



## Periodisk information per 31 december 2015

Denna information om kapitaltäckning och likviditet för Södra Dalarnas Sparbank, organisationsnummer 582000-5345, avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12). Föreskrifterna innehåller bestämmelser om tillsynskrav som kompletterar Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag och om ändringen av förordningen (EU) nr 648/2012.

### Kapitaltäckning och internt bedömt kapitalbehov

Nya kapitaltäckningsregler trädde i kraft den 1 januari 2014 i enlighet med tillsynsförordning (575/2013/EU) som är en del av implementeringen av Basel III-regelverket. I och med att det nya regelverket trätt i kraft upphör bankens kapitaltäckningsrapportering enligt Basel II. Termer och uttryck har anpassats till gällande EU-förordning 575/2013 (tillsynsförordningen). De delar av EU-regelverket som är skrivna i direktivform kommer att genomföras i Sverige genom svensk lagstiftning som trädde i kraft 2 augusti 2014.

Syftet med kapitaltäckningsreglerna är att säkerställa att banker har tillräckligt med kapital för att täcka riskerna i sin verksamhet. Vidare syftar de till att skapa en motståndskraftig finansiell sektor som kan stå emot finansiella kriser. Reglerna innebär att bankens kapitalbas minimum ska täcka de föreskrivna kapitalkraven enligt Pelare 1, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, operativa risker och valutarisker.

Banken har en intern process för att bedöma hur stort kapitalbehov som behövs för att täcka institutets samtliga risker. Processen utgör en integrerad del av bankens årliga verksamhetsplan. Kapitalbehovet består dels av de risker som omfattas i den lagstadgade beräkningen av kapitalbaskraven, och dels omfattar kapitalkravet ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med de krav som styrelsen ställer på verksamheten. Kapitalsituationen följs löpande upp under året men en större utvärdering genomförs i samband med bankens årliga IKLU arbete (intern kapital- och likviditetsutvärdering).

Banken har per 31 december 2015 en kapitalbas om 407 mkr att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet om 165 mkr, vilket innebär att banken har ett betydande överskottskapital i förhållande till det lagstadgade minimikrav. Bankens kärnprimärkapitalrelation uppgick för perioden till 19,7 %. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Kapitaltäckningsregelverket innehåller krav på upprätthållande av kapitalbuffertar. Kapitalbuffertarna ger medlemsstaterna möjlighet att ålägga bankerna att ha mer kapital än vad som följer direkt av förordningen i syfte att förebygga och motverka såväl cykliska som strukturella systemrisker.

Per september 2014 införde Sverige kravet för kapitalkonserveringsbufferten som gäller alla institut. Kapitalkonserveringsbufferten är 2,5 % av institutets riskvägda tillgångar. Bufferten kan ses som stötdämpare vars huvudsakliga syfte är att undvika att instituten bryter mot de kapitalbaskrav som finns. För att säkerställa att buffertarna fyller sitt syfte i perioder av stressade marknadsförhållanden ska de bestå av kärnprimärkapital.

Fr o m september 2015 gäller även andra buffertkravet. Banken ska då hålla en institutspecifik kontracyklisk buffert. Nivån på denna buffert kan variera mellan 0 - 2,5 % och förändringar meddelas från Finansinspektionen vilka träder i kraft ett år senare vid höjning och omedelbart vid sänkning. FI beslutade i september 2014 att buffertkravet ska vara 1 %. Det kombinerade buffertkravet blir därmed minst 3,5 % på det totala riskvägda beloppet. FI har även beslutat att ytterligare höja det kontracykliska buffertvärdet till 1,5 % vilket kommer att gälla fr o m 2016-06-27, samt lagt ett förslag om höjning till 2 % att gälla fr o m 2017-03-19.

Vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisk använder banken schablonmetoden. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden.

**Belopp i tkr****2015-12-31****Kapitalbas**

<b>Kärnprimärkapital, brutto</b>	441 261
- Avdrag för kärnprimärkapitalinstrument i den finansiella sektorn där banken inte har ett väsentligt innehav	-34 433
Summa Kärnprimärkapital, netto	406 828
Övrigt primärkapital	0
Summa Primärkapital	406 828
Supplementärkapital	0
<b>Total kapitalbas</b>	<b>406 828</b>

**Riskvägt belopp****2015-12-31**

Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden fördelat på;	1 800 829
- Institut	96 563
- Företag	771 627
- Hushåll	564 598
- Säkrad genom panträtt i fastighet	327 054
- Fallerade exponeringar	5 671
- Säkerställda obligationer	2 809
- Fonder	49 867
- Aktieexponeringar	46 620
- Övriga exponeringar	16 020
Riskvägt belopp för kreditvärdighetsjustering	1 350
Riskvägt belopp för operativa	179 138
<b>Totalt exponeringsbelopp</b>	<b>2 061 317</b>

**Kapitalkrav**

Kapitalkrav för kreditrisk	150 466
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	108
Kapitalkrav för operativa risker	14 331
<b>Summa minimikapitalkrav</b>	<b>164 905</b>

**Buffertkrav**

Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	51 533
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	20 017
<b>Summa buffertkrav</b>	<b>71 550</b>

**Kapitalrelationer**

Kärnprimärkapitalrelation	19,7%
Primärkapitalrelation	19,7%
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>19,7%</b>

Kapitalbehov enligt styrelsens interna kapitalutvärdering	31 495
- varav täcks med kärnprimärkapital	31 495
<b>Internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>31 495</b>



## Likviditet

Informationen om likviditetsreserv och likviditetsrisker nedan avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om handtering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2014:21).

