



**NORÐOYA
SPARIKASSI**

**Tilstrækkeligt kapitalgrundlag
og solvensbehov**

Pr. 30. juni 2024

Indledning

Formålet med dette risikotillæg om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov er at opfylde oplysningsforpligtelserne i Bekendtgørelse for Færøerne om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt lov om finansiel virksomhed.

Tillægget er et supplement til Risikorapport 2023, der er offentliggjort på sparekassens hjemmeside. Risikorapporten indeholder sammen med årsrapport 2023 yderligere information om risikostyring, herunder beskrivelse af metoder m.v.

Tillæg til risikorapporten udarbejdes halvårligt i forbindelse med offentliggørelse af sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov. Oplysningerne i dette tillæg er ikke revideret.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Sparekassens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelse af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en opgørelse, som sparekassens direktion har ansvaret for at udfærdige.

Til brug for opgørelsen anvendes Finanstilsynets seneste vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter samt Lokale Pengeinstitutters notat om opgørelse af solvensbehovet, der beskriver 8+ metoden.

Opgørelse af risici

Sparekassen har pr. 30. juni 2024 opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag til t.kr. 127.295 og solvensbehovet til 10,0 %.

Nedenfor vises det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet fordelt på risikoområder, som sparekassen er eksponeret overfor.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov pr. 30.06.2024	T.kr.	%
1) Søjle I-krav (8 % af de risikovægtede poster)	101.903	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst)	0	0,0
+ 4) Kreditrisici i alt, heraf:	14.013	1,1
4a) Store eksponeringer med finansielle problemer	0	0,0
4b) Øvrige kreditrisici	7.643	0,6
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	2.622	0,2
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	3.748	0,3
+ 5) Markedsrisici i alt, heraf:	3.736	0,3
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	3.736	0,3
5b) Aktierisici	0	0,0

5c) Valutarisici	0	0,0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici)	7.643	0,6
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,0
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,0
+ 10) Lovbestemte krav	0	0,0
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	127.295	10,0

Efterfølgende kommenteres opgørelsen af de enkelte risikoområder.

1. Søjle I-kravet

Opgørelse af solvensbehovet er baseret på 8+ modellen, hvilket betyder, at der lovbestemt afsættes 8 % af den samlede risikoeksponering inden der afsættes kapital til andre risici. Søjle I-kravet udgør i alt 101,9 mio. kr.

2. Indtjening

Basisindtjeningen er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis basisindtjeningen er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende, og der skal i givet fald beregnes et tillæg. Hvis basisindtjeningen, defineret som indtjening før skat, nedskrivninger og kursreguleringer, udgør mindre end 1 % af udlån og garantier, skal der gives et tillæg ved beregning af solvensbehovet.

Sparekassen har vurderet, at der ikke er behov for at afsætte kapital vedrørende svag indtjening.

3. Udlånsvækst

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor.

Sparekassen har vurderet, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

4. Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for, at sparekassen lider tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder sine forpligtigelser over for sparekassen. Herudover medregnes kreditrisikokoncentrationen.

I alt afsættes 14,0 mio. kr. til dækning af kreditrisici.

4.a. Store eksponeringer med finansielle problemer

Der er foretaget en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på eksponeringer, der er større end 2 pct. af kapitalgrundlaget. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK), bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIK, bonitetskategori 2c.

Sparekassen har vurderet, at der ikke er behov for et tillæg som følge af store eksponeringer med finansielle problemer.

4.b. Øvrige kreditrisici

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje, som ikke er dækket af søjle I-kravet og som ikke indgår i store eksponeringer med finansielle problemer.

Sparekassen har vurderet, at der er behov for et tillæg på 7,6 mio. kr. som følge af øvrige kreditrisici.

4.c. Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelsen heraf tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning, hvor der skal foretages tillæg, såfremt de 20 største eksponeringer er større end 4 % af eksponeringsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 14,3 % af den samlede eksponeringsmasse, hvorfor der skal tages et tillæg. Tillægget er beregnet til 2,6 mio. kr.

4.d. Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af brancher. Til opgørelse heraf tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning. I henhold til vejledningen skal Herfindahl-Hirschmann indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget, hvor et HHI mindre end 20 % ikke giver tillæg i solvensbehovet, mens HHI >20 % giver et tillæg afhængig af hvor meget HHI overstiger 20 %.

Sparekassen har beregnet branchekoncentrationen jf. HHI-indekset til 23,0 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Tillægget er beregnet til 3,7 mio. kr.

5. Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser.

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt dækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

I beregning af tillæg for generel renterisiko tages udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse de seneste 12 måneder. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses med, at den risikofrie rente ændres i form af henholdsvis parallelforskydning og ændringer i rentestrukturrisiko. Tillægget tager udgangspunkt i det scenarie, som giver det største beregnede tab. Dette resulterer i et tillæg på 0,7 mio. kr.

Derudover afsættes kapital til kreditspændrisiko, som er risikoen for, at kreditspændet på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Dette resulterer i et tillæg på 3,0 mio. kr.

Sparekassen har vurderet, at der ikke er yderligere behov for tillæg som følge af aktierisiko og valutarisiko.

6. Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er overordnet risikoen for, at sparekassen ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtigelser til tiden. Denne risiko kan særligt opstå for pengeinstitutter med store indlånsunderskud.

Da sparekassen den 30. juni 2024 havde indlånsoverskud og et LCR-nøgletal på 469 %, tages der ikke tillæg for likviditetsrisici.

7. Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder sparekassens organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt sparekassens forretningsmodel. På den baggrund er det vurderingen, at der skal afsættes 7,6 mio. kr. til dækning af operationelle risici.

8.-10. Øvrige risici

Sparekassen har intet tillæg til solvensbehovet som følge af lovbestemte krav. Sparekassen har heller ikke tillæg vedrørende gearing eller regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.

Kapitalgrundlag og solvensprocent

Sparekassens kapitalgrundlag og solvensprocent fremgår af nedenstående tabel.

(t.kr.)	30.06.2024
Risikovægtede eksponeringer i alt	1.273.791
Kapitalgrundlag	366.568
Solvensprocent	28,8
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	127.295
Solvensbehov	10,0
Overdækning, t.kr.	239.273
Overdækning, procentpoint	18,8