

Tillæg til risikorapporten

Redegørelse vedr. internt solvensbehov opgjort pr. 31. december 2011

Stresstests

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at der i forbindelse med beregningen af solvensbehovet skal gennemføres et antal stresstests.

Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte bankens regnskabstal for en række negative scenarier, som er usandsynlige, men ikke helt utænkelige.

De parametre, som indgår i stresstesterne, omfatter store fald i rente- og gebyrindtægter, forøgelse af nedskrivninger, store aktiekursfald, store rentestigninger, store ejendomsprisfald samt stigning i valutakursrisiko og modpartsrisiko. Endvidere skal en række andre risikoområder vurderes i relation til fastsættelse af solvensbehovet, herunder bl.a. bankens vækst, omfanget af store engagementer, mængden af svage engagementer, samt risici i relation til kapital- og likviditetsfremskaffelse m.v.

Formålet med stresstesterne er at belyse den negative virkning på bundlinjen, hvis samtlige negative scenarier indtræffer samtidigt. Og koblingen over til solvensbehovet er, at den enkelte bank skal have et tilstrækkeligt kapitalberedskab til at kunne 'overleve' det negative regnskabsresultat, som de opstillede stress-scenarier medfører.

Skærpede krav

Den enkelte bank kan i princippet selv definere, hvilke risici virksomheden bør kunne modstå og dermed hvilke variabler der skal stresstestes. Suðuroyar Sparikassi har imidlertid valgt at følge Finanstilsynets nye vejledning af 13. januar 2012, der foreskriver at nedenstående 8 stressvariabler indgår i stresstesten. Banken har endvidere valgt at følge tilsynets anbefalede stressniveauer, der på flere punkter indebærer en skærpelse af de hidtidige krav.

Risikogruppe	Beskrivelse	Stressniveau
Kreditrisiko	Nedskrivninger på udlån	Stigning i bankens nedskrivningsprocent på 4,27 %
Markedsrisiko	Renterisiko	1,35 % for poster i handelsbeholdningen og 2 % for poster uden for handelsbeholdningen
	Aktierisiko	Aktiefald på 30 % (Sektoraktier stresses dog kun med 15 %)
	Valutarisiko	Kursfald på 12 % (Dog kun 2,25 % for positioner i Euro)
	Modpartsrisiko	Fald i kursværdien af derivater på 8 %
Øvrige risici	Nettorenteindtægter	Fald i nettorenteindtægter på 12 %
	Nettogebyrindtægter	Fald i nettogebyrindtægter på 17 %
	Ejendomsrisiko	Stigning i afskrivningerne på ejendomsporteføljen med 18 %

Ud over den risikovurdering, der ligger i at gennemføre de ovenfor beskrevne stresstests, skal banken ved opgørelsen af solvensbehovet vurdere den eventuelle indflydelse fra et forholdsvis stort antal andre potentielle risikoområder.

Som minimum skal banken gøre sig overvejelser om behovet for eventuelle tillæg til kapitalbehovet som følge af følgende forhold:

Vækst. Ud over de primære stresstests skal der i vurderingen af solvensbehovet tages hensyn til bankens forventede vækst i udlån og garantier på et års sigt, der medfører en stigning i de vægtede aktiver og deraf et forøget kapitalbehov.

Eventuel yderligere kapital til dækning af kreditrisici, herunder:

- Tillæg for generelt tabsniveau
- Tillæg for risiko ved kunder med finansielle problemer
- Tillæg for risiko ved store engagementer
- Tillæg for kreditkoncentrationsrisici

Yderligere kapital til dækning af markedsrisici

Yderligere kapital til dækning af operationel risiko

Yderligere kapital til dækning af øvrige risici

Efter de nye og skærpede regler kan Suðuroyar Sparikassi's nødvendige kapitalbehov opgøres til 39,9mio. kr. svarende til et internt solvensbehov på 10,45 %.

Sammensætningen af det interne solvensbehov efter stresstests fremgår af nedenstående skema.

	1.000 kr.	%
Stresstest:		
Kapital til dækning af kreditrisiko	13.748	3,60
Kapital til dækning af markedsrisiko	3.604	0,94
Kapital til dækning af øvrige risiko	-1.336	-0,35
Kapital til dækning af vækst i forretningsvolumen	1.107	0,29
Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	3.101	0,81
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	0	0,00
Yderligere kapital til dækning af operationelle risici	6.487	1,70
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	10.199	2,67
Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	2.977	0,78
Total internt solvensbehov	39.887	10,45

Objektivt er ovenstående kapitalbehov udtryk for den solvens, som banken kunne nøjes med.

Forholdet mellem det interne solvensbehov på 10,45 og den faktiske solvens på 12,4 viser, at Suðuroyar Sparikassi til trods for de skærpede stresstest-regler har et rimeligt kapitalberedskab. Sparekassen arbejder på at styrke sin kapital i løbet af 2012.

Banken har i øvrigt følgende bemærkninger og vurderinger vedrørende de enkelte punkter i solvensopgørelsen.

Vækst

Der forventes en stigning i bankens udlån i 2012 - ud fra dette er der vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,29 %.

