

Dokumentation for solvensbehov i h.t. bekendtgørelse om kapitaldækning.

Beslutning om størrelsen af Andelskassen Oikos' nødvendige kapital og solvensbehov er truffet med baggrund i nedenstående beregning samt de tilknyttede bemærkninger.

Beregning foretaget pr. 31. december 2010

Note:		Beløb i 1.000 kr.	Pct.
1	Udgangspunkt.....	0	0,00%
2	<u>Stress-test:</u>		
2.1	Kapital til dækning af kreditrisiko.....	1.875	4,36%
2.2	Kapital til dækning af markedsrisiko.....	817	1,90%
2.4	Kapital til dækning af øvrige risici.....	139	0,32%
3	Yderligere kapital til dækning af vækst i forretningsvolumen.	182	0,42%
4	<u>Yderligere kapital til dækning af kreditrisici:</u>		
4.1	Store engagementer.....	585	1,36%
4.2	Svage engagementer.....	0	0,00%
4.3	Geografisk koncentration.....	0	0,00%
4.4	Erhvervsmæssig koncentration.....	274	0,64%
4.5	Koncentration af sikkerheder.....	314	0,73%
5	Yderligere kapital til dækning af markedsrisici.....	0	0,00%
6	Yderligere kapital til dækning af ejendomsrisici.....	0	0,00%
7	<u>Yderligere kapital til dækning af øvrige risici:</u>		
7.1	Kontrolmiljø / operationel risiko.....	342	0,79%
7.2	Strategiske risici.....	0	0,00%
7.3	Omdømmerisici.....	0	0,00%
7.4	Risici i relation til sparekassens størrelse...	300	0,70%
7.5	Koncernrisici.....	0	0,00%
7.6	Kapitalfremskaffelse.....	0	0,00%
7.7	Likviditetsrisici.....	0	0,00%
7.8	Afviklingsrisici.....	0	0,00%
7.9	Andre forhold.....	0	0,00%
		642	
	Totalt kapitalbehov / solvensbehov.....	4.828	11,21%
	Vægtede aktiver pr. 31. december 2010.....	43.051	

1. Udgangspunkt

Der tages udgangspunkt i et kapitalbehov på kr. 0 og dertil lægges de elementer, der har indflydelse på størrelsen af den nødvendige kapital, idet formålet med at beregne solvensbehovet er at sikre at indlånere ikke lider tab og beregning har en horisont på 1 år.

Beregningen foretages ud fra Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov.

2. Stresstest

Med baggrund i en række tænkte scenarier, er der foretaget en række stresstests, hvori følgende variabler indgår:

2.1. Kreditrisiko

Ved beregning af kreditrisikoen på udlånsporteføljen er der hensat 4,3 % af udlånene eller kr. 1.875.000.

2.2. Markedsrisiko

Der beregnes på følgende situationer:

- Obligationskursfald, der medfører rentestigning på 1 %.
- Aktiekursfald på 30 %
- Valutakursfald på 2.25 % på Euro og 12 % på øvrige valutaer

Til dækning af risikoen afsættes der kr. 817.000.

2.3. Øvrige risici

Der beregnes på følgende situationer:

- Fald i renteindtægten på 12%
- Fald i gebyrindtægter med 17 %
- Stigning i omkostninger med 12 %

Til dækning af risikoen afsættes der kr. 139.000.

3. Vækst i forretningsvolumen

En vækst i udlånene på 7,5 % vil, hvis væksten udelukkende sker i lån, der vægtes med 75 % ved opgørelsen af solvensbehovet, maksimalt påvirke kravet til størrelsen af andelskassens solvensbehov med kr. 182.000. Beløbet afsættes.

4. Kreditrisici

Andelskassens udlån og garantier anses generelt for at være sunde og risikoen godt afdækket gennem sikkerhedsstillelser.

Med en forventning om svagt stigende renteniveau i de kommende år, og dermed større usikkerhed om debitorernes tilbagebetalingsevne og samtidig stagnerende priser på fast ejendom, er der sandsynlighed for forøget kreditrisiko fremover.

For store engagementer afsættes	585.000
For kunder med finansielle problemer afsættes	274.000
For koncentration af sikkerheder afsættes	<u>314.000</u>

I alt

1.173.000

Følgende elementer indgår i vurderingen:

4.1. Store engagementer

Andelskassens nøgletal for store engagementer ligger på omkring 325,0 % (dvs. at summen af store engagementer, der er defineret ved engagementer over 10 % af basiskapitalen, udgør 325,0 % af basiskapitalen). Denne andel er større end gennemsnittet for tilsvarende pengeinstitutter, der ligger på ca. 85 %. Dette skyldes imidlertid at udlånene til den 3. verden ydes som større lån til andre institutioner og disse lån er godt sikrede via garantier og institutionernes egenkapital. Derudover indgår lånene til andelsboliger, der er sikrede ved pant og kautioner.

