

Kapitalredegørelse for Københavns Andelskasse – halvårsrapport 2017.

Redegørelse vedrørende tilstrækkelig kapitalgrundlag efter fradrag og individuelt solvensbehov.

Indholdsfortegnelse:

1. Beskrivelse af solvensbehovsmodel
2. Beregning af solvensbehovet og uddybende kommentar
3. Solvensprocent og kapitalgrundlag efter fradrag

Nedenfor følger de lovpligtige oplysninger omkring opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag efter fradrag og det individuelle solvensbehov i Københavns Andelskasse.

1. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m.

Københavns Andelskasses bestyrelse har kvartårlige drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet.

Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat, som Københavns Andelskasses direktion har ansvaret for at udfærdige.

Notatet indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariabler, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Københavns Andelskasses 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 Københavns Andelskasses solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Københavns Andelskasses ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af Københavns Andelskasses solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter, samt i Finanstilsynets vejledning nr. 11248 af 15/12 2015 om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter.

I 8+ metoden tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmark på de fleste områder, vurderer Københavns Andelskasse selvstændigt på alle områder, om de angivne benchmark i tilstrækkeligt grad tager hensyn til Københavns Andelskasses risici.

2. Beregning af solvensbehov og uddybende kommentar

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	18.968	8,00%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00%
+ 4) Kreditrisici, heraf	10.870	4,58%
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	7.954	3,35%
4b) Øvrig kreditrisici	1.807	0,76%
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	572	0,24%
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	537	0,23%
+ 5) Markedsrisici, heraf	1.050	0,44%
5a) Renterisici	618	0,26%
5b) Aktierisici	41	0,02%
5c) Valutarisici	391	0,16%
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	1.897	0,80%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00%
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	32.785	13,83%
- Heraf til kreditrisici (4)	10.870	4,58%
- Heraf til markedsrisici (5)	1.050	0,44%
- Heraf til operationelle risici (7)	1.897	0,80%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0,00%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	18.968	8,00%
Risikovægtede poster	237.101	

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

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Københavns Andelskasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at Københavns Andelskasses ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at Københavns Andelskasse har påtaget sig. Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget efter fradrag er tilstrækkelig til at understøtte

kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Københavns Andelskasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

Uddybende bemærkninger

Kreditrisici

Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher.

Store kunder med finansielle problemer

Ledelsen har været inde at forholde sig til hvert eneste engagement, der udgør mere end 2 % af kapitalgrundlaget efter fradrag.

Ledelsen har foretaget en beregning af eventuelle tabsrisici uden indregnet tilbagebetalingsevne på eksponeringer med indikation af værdiforringelse. Denne udregning medfører en kapitalreservation på tkr. 7.954.

Øvrige kreditrisici

Københavns Andelskasse har vurderet sikkerhedsstillelsen der lægger til grund for samtlige engagementer. I denne opgørelse har Københavns Andelskasse bl.a. identificeret en særskilt risiko på et specielt enkeltstående værdipapir. Der er ved den samlede vurdering indregnet en kapitalreservation på tkr. 1.807 i solvensopgørelsen.

Koncentrationsrisici på individuelle engagementer og brancher

Københavns Andelskasse har foretaget en beregning, hvori indgår Københavns Andelskasses 20 største engagementer, de samlede risikovægtede poster for kreditrisiko samt andelen af engagementssummen for de 20 største engagementer, der er kapitalreserveret under kreditrisici på store kunder med finansielle problemer. Udregning med de omtalte faktorer medfører en kapitalreservation på tkr. 547.

Koncentrationsrisiko på brancher

Til at måle graden af koncentration på brancher anvendes Herfindahl Hirshmann indekset. Udregningen tilsiger, at Københavns Andelskasse skal yderligere kapitalbelaste på dette område, hvorfor det har medført kapitalreservation på tkr. 537.

(tkr.)

Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	10.294
Industri og råstofindvinding	3.029
Energiforsyning	24
Bygge og anlæg	3.014
Handel	10.908
Transport, hoteller og restauranter	25
Information og kommunikation	6.417
Finansiering og forsikring	26.372

Fast ejendom	31.596
Øvrige erhverv	25.492
I alt erhverv	117.171
Private	129.010
I alt	246.181

Markedsrisici

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Alle risici ligger inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Københavns Andelskasse opdeler markedsrisici i forhold til om positionen er udenfor (primært fastforrentet indlån og stationære positioner på egenbeholdning) eller indenfor handelsbeholdningen (omsættelige positioner på egenbeholdningen)

Den af Københavns Andelskasses foretagne vurdering medfører en kapitalreservation på tkr. 1.050, som dækker over rente-, aktie- og valutarisiko.

Operationelle risici

Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Københavns Andelskasse har vurderet, at der skal kapitalreserveres tkr. 1.897 på dette område.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter og øvrige forhold

Den hybride kernekapital lever op til de kontraktuelle krav for medregning i kapitalgrundlaget. Det efterstillede kapitalindskud som medregnes i kernekapitalen er underlagt konverteringskrav såfremt Københavns Andelskasses kernekapitalprocent kommer under 7 %.

Københavns Andelskasse har optaget hybrid kernekapital for i alt tkr. 23.263.

Tillæg som skyldes lovbestemte krav

Dækker over 8 procentkravet i søjle 1, jf. §124, stk. 2, nr. 1 i lov om finansiel virksomhed, samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om finansiel virksomhed giver et direkte tillæg til solvensbehovet. Der er intet belæg for yderligere kapitalreservation på dette område.

Solvensbehov og solvensoverdækning

Københavns Andelskasse har opgjort den solvensmæssige overdækning til 3,52 procentpoint ud fra et solvensbehov på 13,83 procent og en solvensprocent på 17,35 procent. Inkl. det kombinerede kapitalbufferkrav på 1,25 procent i 2017, vil den kapitalmæssige overdækning være på 2,27 procentpoint. Den solvensmæssige overdækning anses for at være tilfredsstillende for nærværende, men vurderes ikke værende tilstrækkelig i forhold til Københavns Andelskasses fremtidige forretningsmodel. Der arbejdes derfor på at styrke kapitalen, herunder tilførelse af yderligere kapital.

3. Solvensprocent og kapitalgrundlag efter fradrag

Københavns Andelskasses tilstrækkelige kapitalgrundlag efter fradrag og solvensbehov opdelt på risikoområder

Kapitalgrundlag efter fradrag	Kr. 41.126.183
Minimums kapitalgrundlag efter fradrag	Kr. 32.785.000
Kapitalmæssig overdækning	Kr. 8.341.183
Solvensprocent	17,35 %
Solvensbehov	13,83 % (15,08 % inkl. kombinerede kapitalkrav)
Solvensmæssig overdækning i procentpoint	3,52 % (2,27 % inkl. kombinerede kapitalkrav)

Konklusion

Det er direktionens og bestyrelsens vurdering at det opgjorte solvensbehov og det deraf opgjorte nødvendige kapitalgrundlag er tilstrækkeligt til at sikre Københavns Andelskasses drift for nærværende.

29. august 2017

Bo Stengaard
CEO