

Andelskassen Oikos' solvensbehov pr. 30. juni 2018

Beskrivelse af forløbet af den interne solvensbehovsproces herunder en vurdering af, om processen opfylder kapitaldækningsbekendtgørelsens krav.

Brug af modeller til udregning af andelskassens solvensbehov

Bestyrelsen har ved opgørelsen af andelskassens solvensbehov taget udgangspunkt i Finanstilsynets 'Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter' samt en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter. Modellen, der anvendes, er '8+ modellen'. Det er ledelsens vurdering, at andelskassen herved får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække andelskassens risici.

I 8+ modellen som anvendes, afsættes der som udgangspunkt 8 % af de vægtede aktiver til dækning af alle almindelige og normale risici. Derudover afsættes ekstra kapital til særlige risici inden for fire risikoområder, som er kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici samt øvrige risici. Endvidere afsættes eventuelt ekstra kapital til andre lovbestemte krav, eksempelvis minimumskapitalkravet.

Vedrørende de særlige risici anvendes en række stresstests og modeller, hvorved det kan beregnes, om der skal afsættes ekstra kapital indenfor de respektive risikoområder. Der tages afsæt i Finanstilsynets vejledning for opgørelse af solvensbehovet efter 8+ modellen ved beregningerne.

Andelskassens beslutningsprocedure

Andelskassens bestyrelse drøfter løbende fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra andelskassens direktion, når der skønnes et behov derfor, dog minimum hvert kvartal.

Indstillingen fra direktionen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til risikoberegninger og stresstests indenfor de forskellige risikoområder, samt al underliggende materiale der ligger til grund for beregningerne. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af andelskassens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække andelskassens risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

En gang årligt drøfter bestyrelsen indgående opgørelsesmetoden for andelskassens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Oikos udarbejder beregninger og stresstests på følgende områder:

Kapital til dækning almindelige, normale risici (Søjle I – krav)	8 % af de vægtede aktiver.
Kreditrisici	Store kunder med finansielle problemer Særlige kreditrisici på øvrige kunder. Koncentrationsrisici på individuelle engagementer Koncentrationsrisici på brancher
Markedsrisici	Renterisici - Aktierisici - Valutakursrisici
Operationelle risici	Organisation - IT - Forretningsmodel - Andet
Øvrige risici	Indtjening - Udlånsvækst - Likviditetsrisici

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter andelskassens 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 andelskassen har påtaget sig.

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

Oikos' solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Solvensbehovet
8 %'s kravet (Søjle I kravet)	4.753 t.kr.	8,00 pct.
Kreditrisici	846 t.kr.	1,42 pct.
Markedsrisici	50 t.kr.	0,08 pct.
Operationelle risici	178 t.kr.	0,30 pct.
Øvrige risici	32 t.kr.	0,05 pct.
Tillæg iflg. lovbestemte krav	0 kr.	0,00 pct.
I alt	5.860 t.kr.	9,86 pct.

Oikos overdækning / kapitalforhold:

Solvensprocent	15,57 pct.
Solvensbehov	9,86 pct.
Kapitalbevaringsbuffer	1,88 pct.
Solvensoverdækning	3,83 pct. point.

Det er bestyrelsens vurdering, at opgørelsen af andelskassens solvensbehov er tilstrækkelig til at dække andelskassens risici samt opfylder kapitaldækningsbekendtgørelsens krav. Det er dog også bestyrelsens vurdering, at solvensoverdækningen fortsat skal styrkes, set i relation til de kommende kapitalkrav herunder ny indførte NEP-krav samt den kommende kontracykliske buffer der iværksættes i 2019. Bestyrelsen har også et ønske om fortsat øget vækst, hvilket også stiller større krav til andelskassens kapitaldækning. Bestyrelsen har derfor de seneste år haft øget fokus på at forbedre kapitalforholdene og dette fokus fastholdes.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal solvensbehovsopgørelsen gøres til genstand for en uafhængig vurdering. Bestyrelsen forestår den uafhængige vurdering af processen i forbindelse med fastsættelse af minimumskapital og solvensbehov.

13. november 2018

Allan Andersen