

Risikoredegørelse 1. halvår 2022

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

1. INDLEDNING

Nærværende risikoredegørelse vedrører:

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

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

Redegørelsen 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.

Redegørelsen udarbejdes halvårligt i forbindelse med offentliggørelse af sparekassens individuelle solvensbehov. Den fulde risikorapport – søjle III oplysninger - 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.

Formålet med denne redegørelse er at give indblik i Frøs Sparekasses risiko- og kapitalstyring.

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

2. KAPITALGRUNDLAG

Sparekassens kapitalgrundlag fremgår af nedennævnte tabel.

I 1.000 kr.	30-06-2022	31-12-2021
Egentlig kernekapital før primære fradrag	865.670	849.724
<i>Består af:</i>		
- Garantkapital	429.705	423.661
- Opskrivningshenlæggelser	2.937	2.937
- Overført resultat	433.028	423.126
Fradrag i kernekapital		
<i>Består af:</i>		
- Resultat der ikke er kvalificeret til indregning	-18.729	-
<i>Andre primære fradrag:</i>		
- Forsigtig værdiansættelse	-1.794	-1.909
- Foreslået garantrente	-	-8.111
- Skat af foreslået garantrente	-	1.784
- Periodisering af renter og fee, Hybrid kernekapital	2.518	-
- Ramme til indløsning af garantkapital	-2.000	-
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodninger	845.665	841.488
Fradrag for kapitalandele > 10%	-96.482	-100.387
NPE-fradrag (Minimum Loss Coverage, MLC)	-85	-101
Egentlig kernekapital (CET 1)	749.098	741.000
Hybrid kernekapital inkl. periodiseret fee	69.712	69.625
Kernekapital efter fradrag (Tier 1)	818.810	810.625
Efterstillet kapital inkl. periodiseret fee	99.671	99.572
Kapitalgrundlag i alt	918.481	910.197
SNP-obligationer inkl. periodiseret fee	49.728	49.681
NEP-kapitalgrundlag i alt	968.209	959.878

3. KAPITALKRAV TIL DE SAMLEDE RISIKOVÆGTEDE EKSPONERINGER

Kapitalkravet til den samlede risikoeksponering fremgår af nedenstående skema.

	30-06-2022		31-12-2021	
	Risiko-eksponering	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen)	Risiko-eksponering	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen)
I 1.000 kr.				
Kreditrisici				
Eksponeringer mod institutter	64.969	5.198	60.742	4.859
Eksponeringer mod selskaber	321.860	25.749	233.051	18.644
Eksponeringer mod detail	1.631.802	130.544	1.613.808	129.105
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	431.125	34.490	416.441	33.315
Eksponeringer ved misligholdelse	78.287	6.263	84.052	6.724
Eksponeringer med særlig høj risiko	25.985	2.079	47.363	3.789
Eksponeringer mod kollektive investeringsforeninger	34	3	34	3
Eksponeringer i aktier	125.528	10.042	116.135	9.291
Eksponeringer i andre poster	158.426	12.674	188.911	15.113
Samlet eksponeringer for kredit-, modparts-, udvandrings- og leveringsrisiko	2.838.016	227.041	2.760.537	220.843
Markedsrisici				
Gældsinstrumenter	189.833	15.187	211.863	16.949
Aktier inkl. CIU'er og CVA tillæg	7.607	608	3.136	251
Valutarisiko	20.777	1.662	22.942	1.835
Samlet eksponering for positions-, valuta, og råvareisici opgjort efter standardmetoden	218.217	17.457	237.941	19.035
Operationelle risici				
Operationel risiko opgjort efter basisindikatormetoden	545.430	43.634	545.430	43.634
Samlet eksponering for operationel risiko	545.430	43.634	545.430	43.634
Samlet risikoeksponeringer /kapitalgrundlagskrav	3.601.663	288.133	3.543.908	283.513

