

Tillæg til risikoreport

1. halvår 2020

INDHOLDSFORTEGNELSE

1. Indledning.....	side 3
2. Kapitalgrundlag.....	side 3
3. Kapitalkrav til de samlede risikovægtede eksponeringer	side 4
4. Kapitalgrundlag og solvensbehov.....	side 5
5. Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent.....	side 9
6. Solvensbehov og kapitaloverdækning.....	side 10

1. INDLEDNING

Nærværende tillæg til risikorapport vedrører:

Moderselskab	Datterselskab	Datterselskab
Frøs Sparekasse	Ejendomsselskabet Frøs A/S	Rødning Ejendomsselskab ApS
Frøsvej 1	Frøsvej 1	Frøsvej 1
6630 Rødding	6630 Rødding	6630 Rødding
CVR.nr. 67051815	CVR.nr. 29827060	CVR.nr. 40106588

Rapporten bliver offentliggjort på sparekassens hjemmeside frøs.dk og er udarbejdet i henhold til "Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov" nr. 295 af 27. marts 2014 samt EU Forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013.

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.

2. KAPITALGRUNDLAG

Sparekassens kapitalgrundlag fremgår af nedennævnte tabel.

i 1.000 kroner	30-06-2020	31-12-2019
Egentlig kernekapital før primære fradrag	717.674	701.750
<i>Består af:</i>		
- Garantkapital	379.151	364.943
- Opskrivningshenlæggelser	905	905
- Overført resultat	337.618	335.902
Fradrag i kernekapital		
<i>Består af:</i>		
- Resultat der ikke er kvalificeret til indregning	-12.293	-
Andre primære fradrag:		
- skatteaktiver	-	-
- Forsigtig værdiansættelse	-1.934	-1.620
- Foreslået garantrente	-	-10.349
- Skat af foreslået garantrente	-	2.277
Periodisering af renter og omkostninger Hybrid kernekapital	2.526	-
Ramme til indløsning af garantkapital	-2.000	-
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodninger	703.973	692.058
Fradrag for kapitalandele > 10%	-91.543	-82.880
Egentlig kernekapital (CET 1)	612.430	609.178
Hybrid kernekapital incl. prioriserede optagelsesomkostninger og excl. periodiserede renter	69.362	73.477
Kernekapital efter fradrag (Tier 1)	681.792	682.655
Efterstillet kapital	99.271	99.171
Kapitalgrundlag i alt	781.063	781.826

3. KAPITALKRAV TIL DE SAMLEDE RISIKOVÆGTEDE EKSPONERINGER

i 1.000 kr.	30-06-2020		31-12-2019	
	Risikoeksponering (8% af eksponeringen)	Kapitalkrav	Risikoeksponering (8% af eksponeringen)	Kapitalkravet
Kreditrisici				
Eksponering mod institutter	74.276	5.942	80.735	6.459
Eksponeringer med selskaber	260.626	20.850	341.983	27.359
Eksponeringer mod detail	1.513.712	121.097	1.520.859	121.669
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	313.065	25.045	286.172	22.894
Eksponeringer ved misligholdelse	169.900	13.592	180.794	14.464
Eksponeringer med særlig høj risiko	65.021	5.202	93.392	7.471
Eksponeringer mod kollektive investeringsforeninger	4.539	363	5.279	422
Eksponeringer i aktier	92.084	7.367	89.136	7.131
Eksponeringer i andre poster	173.873	13.910	196.168	15.693
Samlet eksponeringer for kredit-, modparts-, udvandrings- og leveringsrisiko	2.667.096	213.368	2.794.518	223.561
Markedsrisici				
Gældsinstrumenter	545.155	43.612	446.727	35.738
Aktier inkl. CIU'er og CVA tillæg	93.258	7.461	89.470	7.158
Valutarisiko	78.223	6.258	73.719	5.898
Samlet eksponering for positions-, valuta, og råvarerisici opgjort efter standardmetoden	716.636	57.331	609.916	48.793
Operationelle risici				
Operational risiko opgjort efter basisindikatormetoden	502.495	40.200	494.944	39.596
Samlet eksponering for operationel risiko	502.495	40.200	494.944	39.596
Samlet risikoeksponeringer/kapitalkrav	3.886.227	310.898	3.899.378	311.950

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

4. KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENSBEHOV

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

Kapitalgrundlag og solvensbehov opdelt på risikoområder.

Til at beskrive, hvilket kapitalgrundlag der er nødvendig, er der i nedennævnte tabel lavet en opgørelse efter risikoområder.

Risikoområder	30-06-2020		31-12-2019	
	Tilstrækkelig kapital t.kr.	Solvensbehovet i pct.	Tilstrækkelig kapital t.kr.	Solvensbehovet i pct.
Samlet risikoeksponering	3.886.227		3.899.378	
Kapitalkravet - søjle 1	310.898	8,00	311.950	8,00
- Kreditrisici	213.367	5,49	223.562	5,73
- Markedsrisici	57.331	1,48	48.793	1,25
- Operationelle risici	40.200	1,03	39.595	1,02
Tillæg til:				
Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0	0	0
Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	2.000	0,05	2.000	0,05
Tillæg til kreditrisici, heraf:	41.465	1,07	52.247	1,34
Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlag) med finansielle problemer	27.818	0,72	40.526	1,04
Øvrige kreditrisici	8.430	0,22	6.382	0,16
Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	5.217	0,13	5.339	0,14
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0	0	0
Tillæg til markedsrisici, heraf	40.467	1,04	30.398	0,78
Renterisici	33.751	0,87	22.360	0,57
Aktierisici	6.716	0,17	8.038	0,21
Valutarisici	0	0,00	0	0,00
Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0	0	0
Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	9.716	0,25	13.648	0,35
Eventuelle tillæg, som følge af lovbestemte krav	0	0	0	0
Individuelt solvensbehov	404.546	10,41	410.243	10,52
Buffere:				
- Kapitalbevaringsbuffer	97.156	2,50	97.384	2,50
- Institutspecifik kontracyklisk buffer	0	1,00	38.954	1,00
- NEP-tillæg	52.853	0,34	13.258	0,34