Der afsættes kr. 585.000 til imødegåelse af tab herpå.

4.2. Svage engagementer

Der er givet blancokreditter for ca. kr. 1.000.000 og der afsættes kr. 274.000 til imødegåelse af tab herpå.

4.3. Geografisk koncentration

Der er en bred geografisk spredning af andelskassens engagementer, hvorfor der ikke afsættes yderligere kapital dertil.

4.4. Erhvervsmæssig koncentration

Da andelskassen udlån til egentlig erhverv bortset fra 3. verdenslånene er minimale ses der ikke behov for at afsætte midler til dækning af denne risiko.

4.5. Koncentration af sikkerheder

Størstedelen af de stillede sikkerheder består af pant i ejerboliger/andelsboliger, der er spredt geografisk.

Til dækning af denne koncentration afsættes der kr. 314.000.

5. Markedsrisici

Renterisiko på placering af likviditet

Overskydende likviditet placeres dels i andre pengeinstitutter til variabel rente og dels i obligationer med relativ kort løbetid. Risiko anses dækket ved det under markedsrisikoen hensatte beløb.

Obligationerisiko

Andelskassen har placeret ca. kr. 15.000.000 i obligationer. Risikoen ved denne placering er opgjort til at en stigning i renten på 1 % vil medføre et fald i kursen på ca. 489.000.

Aktierisiko

Andelskassens aktiebeholdning fordeler sig med ca. kr. 725.000 i unoterede aktier til anskaffelsessum, hvorpå der skønnes at være en meget lille risiko, samt ca. kr. 275.000 i børsnoterede aktier, hvor der er en betydelig risiko. Her er der afskrevet kr. 225.000 under stresstesten, hvilket skønnes tilstrækkeligt

Valutarisiko

Andelskassens valutarisiko knytter sig til et udlån i dollar på ca. kr. 600.000 samt udlån og aktier i euro ca. kr. 1.400.000. Risikoen knytter sig især til dollaren. Der er hensat kr. 104.000 under stresstesten, hvilket skønnes tilstrækkeligt.

6. Ejendomsværdirisiko

Andelskassen besidder ingen ejendomme, hvorfor risikoen er nul.

7. Øvrige risici

Følgende elementer indgår i vurderingen:

7.1. Kontrolmiljø / operationel risiko

I vurderingen af andelskassens operationelle risiko skal der tages højde for, at den anvender eget edb-system og program med backup samt et netbanksystem, der kører gennem Folkesparekassen. Andelskassen har forretningsgange på de væsentligste områder og et tilfredsstillende kontrolmiljø.

Der afsættes kr. 342.000 til dækning af operationelle risici.

7.2. Strategiske risici

Det vurderes ikke, at Andelskassen har særlige strategiske risici, hvorfor der ikke afsættes yderligere kapital dertil.

7.3. Omdømmerisici

Det vurderes ikke, at Andelskassen har særlige omdømmerisici, hvorfor der ikke afsættes yderligere kapital dertil.

7.4. Risici i relation til andelskassens størrelse

Det vurderes ikke, at der er særlige risici forbundet med Oikos's størrelse, hvorfor der ikke afsættes yderligere kapital dertil.

7.5. Koncernrisici

Oikos indgår ikke i en koncern, hvorfor der ikke afsættes yderligere kapital dertil.

7.6. Kapitalfremskaffelse

Der henvises til Andelskassens plan for tilvejebringelse af ny basiskapital. På grund af andelskassens grundlag og tilknytning og relationer til foreninger og organisationer vurderes det, at der ikke er behov for at afsætte omkostninger til fremskaffelse af kapital.

7.7. Likviditetsrisici

Andelskassens nøgletal for ”overdækning i forhold til likviditetslovskrav” andrager ca. 398 %, hvilket er over gennemsnittet for tilsvarende pengeinstitutter. Det vurderes derfor unødvendigt at afsætte kapital hertil.

7.8. Afviklingsrisici

Andelskassen har ingen afviklingsrisici, hvorfor der ikke afsættes yderligere kapital dertil.

7.9. Andre forhold

Der afsættes ikke yderligere kapital til dækning af andre forhold.

Nærværende fastsættelse af solvensbehovet er gældende indtil 31. marts 2012, idet beregningen tages op til revurdering i forbindelse med udarbejdelsen af regnskab for 2011.

Århus, den. 9. april 2011

Allan Andersen

Godkendt:

Ivor Palmer Jørgensen
Formand

Henrik Ølgaard
Næstformand

Halfdan Sølvsten

Kristina W. Pedersen

Heidi Jakobsen

Ejvind Post

Anne Bjerre Braüner

Christian Carstensen

Jakob Mandrup