

Kapitalbehovsrapport

pr. 31. december 2024



Indhold

Indledning	2
Metode og proces	2
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov	3
Kapitalgrundlag og overdækning	3

Indledning

Denne rapport omhandler Middelfart Sparekasses individuelle solvensbehov pr. 31.12.2024. Oplysningsforpligtelsen omfatter Middelfart Sparekasse koncernen, som består af Middelfart Sparekasse og dens 100 procent ejede datterselskaber, Leasing Fyn Middelfart A/S, Trekantens Ejendomsselskab A/S og Kulturøens Bycenter A/S, som er fuldt konsolideret i koncernregnskabet. Derudover ejer Sparekassen 50% af Kulturøen A/S og 33% af Leasing Fyn A/S, som er pro rata konsolideret i koncernregnskabet.

Metode og proces

Middelfart Sparekasses metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Sparekassens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

Den interne kapital (solvensbehovet) er Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet som følge af de risici, som Sparekassen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser om fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet) for at sikre, at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra Sparekassens administrerende direktør. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Sparekassens interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække Sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for Sparekassens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i Sparekassens risiko-profil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Sparekassen følger vejledningen, som bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Desuden er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Sparekassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til Sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Sparekassens egen historik.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov

	i 1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	718.647	8,00
+ 2) Indtjening	0	0,00
+ 3) Udlånsvækst	0	0,00
+ 4) Kreditrisici, heraf	67.879	0,76
· 4a) Kunder med finansielle problemer	0	0,00
· 4b) Øvrige kreditrisici	11.202	0,13
· 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	16.243	0,18
· 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	10.241	0,11
· 4e) NPE-bagstopperen	30.193	0,34
· 4f) Modpartsrisiko	0	0,00
+ 5) Markedsrisici, heraf	65.755	0,73
· 5a) Renterisici	8.374	0,09
· 5b) Aktierisici	0	0,00
· 5c) Valutarisici	0	0,00
· 5d) Kreditspændsrisiko	57.380	0,64
+ 6) Likviditetsrisici	0	0,00
+ 7) Operationelle risici	44.915	0,50
+ 8) Gearing	0	0,00
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
Total = kapitalbehov/solvensbehov	897.196	9,99
· Heraf til kreditrisici (4)	67.879	0,76
· Heraf til markedsrisici (5)	65.755	0,73
· Heraf til operationelle risici (7)	44.915	0,50
· Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0,00
· Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	718.647	8,00

Kapitalgrundlag og overdækning

	i 1.000 kr.	%
NEP-Kapitalgrundlag/NEP-kapitalprocent	3.019.024	33,61
Den samlede risikoeksponering	897.196	9,99
Kapitalbevaringsbuffer	224.577	2,50
Konjunkturudligningsbuffer	224.577	2,50
Systemisk kapitalbuffer	45.044	0,50
NEP-tillæg	413.222	4,60
NEP-Kapitaloverdækning	1.214.374	13,52

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 administrerende direktør vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet). Nedenfor følger en beskrivelse af de enkelte tillæg til solvensbehovet.

Kreditrisici: Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, udover hvad der er dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher samt øvrige kreditrisici. Øvrige kreditrisici dækker kreditrisikoen på den del af porteføljen, som er under 2 % af kapitalgrundlaget.

For større kunder med finansielle problemer sker der en individuel vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering.

Større eksponeringer defineres som eksponeringer, der udgør mere end 2 % af kapitalgrundlaget, mens "kunder med finansielle problemer" omfatter følgende:

- » kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK), bonitetskategori 1
- » kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIK, bonitetskategori 2C

Herudover gennemgås eksponeringerne for vurdering af, om der er forhøjet tabsrisiko ved disse kunder som følge af konjunkturedgang.

Det forsigtigt skønnede tab er det "nettotab", som Sparekassen ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikerer at lide tab, hvis de større kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

Øvrige kreditrisici dækker over behov for at afsætte kapital til dækning af kreditrisici på den øvrige kreditportefølje under 2 % af kapitalgrundlaget.

Middelfart Sparekasse har en meget stor spredning i kundeporteføljen, som også ses af fordelingen mellem privat- og erhvervseksponeringer. Sparekassens erhvervseksponeringer har en stor branchemæssig spredning og ingen brancher er i nærheden af grænseværdierne i tilsynsdiamanten eller kreditpolitikken. Sparekassen har en meget beskeden eksponering mod landbrug og derudover er Sparekassen kendetegnet ved mange mindre eksponeringer.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, som er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i Sparekassens udlånsportefølje. Ved opgørelsen af tillægget sættes de 20 største eksponeringer i forhold til den samlede eksponeringsmasse og fratrækkes den andel, der allerede er solvensreserveret på.

NPE-bagstopperen dækker over risici i relation til stigningen i kapitalfradraget inden for de næste 12 måneder som følge af NPE-bagstopperen. NPE-reglerne betyder, at nødlidende eksponeringer – inden for en tidsperiode på maksimalt ti år – fuldt ud fradrages i den egentlige kernekapital for den del der ikke er nedskrevet.

Modpartsrisikoen dækker over kreditrisikoen på transaktioner, inden den endelige afvikling af transaktionens pengestrøm, hvilket primært er relevant for derivattransaktioner. Sparekassen vurderer om koncentrationsrisici relateret til modpartsrisiko er overnormale, og i så fald om der bør afsættes et beløb i søjle-2 til afdækning af risikoen.

Markedsrisici: Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I.

I Sparekassen tages der udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse inden for de seneste 12 måneder.

Herudover har Sparekassen forholdt sig til kreditspændsrisikoen på obligationsbeholdningen opdelt på stats-, realkredit-, finansielle kredit- og øvrige kreditobligationer. Ved kreditspændsrisikoen forstås risikoen for, at kreditspændene på udstederne i obligationsbeholdningen ændrer sig ugunstigt for Sparekassen, hvor tab f.eks. kan opstå som følge af at kreditspændet på realkreditobligationer i forhold til statsobligationer ændres.

Opgørelsen af sparekassens kreditspændsrisiko tager udgangspunkt i, at sparekassen påtager sig de maksimale risici indenfor de grænser som bestyrelsen har sat for direktionen og ikke de aktuelle positioner.

Operationelle risici: Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket i søjle I. Sparekassen skal vurdere, hvorvidt kontrolmiljøet er tilstrækkeligt til at minimere operationelle risici.

Øvrige forhold: Eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt eventuel kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer.

Lovbestemte krav: Dækker over 8 procentkravet i søjle I samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om finansiel virksomhed giver et direkte tillæg i solvensbehovet.