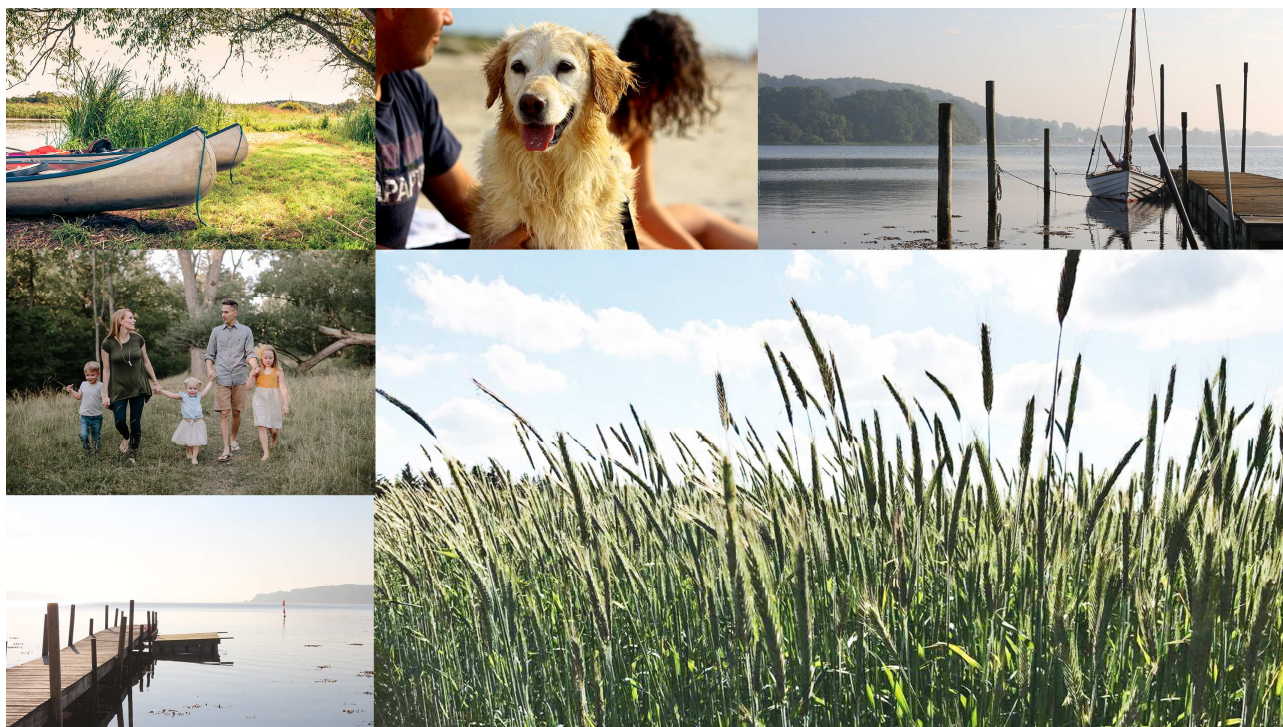


Frøs Sparekasse



**Tillæg til
Risikoreport**

1.halvår 2017

Indholdsfortegnelse

	Side
Indledning	3
Kapitalgrundlag	4
Kapitalgrundlagskrav til samlet risikoeksponering	5
Kapitalgrundlag og solvensbehov	6
Kapitalgrundlag efter fradrag samt kapitalprocenten	9
Solvensbehov og kapitaloverdækning	9

Indledning

Nærværende tillæg til risikorapport vedrører:

Moderselskab:
Frøs Sparekasse
Frøsvej 1
6630 Rødding.
Cvr.nr. 67051815

Datterselskab:
Ejendomsselskabet Frøs A/S
Frøsvej 1
6630 Rødding
Cvr.nr. 29827060

Rapporten bliver offentliggjort på sparekassens hjemmeside: www.froes.dk, og er udarbejdet i henhold til: "Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov" nr. 295 af 29. marts 2014 samt kapitalgrundlagskrav, jf. EU Forordningen artikel 92, stk. 1, nr. 1 og 2.

Tillægget til risikorapporten udarbejdes halvårligt i forbindelse med offentliggørelse af sparekassens internt opgjorte solvensbehov. Den fulde risikorapport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af sparekassens årsrapport for det foregående år. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til Frøs Sparekasses risikoeksponering.