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

4. TILSTRÆKKELIGE KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENSBEHOV

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

Tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov opdelt på risikoområder

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

Risikoområder	30-06-2022		31-12-2021	
	Tilstrækkelig kapital	Solvensbehov	Tilstrækkelig kapital	Solvensbehov
	t.kr.	i pct.	t.kr.	i pct.
Samlet risikoeksponering	3.601.663		3.543.908	
Kapitalkravet - søjle 1	288.133	8,00	283.513	8,00
- Kreditrisici	227.041	6,30	220.843	6,23
- Markedsrisici	17.457	0,48	19.035	0,54
- Operationelle risici	43.635	1,22	43.635	1,23
Tillæg til:				
Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	6.882	0,19	6.882	0,19
Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0	0	0,00
Tillæg til kreditrisici, heraf:	18.594	0,52	17.495	0,49
Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlag) med finansielle problemer	5.847	0,16	3.703	0,11
Øvrige kreditrisici	7.564	0,21	8.500	0,23
Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	5.183	0,14	5.292	0,15
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0	0	0
Tillæg til markedsrisici, heraf	18.379	0,51	28.834	0,81
Renterisici	18.379	0,51	28.834	0,81
Aktierisici	0	0,00	0	0,00
Valutarisici	0	0,00	0	0
Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0	0	0
Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	20.000	0,56	18.000	0,51
Eventuelle tillæg, som følge af lovbestemte krav	0	0	0	0
Solvensbehov	351.988	9,78	354.724	10,01
Kapitalbevaringsbuffer	90.042	2,50	88.598	2,50
Kontracyklisk kapitalbuffer	0	0,00	0	0,00
NEP-tillæg	88.961	2,47	87.535	2,47
Solvensbehov inkl. kombineret kapitalbufferkrav og NEP-tillæg	530.991	14,75	530.856	14,98

KOMMENTERING AF DET INDIVIDUELLE 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 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 den budgetterede basisindtjeningen, korrigeret for negative afvigelser de seneste 3 år, i forhold til de samlede udlån og garantier. Det vurderes, at der er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening, hvorfor der er taget et tillæg på 6,9 mio. kroner.

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 udover, 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 individuelle solvensbehov på store kunder (eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer er opgjort til 5,8 mio. kroner

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-kravet. Sparekassen har vurderet, at der p.t. ikke er behov for yderligere tillæg.

Der er ved implementering af NPE-reglerne indført en overgangsordning, som betyder at NPE-reglerne kun gælder for nye eksponeringer og eksponeringer, som øges efter 26. april 2019. Pr. 30-06-2022 har sparekassen et fradrag i kapitalgrundlaget på 0,1 mio. kroner. Sparekassen har ved hjælp fra SDC (datacentral) fået data til brug for beregning og stress af NPE-fradrag. På baggrund heraf er det vurderet, at der er behov for et tillæg på 7,6 mio. kr. til dækning af fremtidige NPE-fradrag og usikkerheder omkring beregninger/metoder.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelse i udlånsporteføljen. Til opgørelse af tillæg 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 9,6% af den samlede eksponering, hvorfor der tages et tillæg. Sparekassen har beregnet tillægget til 5,2 mio. kroner.

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 graden af koncentration til 19,1%, og når koncentrationsgraden 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, kreditspændrisiko, 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 1,1 mio. kroner for renterisiko udenfor handelsbeholdningen inkl. den hybride kernekapital og 17,3 mio. kroner for kreditspændrisiko indenfor handelsbeholdningen. Der beregnes ikke tillæg for aktierisiko og 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 et 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 u hensigtsmæssige 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 20 mio. kroner ud over, hvad der er dækket af CRD4-kravet.

Gearing

En høj gearing udsætter et pengeinstitut for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og overdrevne priskefald 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 2021 beregnet til 7,82 %. 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 10,34 %, hvorfor risikoen for overdreven gearing er et mindre væsentligt 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. kroner, 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	30-06-2022	31-12-2021
NEP-Kapitalgrundlag	968.209	959.878
Kapitalgrundlag	918.481	910.197
Kernekapital	818.810	810.625
Egentlig kernekapital	749.098	741.000
NEP-kapitalprocent	26,9%	27,1%
Kapitalprocent	25,5%	25,7%
Kernekapitalprocent	22,7%	22,9%
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	20,9%
Kapitalbehov	9,8%	10,0%
Kapitaloverdækning i pct.	15,7%	15,7%
Kapitaloverdækning i t.kr.	566.493	555.473
Kapitaloverdækning efter buffer og NEP-tillæg i pct.	12,1%	12,1%
Kapitaloverdækning efter buffer og NEP-tillæg i t.kr.	437.218	429.022

6. Solvensbehov og kapitaloverdækning

Sparekassen har opgjort sin kapitaloverdækning til 12,1 %-point efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer og NEP-tillæg ud fra et individuelt solvensbehov på 9,8 %.

Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen kan sikre sparekassens fortsatte drift og medvirke til sparekassens fortsatte udvikling til gavn for lokalområdet.

Rødding, den 25. august 2022

Direktion

Max Semay Hovedskov
Adm. direktør

Rødding, den 25. august 2022

Bestyrelse

Jørgen Kring Jensen
Formand

Peter Hesselberg
Næstformand

Hans Peter Geil

Bente Riis Fogsgaard

Morten Iver Thorøe

Anita Linda Jensen

Ole Bæk Termansen
Medarbejdervalgt

Bjarne Skov
Medarbejdervalgt

Jesper Seeberg
Medarbejdervalgt