

Risikooplysninger for Frørup Andelskasse.

Redegørelse vedrørende tilstrækkelig basiskapital og individuel solvensbehov (pr. 4.2.2010)

Vi gør opmærksom på, at redegørelsen er opbygget således, at den følger de respektive punkter i bilag 20 til bekendtgørelse om kapitaldækning.

Indholdsfortegnelse

1. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov
2. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m., punkt 5
3. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og basiskapital, punkt 6-9
4. Det internt opgjorte solvensbehov, punkt 10

Det bemærkes, at Frørup Andelskasse har udarbejdet to redegørelser:

Én vedrørende øvrige risikooplysninger og én vedrørende tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov (nærværende redegørelse)

1. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov

Nedenfor følger de lovpligtige oplysninger omkring opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov i Frørup Andelskasse

2. Beskrivelse af solvensmodel m.m., punkt 5

Vedrørende punkt 5, litra a

Pengeinstituttets bestyrelse har halvårligt drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra andelskassens direktion.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af pengeinstituttets solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for pengeinstituttets solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Vedrørende punkt 4, litra a og punkt 5, litra b

Pengeinstituttets ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af pengeinstituttets solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”.

Det er ledelsens vurdering, at andelskassen ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække andelskassens risici.

I den metode, som Frørup Andelskasse anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest ”stresser” de enkelte regnskabsposter via en række variable.

Andelskassens stresstestet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: 4,27 pct. af de samlede udlån og garantier
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald : 30 pct., dog kun med 15 procent på aktier i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35 pct. på handelsbeholdningen og 1,0 pct. udenfor handelsbeholdningen Valutarisiko: For euro : valutaindikator 1 * 2,25 pct. Andre valutaer valutaindikator: 1 * 12 pct. Risiko på Finansielle instrumenter: 8 pct. af den positive markedsværdi
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12 pct. Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17 pct. Egne ejendomme: 12 pct.

Ud fra andelskassens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter” fastsættes det hvilke risici, Frørup Andelskasse bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte Frørup Andelskasses regnskabstal for en række negative begivenheder – for derved at se hvorledes instituttet reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af andelskassens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Frørup Andelskasse som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestets samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at andelskassen kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Frørup Andelskasse har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Kapital til dækning af operationelle risici	

Kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til pengeinstituttets størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold
---------------------------------------	---

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Frørup Andelskasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at andelskassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at Frørup Andelskasse har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Frørup Andelskasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

3. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og basiskapital, punkt 6-9

Frørup Andelskasses tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital 1.000 kr.	Solvensbehovet Procent
Kreditrisici	18.280	4,0
Markedsrisici	18.515	4,1
Operationelle risici	4.120	0,9
Øvrige forhold	-9.216	-2,0
Internt opgjort solvensbehov	31.699	7,0
Tillæg som følger lovbestemte krav	4.648	1,0
I alt	36.347	8,0

Frørup Andelskasses kapitalforhold / solvensmæssige overdækning

Basiskapital efter fradrag	130.714 tkr.
Tilstrækkelig basiskapital	36.347 tkr.
Solvensmæssig overdækning	94.367 tkr.
Solvensprocent	28,8 prct.
Solvensbehov	8,0 prct.
Solvensoverdækning	20,8 prct.point

Uddybende bemærkninger:

Solvensbehov og solvensoverdækning

Frørup Andelskasse har opgjort solvensoverdækningen til 20,8 procentpoint ud fra et solvensbehov på 8 procent og en faktisk solvensprocent på 28,8 procent. Solvensoverdækningen anses for at være særdeles tilfredsstillende, og den er med til at skabe et utroligt godt fundament for andelskassens fremtidige udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er en af andelskassens største risikoområder. Andelskassen har derfor stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstest samt kunder med finansielle problemer.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på instituttets fastforrentede obligationsbeholdning samt aktierisiko og valutarisiko. Markedsrisikoen opgøres via den foretagne stresstest.

Operationelle risici

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Øvrige forhold

Øvrige forhold indgår i solvensbehovet som et fradrag. Dette skyldes, at selv under det hårdeste stresstest vil andelskassen få en væsentlig indtjening fra selve forretningsdriften. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag. Derudover er der under kategorien "Øvrige forhold" afsat kapital til et prisfald på domicilejendomme.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel (under punkt 5, litra b) for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

Tillæg som skyldes lovbestemte krav

Det bemærkes, at Frørup Andelskasse er omfattet af lovkravet i lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2, nr. 1. Denne bestemmelse siger, at basiskapitalen mindst skal udgøre 8 % af de risikovægtede poster.

4. Det internt opgjorte solvensbehov, punkt 10

Det oplyses, at andelskassens internt opgjorte solvensbehov før tillæg (som følger af lovbestemte krav), er opgjort til under 8 %, hvorfor andelskassens indberetning er sket med de lovpligtige 8 %.