

Risikooplysninger for Skjern Bank A/S

Redegørelse vedrørende individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

(pr. 28. oktober 2010)

Indholdsfortegnelse

	Side
1. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m., punkt 5	2
2. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og basiskapital, punkt 6-10	4

Redegørelsen vedrørende tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvens er en del af Skjern Banks samlede risikooplysninger, og er opbygget således at den følger bilag 20 til bekendtgørelse om kapitaldækning.

1.**Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m., punkt 5****Vedrørende punkt 5, litra a**

Bankens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastlæggelsen af solvensbehovet. Drøftelser tager udgangspunkt i et notat fra bankens direktør.

Notatet indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stress-variable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jfr. FiL § 124, stk. 1 og 4.

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

Vedrørende punkt 5, litra b

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelighedsbasiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici.

I den metode, som Skjern Bank 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 "stresses" de enkelte regnskabsposter/budgetposter via en række variable.

Bankens stresstest i relation til fastlæggelsen af solvensbehovet

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

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og "Vejledning om tilstrækkelighedsbasiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" fastsættes det hvilke risici Skjern Bank bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte Skjern Banks regnskabstal for en række negative begivenheder, for derved at se hvorledes banken reagerer i det givne scenarie.

Ved opgørelsen af bankens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunkturscenarie, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jfr. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Skjern Bank som minimum skal have en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte regnskabs-/budgetresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at banken kan overleve det opstillede scenarie.

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

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastlæggelsen 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	Koncentration af markedsrisici, herunder om aktieporteføljen er koncentreret i få selskaber eller brancher. Koncentration af valutarisici, herunder om valutarisikoen er koncentreret i få og evt. særlig risikofyldte valutaer.
Kapital til dækning af operationelle risici	Vurdering af bankens kontrolmiljø, herunder interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse m.v.
Kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til bankens størrelse Ejendomsrisici 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 disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

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

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

2.

Opdeling af solvensbehovet risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og basiskapital m.v., punkt 6 - 10

Skjern Banks tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital i 1.000 kr.	Solvensbehovet i %
Kreditrisici	358.394	9,23 %
Markedsrisici	53.499	1,38 %
Operationelle risici	15.750	0,40 %
Øvrige forhold	-43.252	-1,11 %
Eventuelle tillæg som skyldes lovbestemte krav	0	0,00 %
I alt	384.391	9,90 %

Skjern Banks kapitalforhold / solvensmæssige overdækning:

Basiskapital efter fradrag	625.748 t.kr.
Tilstrækkelig basiskapital	384.550 t.kr.
Solvensprocent	16,1 %
Solvensbehov	9,9 %
Solvensoverdækning i procentpoint	6,2 %

Kommentarer:

Solvensbehov og solvensoverdækning

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 6,2 procentpoint ud fra det individuelle solvensbehov på 9,9 % og en faktisk solvensprocent på 16,1 %. Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Banken har derfor også 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. Størrelsen af sidst nævnte er afhængig af konjunktursituationen.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til bankens aktierisiko samt en mindre del til renterisikoen på fastforrentede obligationsbeholdning samt modpartsrisiko vedrørende finansielle instrumenter.

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 banken få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag.

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