til bestyrelsen har ledelsen valgt at tage udgangspunkt i en model udarbejdet af foreningen Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Med disse udgangspunkter finder ledelsen, at der kan beregnes den tilstrækkelige basiskapital, som dækker de risici, som kan påvirke Sparekassen og koncernen.

I den ovenfor nævnte model til opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital afsættes der kapital inden for 4 risikoområder, der er kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold.

Modellen er opdelt i 2 dele, hvor der i den første stresses på de enkelte regnskabsposter via en række variable.

Stresstesten

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån m.v.: 4,27 % af de samlede udlån og garantier
Kapital til dækning af markedsrisici	Rentestigning: 1,35 % på handelsbeholdningen og 2 % udenfor handelsbeholdningen Aktiekursfald: 30 %, dog kun 15 % på sektorselskaber Valutarisiko: For Euro 2,25 % af valutaindikator 1 og for andre valutaer 12 % af valutaindikator 1 Risiko på afledte finansielle instrumenter: 8 % af en positiv markedsværdi
Kapital til dækning af øvrige forhold	Fald i netto renteindtægter: 12 % Fald i netto gebyrindtægter: 17 %

Ovennævnte variable er fastsat ud fra bestyrelsens bedømmelse af den nuværende situation og forventninger til den fremtidige udvikling, som anses for usandsynlige, men ikke utænelige. Stresstesten er således en måde at omregne regnskabstallene på, når de udsættes for en række negative begivenheder.

Ved fastsættelsen af de variable, der indgår i modellen, er der taget udgangspunkt i en tænkt lavkonjunktur, som påvirker alle regnskabsposter negativt på samme tid. Ledelsen anser dette for usandsynligt, men ikke utæneligt.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i beregningen af den tilstrækkelige basiskapital ved, at der som minimum skal holdes en kapital, der kan dække et underskud, der kan opstå, såfremt den tænkte lavkonjunktur opstår.

Udover de risici, der indgår i stresstesten, er der en række risikoområder, som ledelsen har fundet relevante at medtage ved opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital.

Risikoområder vurderet ved fastsættelsen af den tilstrækkelige basiskapital

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	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	Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Behov for kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre risici

De nævnte risikofaktorer kapitalbehov er enten beregnet direkte eller er fastsat ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på risikoområdet.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter ledelsens vurdering dækkende for de risikoområder, som lovgivningen kræver, at ledelsen skal tage højde for ved beregningen af den nødvendige basiskapital, samt de risici ledelsen har vurderet, som værende aktuelle eller kunne opstå i fremtiden.

Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier

Koncernens solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	853.621	12,0
Markedsrisici	106.812	1,5
Operationelle risici	61.947	0,9
Øvrige forhold	-46.138	-0,7
I alt	976.242	13,7

Kommentering af koncernens solvensbehov

Koncernens kapitalforhold, herunder solvensoverdækning vises i følgende skema:

Basiskapital efter fradrag	1.322.464 t.kr.
Tilstrækkelig basiskapital	976.242 t.kr.
Solvensprocent	18,6 %
Solvensbehov	13,7 %
Solvensoverdækning	4,9 %

Koncernen har opgjort solvensoverdækningen til 4,9 procentpoint ud fra et solvensbehov på 13,7 % og en faktisk solvensprocent på 18,6 %. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre den fortsatte drift og udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisici er koncernens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Koncernen har derfor også 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 koncernens obligationsbeholdning, aktierisiko og valutarisiko. Markedsrisici opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af uheldsmæssige 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 under stresstesten vil koncernen få en indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag. Under denne kategori er der endvidere afsat kapital til dækning af likviditetsrisici.

Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2010 samt i årsrapporten for 2010, der findes på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenfaaborg.dk.

Begge rapporter vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2011.