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% af de samlede vægtede 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 skal tages et tillæg på 2 mio. kr. svarende til det budgetterede underskud for den nyåbnede filial i år 2.

Kreditrisici

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser ud over, hvad der er dækket af søjle I, 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:

- Bonitetskategori 1: Kunder med indikation for kreditforringelse. Det gælder uanset stadie.
- Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden indikation for kreditforringelse.

Afgrænsning af eksponeringer

Større eksponeringer er eksponeringer, der udgør mindst 2% 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 27,8 mio. kr.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2% af sparekassens kapitalgrundlag), som ikke er dækket af søjle I. Sparekassen har vurderet, at der p.t. er yderligere behov indenfor landbrugssektoren. Det internt opgjorte tilstrækkelige kapitalbehov på øvrige kreditrisici er opgjort til 8,4 mio. kr.

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. I henhold til vejledningen skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4% af den samlede eksponering.

De 20 største eksponeringer udgør 10,9% af den samlede eksponering, hvorfor der tages et tillæg. Sparekassen har beregnet tillægget til 5,2 mio. kr.

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 17,5%, og når indekstallet er under 20% 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 søjle I.

Ved vurdering af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, 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 det vurderingen, at der skal tages et tillæg på 5,6 mio. kr. for renterisiko udenfor handelsbeholdningen, 10,6 mio. kr. for renterisiko indenfor handelsbeholdningen, 17,6 mio. kr. for kreditspændrisiko indenfor handelsbeholdningen, 6,7 mio. kr. for aktierisiko og intet tillæg for valutarisiko.

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. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.



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, ud over, hvad der er dækket af søjle I.

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. er behov for tillæg på 0,25% ud over, hvad der er dækket af CRD4-kravet. Tillægget vedrører åbentstående forhold i rapporter fra compliancefunktionen og intern revision samt endnu ikke tilrettede påbud fra Finanstilsynets ordinære besøg i sparekassen ultimo året 2019. Tillægget udgør 9.7 mio. kr.

Gearing

En høj gearing udsætter et pengeinstitut for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. Derfor skal sparekassen tage højde for overdreven gearingsrisiko og sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisiko. Til dette formål beregnes gearingsgraden, som er kernekapitalen divideret med summen af sparekassens eksponeringer jf. CRR-forordningen art. 429. Gearingsgraden er pr. 30. juni 2020 beregnet til 7,51%. Denne vurderes som passende, og der tages derfor ikke tillæg i det individuelle solvensbehov. Jf. Finanstilsynets vejledning, om proportionalitet vedrørende forhold som relaterer sig til risikoen for overdreven gearing kan sparekassen ekskludere væsentlige placeringer i Nationalbanken, som følge af stort indlånsoverskud, ved beregningen af gearingsgraden. Gearingsgraden vil herved blive 9,06%, hvorfor risikoen for overdreven gearing er et mindre væsentlig risikoområde.

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 22,5 mio. kr., hvilket er lig Frøs Sparekasses startkapital.

5. KAPITALGRUNDLAG EFTER FRADRAG OG KAPITALPROCENT

Sparekassens kapitalgrundlag, herunder solvensmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel.

i 1.000 kroner	30-06-2020	31-12-2019
Kapitalgrundlag	781.063	781.826
Kernekapital	681.792	682.655
Egentlig kernekapital	612.430	609.178
Kapitalprocent	20,1%	20,1%
Kernekapitalprocent	17,5%	17,5%
Egentlig kernekapitalprocent	15,8%	15,6%
Individuelt solvensbehov	10,4%	10,5%
Kapitaloverdækning i pct. før buffere og NEP-tillæg	9,7%	9,5%
Kapitaloverdækning før buffere i t.kr.	376.517	371.583
Kapitaloverdækning efter buffere i pct. og NEP-tillæg	5,8%	5,7%
Kapitaloverdækning efter buffere i t.kr.	226.508	221.987

6. SOLVENSBEHOV OG KAPITALOVERDÆKNING

Sparekassen har opgjort sin kapitaloverdækning til 5,8 %-point efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer og NEP-krav ud fra et internt opgjort solvensbehov på 10,4%. Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen kan sikre sparekassens fortsatte drift og medvirke til sparekassens fortsatte udvikling til gavn for lokalområdet.

Rødning, den 24. august 2020

Direktion

Grethe Harmuth
Adm. direktør

Rødning, den 24. august 2020

Bestyrelse

Jørgen Kring Jensen
Formand

Søren Tang Sørensen
Næstformand

Morten Gade Christensen

Hans Peter Geil

Peter Hesselberg

Morten I. Thorøe

Bente Riis Fogsgaard

Michael L. Clausen
Medarbejdervalgt

Stefan B. Boesen
Medarbejdervalgt

Ole B. Termansen
Medarbejdervalgt