Likviditetsrisk är risken för att banken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider. För att säkerställa att banken har en god hantering av likviditetsrisker, en reserv av likvida tillgångar och en sund finansieringsstruktur har bankens styrelse fastställt en Likviditetspolicy. Banken ska enligt Likviditetspolicyn endast exponeras mot måttliga likviditetsrisker och har inte som målsättning att öka intäkterna genom ökad likviditetsrisk.

Bankens affärsmodell bygger på att ha en långsiktig balans mellan inlåning och utlåning till allmänheten. Även löptidernas fördelning beaktas för att kunna upprätthålla en betryggande likviditetsreserv. Ofrånkomligen möter dock banken likviditetsrisker i den löpande verksamheten men dessa ska alltid begränsas så de inte riskerar bankens möjlighet att uppfylla sina åtaganden.

Bankens har en organisation för kontroll och rapportering av risker i form av dels en Riskkontrollfunktionen som har i uppdrag för att följa upp hantering av likviditets- och finansiella risker samt fastställda limiter och dels en Compliancefunktion som ansvarar för att bevaka förändringar lagar och regelverk av betydelse för verksamheten samt gör kontroll av regelefterlevnaden. Funktionerna rapporterar direkt till bankens styrelse. Dessutom har bankens Internrevision till uppgift att regelbundet granska och utvärdera hantering och kontroll av likviditetsrisker och även de rapporterar sina iakttagelser direkt till styrelsen.

Banken ska ha en likviditetsreserv som klarar en stressad period av 30 dagar. Beräkningen av reserven ska baseras på flera så kallade stressade scenarior.

Dessa ska återspegla de två situationerna nedan, samt en kombination av dessa;

- Ny extern finansiering är inte tillgänglig i kombination med att in- och upplåning minskar med 10 % under en tvåmånaders period.
- Marknadsvärdet på tillgångarna i likviditetsreserven minskar med 10 %.

För att kunna hantera de eventuella konsekvenserna av olika typer av krissituationer har banken också en beredskapsplan för likviditetsrisk. Beredskapsplanen innehåller definitioner på händelser som eskalerar och utlöser planen. Den listar också likviditetsskapande åtgärder. Beredskapsplanen har inte behövt aktiveras under 2014-2015.

### 2015-12-31

#### Bankens likviditetsreserv, tkr

Kassa och tillgodohavanden i bank	363 840
Värdepapper emitterade av stat/kommun	74 773
Säkerställda/belåningsbara obligationer	28 081
<b>Summa</b>	<b>466 694</b>

#### Andra likviditetsskapande åtgärder, tkr

**467 567**

#### Bankens finansieringskällor, tkr

Inlåning allmänhet	2 905 299
- varav annan valuta omräknat till SEK	6 060
Kreditinstitut	40
<b>Summa</b>	<b>2 905 339</b>



Tillgångarna i bankens likviditetsreserv ovan är omsättningsbara till förutsägbara värden och tillgängliga på kort sikt. De är inte ianspråktaga som säkerheter eller på något annat sätt som begränsar användningen av likviditeten. Bankens likviditetsreserv i förhållande till inlåning var 16%.

Per 2015-12-31 är bankens Balansomslutning 3 416 Mkr, Utlåning till allmänheten 2 493 Mkr och Inlåning från allmänheten 2 905 Mkr. Kvoten inlåning/utlåning är därmed 117 %.

### **Bruttosoliditet**

Bruttosoliditetsmättet är ett nytt instrument för EU:s medlemsstater och därför införs kraven gradvis, vilket också är i linje med Basel 3-överenskommelsen. Från och med 1 januari 2015 ska ett företag fyra gånger per år offentliggöra information om företagets bruttosoliditetsgrad, enligt FFFS 2014:12, beräknad enligt förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

Bruttosoliditet är ett icke riskvägt mått och utgör ett komplement till de övriga kapitaltäcknings- och likviditetskraven.

Genom att måttet inte tar hänsyn vare sig till vem eller vad man lånar ut, kommer det i praktiken att fungera som en säkerhetsspärr. Detta sätter ett tak för hur mycket ett institut får belåna sig, dvs. finansiera sina tillgångar med skuld (t.ex. obligationslån eller insättningar från allmänheten) istället för eget kapital (t.ex. aktiekapital). Även i de fall där verksamheten anses vara relativt riskfri. Bruttosoliditetsmättet ska dessutom bidra till att banken inte underskattar sina risker till följd av felaktiga riskviker.

Bruttosoliditetsmättet uttrycks som kvoten mellan bankens kärnprimärkapital och dess totala tillgångar, inklusive åtaganden som ligger utanför balansräkningen och beräknas som ett genomsnitt av de tre månaderna i kvartalet. Beräkning görs månadsvis och rapportering sker kvartalsvis. Resultatet som rapporteras är det enkla aritmetiska medelvärdet av de tre senaste månadernas bruttosoliditet.

Givet att bruttosoliditetskravet ska tjäna som en säkerhetsspärr för det riskvägda kapitaltäckningskravet och kalibreras därefter behöver alltså det totala kravet, sättas på en lämplig nivå. Den indikativa nivån som myndigheterna diskuterat uppgår till på 3 procent av kärnprimärkapital, under nuvarande förutsättningar.

Bankens bruttosoliditet per 2015-12-30 ligger på 11 %, vilket överstiger det förslag på minst 3 % som för närvarande diskuteras som limit.