Kunder med finansielle problemer

Kapitalbehovet for kunder med finansielle problemer er opgjort på kunder med OIV og på øvrige kunder med finansielle problemer. Der er vurderet et tillæg på 2,12 %

Store engagementer

Pr. 31. december 2011 var tallet for store engagementer 0 %. Suðuroyar Sparikassi har arbejdet med at nedbringe de store engagementer. Der er vurderet et tillæg på 0,30 % til solvensbehovet.

Erhvervsmæssig koncentration

Suðuroyar Sparikassi har en koncentreret spredning i den erhvervsmæssige sammensætning af bankens udlåns- og garantiporteføljer - ud fra dette er der vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,14 %.

Geografisk koncentration

En stor del af de nuværende kunder bor Torshavn og på Suderø. Kunderne er dog mest koncentreret på Suderø, men arbejdes der på at få en bredere spredning på kundemassen. Den nuværende geografiske spredning gør sparekassen sårbar overfor lokal nedgang i erhvervslivet på Suderø - ud fra dette er der vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,58 %.

Koncentration af sikkerheder

En stor del af sikkerhederne er koncentreret om enkelte få typer af sikkerheder – f.eks. parcel hus. Selvom disse sikkerheder for det meste er indenfor 80 % af markedsværdien, kan dette blive et problem for sparekassen. Dette kan ske hvis værdien på parcelhusene falder, hvilket er tilfældet på nuværende tidspunkt.

Om værdien på ejendommene falder, kan dette have en direkte påvirkning på bankens tap, da blanco på enkelte kunder vil stige – ud fra dette er der vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,78%.

Markedsrisici

Der er antydninger på at renten på obligationerne vil stige. Hvis dette sker, vil kursværdien falde og medføre et yderligere kapitalbehov. Sparekassen har dog en forholdsvis lille renterisiko, hvorfor der ikke er vurderet behov for yderligere tillæg til solvensbehovet.

Strategiske risici

Strategiske risici er især vigtige at overvåge i perioder, hvor banken foretager væsentlige investeringer eller kommer under pres som resultat af en øget konkurrence på markedet.

På nuværende tidspunkt er der tendens til en øget konkurrence indenfor sparekassens kerneområde indenfor parcelhus området - ud fra dette er der vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,52 %.

Omdømmerisici

Suðuroyar Sparikassi har iværksat nogle ændringer som kommer til at påvirke relationen til kunderne. Selvom det er sparekassens hensigt at få et endnu tættere forhold til sine kunder, kan ændringerne misforstås i det offentlige rum, hvilket kan medføre en negativ effekt på indtjeningen - ud fra dette er der vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,25 %.

Risici i relation til bankens størrelse

På grund af at Suðuroyar Sparikassins er et forholdsvis lille pengeinstitut, er ressourcerne begrænsede og kan dette f.eks. gå ud over nødvendige kontrolfunktioner som giver sikkerhed for at sparekassen styrken til at drive den forretning som sparekassen aktuelt gennemfører - ud fra dette er der vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,50 %.

Ejendomsrisici

Suðuroyar Sparikassi er ved at være færdig med bygningen af et nyt hovedsæde og kan den markedsvurdering af bygningen medføre et øget kapitalkrav hvis bygningens markedsværdi vurderes til en lavere værdi end den er opført til - ud fra dette er der vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,40 %.

Operationelle risici:

Tillægget er fastsat ved at tage 15 % af bankens gennemsnitlige nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter i de seneste 3 år sat i forhold til bankens vægtede poster. Dette giver et tillæg på 1,70 %.

Koncernrisici

Suðuroyar Sparikassi har ingen datterselskaber, hvorved der ikke er behov for tillæg til solvensbehovet.

Kapitalfremskaffelse

Banken har hidtil ikke haft problemer med at skaffe den fornødne kapital. Banken er gået med i Bankpakke II for at styrke egenkapitalen. Der bliver jævnligt foretaget stresstest af kapital/likviditet og er sparekassen meget opmærksomme på, at f.eks. en stor vækst i udlån kan være årsag til yderligere behov for kapital.

Ud fra årsresultatet er behovet for yderligere kapital øget, men ikke noget som påvirker bankens overordnede strategi på dette område at forretningen.

Banken har vurderet et tillæg til solvensbehovet på 0,75 %.

Likviditetsrisici

Likviditetsoverdækningen ift. § 152 opgørelsen er pr. 31. december 2011 opgjort til at udlånet svarer til 76 % af indlån. Dette bevirker, at banken har et ganske pænt indlånsoverskud pr. 31. december 2011. Der foretages løbende stresstest af likviditeten. Tillægget til solvensbehovet er vurderet til 0,25 % ud fra en forventet fald i renteindtægterne som et resultat af at indlånsoverskuddet er så stort.

Afviklingsrisici

Det vurderes ikke, at Suðuroyar Sparikassi står foran en afvikling.

Andre forhold

Som et direkte resultat af finanskrisen er der vedtaget en række opstramninger i finanssektoren, som har medført behov for yderligere kapital. Der er her tale om både øgede omkostninger til bankpakker og indskydergaranti, men også behov for videnskapital. Dette øger om behovet for specialviden som enten bliver købt af konsulenter eller ved ansættelse af nye medarbejdere med de nødvendige kompetencer.

Banken vurderer dog ikke, at dette afstedkommer et yderligere tillæg til solvensbehovet.