Oplysningerne i denne risikorapport er givet på koncernniveau, og er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Kapitalgrundlag

Sparekassens kapitalgrundlag fremgår af nedennævnte tabel.

t.kr.	30-06-2017	31-12-2016
Opgørelse af kapitalgrundlag		
Kernekapital	606.660	598.885
<i>Består af:</i>		
▪ Garantkapital	315.322	307.547
▪ Overført overskud eller underskud	283.698	283.698
▪ Opskrivningshenlæggelser	7.640	7.640
Fradrag i kernekapital	125.631	103.596
<i>Består af:</i>		
▪ Foreslået udbytte efter skat	9.982	9.992
▪ Løbende underskud	2.026	0
▪ Ramme til indløsning af garantkapital	2.000	2.000
▪ Udskudte aktiverede skatteaktiver	15.992	12.567
▪ Værdijusteringer som følge af kravene om forsigtighedsbaseret værdiansættelse	1.519	1.449
▪ 90 pct. (80 pct. i 2016) af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori Frøs ikke har væsentlige investeringer	94.112	77.588
Egentlig kernekapital efter fradrag	481.029	495.289
Supplerende kapital	75.000	75.000
<i>Består af:</i>		
▪ Ansvarlig lånekapital	75.000	75.000
Fradrag i supplerende kapital	10.457	19.397
<i>Består af:</i>		
▪ 10 pct. (20 pct. i 2016) af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori Frøs ikke har væsentlige investeringer	10.457	19.397
Medregnet supplerende kapital	64.543	55.603
Kapitalgrundlag efter fradrag	545.572	550.892

Kapitalgrundlagskrav til samlet risikoeksponering

t.kr.	30-06-2017		31-12-2016	
	Risiko-eksponeringer	Kapitalkrav (8 pct. af eksponeringen)	Risiko-eksponeringer	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen)
Kreditrisici				
Ekspone- ring mod institutter	323.605	25.888	306.754	24.540
Ekspone- ringer mod selskaber	121.368	9.709	90.631	7.250
Ekspone- ringer mod detail	1.486.230	118.898	1.443.375	115.470
Ekspone- ringer sikret ved pant i fast ejendom	171.641	13.731	154.862	12.389
Ekspone- ringer ved misligholdelse	230.358	18.429	317.956	25.436
Ekspone- ringer med særlig høj risiko	28.566	2.285	26.053	2.084
Ekspone- ringer mod kollektive investeringsforeninger	34	3	34	3
Ekspone- ring i aktier	94.654	7.572	91.609	7.329
Ekspone- ring i andre poster	103.215	8.257	119.931	9.594
Risikovægtede eksponeringer for kredit-, modparts-, udvandrings- og leveringsrisiko	2.559.671	204.774	2.551.205	204.096
Markedsrisici				
Gældsinstrumenter	293.854	23.508	246.147	19.692
Aktier	46.501	3.720	75.592	6.047
Valutarisiko	66.754	5.340	67.568	5.405
Risikoeksponering for positions-, valuta, og råvarerisici opgjort efter standardmetoden	407.109	32.569	389.307	31.145
Operationelle risici				
Operationel risiko opgjort efter basisindikatormetoden	488.049	39.044	486.340	38.907
Samlet risikoeksponering for operationel risiko	488.049	39.044	486.340	38.907
Samlet risikoeksponering /kapitalgrundlagskrav	3.454.829	276.386	3.426.852	274.148

Kapitalgrundlagskravet er indregnet i opgørelsen af det individuelle solvensbehov på næste side.

Kapitalgrundlag og solvensbehov

Opgørelsen af sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov er fordelt på nedenstående risikoområder.

Kapitalgrundlag og solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområder pr. 30-06-2017	Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag t.kr.	Internt opgjort solvensbehov i pct.
CRD4 - kravet		
Kreditrisici	204.774	5,93
Markedsrisici	32.569	0,94
Operationelle risici	39.044	1,13
I alt	276.386	8,00
Tillæg til CRD4-kravet:		
Indtjening	0	0
Udlånsvækst	0	0
Tillæg til kreditrisici:		
a) Store kunder med finansielle problemer	31.688	0,92
b) Øvrige kreditrisici	3.781	0,11
c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	3.821	0,11
c) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0
Markedsrisici		
a) Renterisici	2.453	0,07
b) Aktierisici	4.113	0,12
c) Valutarisici	2.219	0,06
Likviditetsrisici	0	0
Operationelle risici	0	0
Eventuelle tillæg, som følge af lovbestemte krav	0	0
I alt	324.461	9,39

Kommentering af det internt opgjorte solvensbehov

CRD4- kravet

Frøs Sparekasse er omfattet af kravet i lov om finansiel virksomhed § 124 (generelle regler om solvens) om, at kapitalprocenten som minimum skal udgøre 8 pct. af de samlede risikoeksponeringer.

Tillæg til CRD4-kravet

Indtjening

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

Udlånsvækst

Ved vurdering af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

Kreditrisici

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over, hvad der er dækket af CRD4-kravet, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher og øvrige kreditrisici.

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

Afgrænsning af kunderne

Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV, bonitetskategori 2c

Afgrænsning af eksponeringer

Større eksponeringer er eksponeringer, der udgør mindst 2 pct. af sparekassens kapitalgrundlag.

Afgrænsning af det forsigtigt skønnede tab

I Frøs Sparekasse vurderes det forsigtigt skønnede tab at udgøre det ”nettotab”, som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

Det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag på store kunder med finansielle problemer er opgjort til t.kr. 31.688.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 pct. af sparekassens kapitalgrundlag), som ikke er dækket af CRD4-kravet. Sparekassen har vurderet, at der p.t. er yderligere behov indenfor landbrugssektoren. Det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalbehov på øvrige kreditrisici er opgjort til t.kr. 3.781.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelse i udlånsporteføljen. Til opgørelse af tillægget til koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter (Vejledning 9026 af 19-01-2015). I henhold til vejledningen skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 pct. af den samlede eksponering.

De 20 største eksponeringer udgør 9,2 pct. af den samlede eksponering, hvorfor der skal tages et tillæg. Sparekassen har beregnet tillægget til t.kr. 3.821.

Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher.

Sparekassen har beregnet HHI til 15,5 pct., og når indekstallet er under 20 pct. skal der ikke gives tillæg.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, ud over, hvad der er dækket af CRD4-kravet

Ved vurdering af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af CRD4-kravet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af sparekassens markedsrisici er der beregnet et tillæg for renterisiko på t.kr. 2.453, aktierisiko t.kr. 4.113 og på valutarisici t.kr. 2.219.

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, ud over, hvad der er dækket af CRD4-kravet.

Ved vurdering af tillæg til 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 pt. ikke er behov for tillæg ud over, hvad der er dækket af CRD4-kravet.

Øvrige forhold

Der er foretaget en vurdering af, om der eventuelt skal afsættes kapital til risikoafdækningen af svag indtjening, kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af øvrige risici.

Likviditet

Sparekassen har en høj likviditetsoverdækning. Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må påregnes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i sparekassens stresstest af likviditeten på 1 års sigt. Der er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

Eventuelle tillæg

Der er ikke fra Finanstilsynet overfor Frøs Sparekasse fastsat et individuelt kapitalkrav eller andre krav om tillæg.

Minimumskapitalkravet, jf. artikel 93, stk. 1-3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter er for Frøs Sparekasse opgjort til kr. 22.478.948, hvilket er lig Frøs Sparekasses startkapital.

Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent

Sparekassens kapitalgrundlag, herunder solvensmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel

	30-06-2017	31-12-2016
Kapitalgrundlag efter fradrag	545.572 t.kr.	550.892 t.kr.
Internt opgjort tilstrækkeligt kapitalgrundlag	324.650 t.kr.	312.939 t.kr.
De samlede risikoeksponeringer	3.454.829 t.kr.	3.426.852 t.kr.
Kapitalprocent	15,79 pct.	16,1 pct.
Internt opgjort solvensbehov	9,39 pct.	9,1 pct.
Kapitalbevaringsbuffer	1,25 pct.	0,625 pct.
Kapitaloverdækning efter buffere	5,15 pct.	6,3 pct.

Solvensbehov og kapitaloverdækning

Sparekassen har opgjort sin kapitaloverdækning til 5,15 pct.point efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer ud fra et internt opgjort solvensbehov på 9,39 pct. Kapitaloverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen kan sikre sparekassens fortsatte drift og medvirke til sparekassens fortsatte udvikling til gavn for lokalområdet.

Rødding, den 15.august 2017

Direktion

Henning Danielsen Dam
adm. direktør

Rødning, den 15.august 2017

Bestyrelse

Jørgen Kring Jensen
Formand

Søren Tang Sørensen
næstformand

Morten G. Christensen
bestyrelsesmedlem

Hans Peter Geil
bestyrelsesmedlem

Erling Hansen
bestyrelsesmedlem

Peter Hesselberg
bestyrelsesmedlem

Litten Posselt Olsen
bestyrelsesmedlem

Ole V. B. Andersen
medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Michael Lindkvist Clausen
medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Stefan B. Boesen
medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem