

FASTER ANDELSKASSES RISIKORAPPORT

31.12.2017

Inkl. kapitalbehov (solvensbehov)

CVR-nr. 2176 9916

Intro

Risikorapporten for Faster Andelskasse offentliggøres på <http://www.faster.dk/om-os/risikorapport-inkl-tilstraekkelig-kapitalprocent> og er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Rapporten offentliggøres to gange årligt i forbindelse med både halvårsrapporten og årsrapporten for det foregående år. Rapporten indeholder også kapitalbehovet.

Det er Faster Andelskasses vurdering at både de offentliggjorte oplysninger, samt frekvens for offentliggørelse er hensigtsmæssig i forhold til risikoeksponeringen.

I henhold til kapitalbekendtgørelsens bilag 20 skal Faster Andelskasse offentliggøre oplysninger omkring sine finansielle risici og sine politikker for styring af finansielle risici.

Risikoorganisation

Faster Andelskasses bestyrelse fastlægger den overordnede forretningsmodel, herunder: forretningsgange, politikker og retningslinjer for andelskassens risikostyring. Bestyrelsens opgave er herudover at overvåge de risici, som pengeinstituttet er disponeret overfor.

Faster Andelskasses bestyrelse har afholdt 23 bestyrelsesmøder i 2017. Disse er fordelt på 11 ordinære bestyrelsesmøder og 12 ekstraordinære bestyrelsesmøder. Af disse ekstraordinære bestyrelsesmøder udgjorde 9 af disse reelt bestyrelsesbevillinger, som ikke krævede et fysisk bestyrelsesmøde, men alene beslutning og bevilling via et krypterede IT bestyrelsessystem.

Det daglige ansvar for driften af Faster Andelskasse har bestyrelsen delegeret til direktionen.

Det er direktionens opgave at implementere bestyrelsens beslutninger og forretningsmodel i Faster Andelskasse.

Compliancefunktionen varetages af Faster Andelskasses souschef. Funktionen skal sørge for, at andelskassen har procedurer og metoder som mindsker og identificerer risiko for omdømmetab og væsentlige økonomiske tab til både Faster Andelskasse og kunderne i andelskassen.

Compliancefunktionen skal ligeledes sørge for, at Faster Andelskasse ikke pålægges straf og sanktioner på grund af manglende overholdelse af regler og lovning. Compliancefunktionen dækker over alle andelskassens forretningsområder.

Faster Andelskasses risikofunktionen varetages af direktionen. Målet med risikofunktionen er at risikostyringen sker på betryggende vis. Funktionen har overblik over og vurderer, hvilke risici

andelskassen har, samt om der er sammenhæng mellem forretningsmodel, forretningsgange, politikker og reelle risici.

Faster Andelskasses hvidvaskfunktionen og funktion som AML ansvarlig varetages af direktionen. Målet med funktionen er at risikostyringen, hvidvaskovervågningen og indberetningerne sker på betryggende vis. Funktionen har overblik over og vurderer, hvilke risici andelskassen har, samt om der er sammenhæng mellem forretningsmodel, forretningsgange, politikker og reelle risici i forhold udførelsen af hvidvaskovervågningen og de til enhver tid gældende regler for området

Faster Andelskasse er et gruppe 4 pengeinstitut.

Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder.

Faster Andelskasses bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, vi kan møde.

I forbindelse med driften af Faster Andelskasse er pengeinstituttet eksponeret over for forskellige risikotyper; kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen er risikoen for, at betalingsforpligtelser over for Faster Andelskasse ikke skønnes at kunne inddrives på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af andelskassens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Faster Andelskasses samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at andelskassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under andelskassens likviditetsberedskab.

Operationel risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller på grund af eksterne hændelser.

Retningslinjerne værner om Faster Andelskasses soliditet, men rammerne er ikke mere snævre, end at de åbner mulighed for, at vi kan være en aktiv samarbejdspartner i de samfund, hvor Faster Andelskasse har sit virke.

De væsentligste risici for Faster Andelskasse vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale vore tilgodehavender tilbage.

Derfor er det Faster Andelskasses direktion, der er ansvarlig for den løbende styring af vor kreditrisiko, herunder at politikker, forretningsgange og kontrolrutiner udvikles og optimeres. Dette betyder, at Faster Andelskasse kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som andelskassen drives efter, og som andelskassen har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Faster Andelskasses risikoansvarlig er direktionen, som har følgende opgaver:

- Vurdere og have overblik over, hvilke risici der er i andelskassen.
- Vurdere om der er sammenhæng mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og reelle risici.
- Risikostyringen for hvert risikoområde vurderes på tværs og herefter vurderes, om andelskassens tiltag på hvert område er tilstrækkelige til at sikre, at risici holdes inden for de besluttede rammer.

- Holde øje med om der opstår interne eller eksterne forhold, der ændrer eller kan ændre andelskassens risici.
- Vurderer principper for opgørelse af risici og anvendte modeller.
- Redegøre over for bestyrelsen, hvis risikostyring ikke er eller kan formodes fremover ikke at være tilstrækkelig.

Kapitalkrav og den tilstrækkelige kapital

Kapitalprocent 23,49%

Faster Andelskasses kernekapital efter fradrag pr. 31.12.2017 er opgjort til 44.232 t.kr

Faster Andelskasses kapitalgrund pr. 31.12.2017 er opgjort til 44.232 t.kr

Faster Andelskasses vægtede poster pr. 31.12.2017 er opgjort til 188.298 t.kr

Faster Andelskasses kapitalprocent pr. 31.12.2017 er opgjort til 23,5 %

Kapitalgrundlagets sammensætning

Opgørelse af kapitalgrundlag 31.12.2017	(1.000 kr.)
Egenkapital ultimo	54.673
Foreslået udbytte	0
Opskrivningshenlæggelser	389
Udskudte skatteaktiver	-423
Fradrag for beholdning af ikke-væsentlige kapitalandele i finansiel sektor (kapitalandele >10 %)	-10.407
Egentlig kernekapital efter fradrag	44.232

Ved løbende rapportering til Faster Andelskasses direktion og bestyrelse sikres det, at godkendte politikker og lines m.m. overholdes. Rapporteringen til Faster Andelskasses bestyrelse omfatter halvårlig rapportering om opfyldelse af lovmæssige og interne opstillede kapital og placeringsbestemmelser. Med udgangspunkt i pengeinstitutts ICAAP, jf. punkt 5, herunder vurderingen af pengeinstitutts risikoprofil, udfærdiges der et oplæg til fastsættelse af pengeinstitutts kapitalbehov, som drøftes i pengeinstitutts bestyrelse kvartårligt.

Skemaet nedenfor viser pengeinstitutts risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori. Faster Andelskasse anvender standardmetoden for kreditrisiko.

Risikovægtede eksponeringer

Pr. 31.12.2017 1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet jf. søjle I : 8 % af eksponeringen	Kapitalkrav jf. kapitalbehov: 11,0 % af eksponeringen
Centralregeringer eller centralbanker	0	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	3	0	0
Offentlige enheder	0	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0
Institutter	9	1	1
Erhvervsvirksomheder m.v.	0	0	0
Detailkunder	102.146	8.172	11.236
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	16.712	1.337	1.838
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	2.070	166	228
Dækkede obligationer	0	0	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0	0
Øvrige aktier / kapitalandele	7.436	595	818
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	10.427	834	1.147

Opgørelse af risikovægtede poster med markedsrisiko

Risikovægtede poster med markedsrisiko

Pr 31.12.2017 1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet jf. søjle I : 8 % af eksponeringen	Kapitalkrav jf. kapitalbehov: 11,0 % af eksponeringen
Vægtede poster med markedsrisiko fordeles således:			
Gældsinstrumenter	22.447	1.796	2.469
Aktier	646	52	71
Kollektive investeringsordninger	0	0	0
Valutakursrisiko	174	14	19
Råvarerisiko	0	0	0
Interne modeller	0	0	0

Opgørelse af risikovægtede poster med operationel risiko

Ved opgørelse af kapitalkravet til den operationelle risiko anvendes basisindikatormetoden

Pr. 31.12.2017 1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Kapitalkravet jf. søjle I : 8 % af eksponeringen	Kapitalkrav jf. kapitalbehov 11,0 % af eksponeringen
Vægtede poster med operationel risiko i alt	26.228	2.098	2.885

8+ metoden

Faster Andelskasses interne proces for vurdering og opgørelse af kapitalbehovet (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af pengeinstitutets tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.

I ICAAP'en identificeres de risici, som Faster Andelskasse er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks.

ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Det tilstrækkelige kapitalbehovet er Faster Andelskasses egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som instituttet påtager sig. Faster Andelskasses bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af kapitalbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på kapitalbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af pengeinstitutts kapitalbehov, 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 pengeinstitutts kapitalbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af kapitalbehovet.

Kapitalbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i pengeinstitutts risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og kapitalbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en kapitalbehovsmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters kapitalbehovsmodel, som Faster Andelskasse anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. 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 Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i kapitalbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Faster Andelskasse på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til instituttets risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Faster Andelskasses egen historik.

Faster Andelskasse følger nedenstående skabelon ved opgørelse af kapitalbehovet:

Opgjort Kapitalbehov pr. 31.12.2017	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	15.064	8,000
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,000
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	583	0,310
+ 4) Kreditrisici, heraf	5.013	2,662
4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlag) med finansielle problemer	3.244	1,723
4b) Øvrig kreditrisici	0	0,000
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	598	0,317
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	1.171	0,622
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici		
5b) Aktierisici	0	0,000
5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,000
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,000
.+8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,000
.+9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,000
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,000
I alt	20.660	10,972

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Faster Andelskasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at pengeinstitutts ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af kapitalbehovet, samt de risici som ledelsen finder, at Faster Andelskasse har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlag er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Faster Andelskasse en del af den generelle fastlæggelse af kapitalbehovet.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag fordelt på risikokategori

Faster Andelskasses kapitalbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	1.000 kr.	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Tilstrækkeligt Kapitalbehov i %
Kreditrisici		5.013	2,7 %
Markedsrisici		0	0,0 %
Operationelle risici		0	0,0 %
Øvrige risici		583	0,3 %
Tillæg som følge af lovbestemte krav		15.064	8,0 %
I alt		20.660	11,0 %

Faster Andelskasses overdækning/kapitalforhold

Kapitalgrundlag (1.000 kr.)	44.232
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)	20.660
Kapitalprocent	23,5
Kapitalbehov i procent	11,0
Kapitaloverdækning (procent point)	12,5

Kapitalbehov og kapitaloverdækning

Faster Andelskasse har opgjort kapitaloverdækningen til 12,5 pct. point ud fra et kapitalbehov på 11,0 pct. og en faktisk kapitalprocent på 23,5 pct.. Kapitaloverdækningen anses for at være absolut tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen vil kunne sikre Faster Andelskasses fortsatte drift og medvirke til den fortsatte udvikling.

Beskrivelse af risikokategorier

Kreditrisici

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

Faster Andelskasse er et lille lokalt og solidt pengeinstitut i Midt- og Vestjylland.

Overordnet påtager Faster Andelskasse sig kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål, at der skal være et afbalanceret forhold mellem påtagne risici, og det af andelskassen opnåede afkast. Andelskassens tab skal være på et mindre niveau i forhold vores størrelse pengeinstitut og i forhold til den danske finansielle sektor.

Faster Andelskasse har en sund og konservativ kreditpolitik, og som er uændret. Der er konstant fokus på fastholdelse af politikken via rapportering til bestyrelsen og nødvendige kontrolfunktioner for effektiv styring og indsigt i porteføljen.

Der sker en løbende gennemgang og opfølgning på alle større eksponeringer.

Andelskassens model for erhvervskunder tager udgangspunkt i oplysninger om kundens soliditet og indtjeningsevne.

Med afsæt i modellen er det Andelskassens vurdering, at kreditkvaliteten er god.

Faster Andelskasse er meget opmærksom på de risici, som de økonomiske konjunkturer giver for kunderne.

Sikkerheder for vores eksponeringer

Faster Andelskasse søger i videst muligt omfang sine udlån afdækket med sikkerheder.

Vedrørende udlån til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, biler, kationer og værdipapirer.

Vedrørende udlån til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, kationer, varelagre og debitorer.

Faster Andelskasse følger løbende alle signifikante udlån og garantier på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med et engagement, overgår dette dog til vurdering på individuel basis.

- a) Ved definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer følges bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 51 – 54, hvortil der henvises.
- b) Den samlede værdi af eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion andrager pr. 31.12.2017 t.kr 206.225
- c) Eksponeringernes gennemsnitlige værdi for året er opgjort til t.kr. 212.310
- d) Eksponeringer opdelt geografisk og fordelt på væsentlige eksponeringskategorier er ikke belyst, da 95 % eller mere er eksponeringer i Danmark.
- e) Den relative fordeling af eksponeringer, opdelt på eksponeringskategorier som angivet i § 93 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter, udgør iflg. opgørelse:

Branchefordeling

		Fordeling:	31.12.2017		31.12..2016	
			%	1.000 kr	%	1.000 kr
1	Offentlig myndighed		0,3	680	0,3	729
2	Erhverv	Landbrug, jagt, skovbrug & fiskeri	24,5	53.215	22,5	49.397
		Industri og råstofindvinding	2,2	4.811	1,9	4.098
		Energiforsyning	0,0	104	0,1	139
		Bygge og anlæg	2,5	5.364	1,6	3.519
		Handel	7,5	16.219	7,3	16.000
		Transport, hoteller og restauranter	1,7	3.650	1,5	3.303
		Information og kommunikation	0,3	560	0,2	513
		Finansiering og forsikring	2,6	5.511	2,7	5.836
		Fast ejendom	2,7	5.763	1,8	3.953
		Øvrige erhverv	5,1	10.950	4,9	10.642
3	Erhverv i alt		49,1	106.147	44,5	97.400
4	Private		50,6	109.257	55,2	120.923
5		I alt	100,0	216.084	100,0	219.051

- f) Definitionen af værdiforringede fordringer følger i § 52 stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen

Værdiforringede fordringer fordelt på brancher

Pr. 31.12.2017 1.000 kr.	Udlån og garanti- debitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivning/ hensættelse	Nedskrivninger/ hensættelser pr. 31.12.2017	Afskrevne og nyhensatte i perioden 01.01. – 31.12.2017
Individuelle vurderede med nedskrivninger			
Offentlig myndighed	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.187	946	0
Industri og råstofindvinding	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0
Bygge og anlæg	3.023	0	0
Handel	5.465	2.612	0
Transport, hoteller og restauranter	1.099	223	0
Information og kommunikation	0	0	0
Finansiering og forsikring	0	0	0
Fast ejendom	1.297	0	0
Øvrige erhverv	507	64	0
I alt erhverv	14.578	3.845	0
Private	679	119	0
I alt individuelle vurderede med nedskrivninger	15.257	3.964	0
Gruppevis vurderede			
Offentlig myndighed	726	0	0
Erhverv	122.534	789	0
Private	146.112	177	0
I alt gruppevis vurderede	269.372	966	0

- g) Samlede værdi af henholdsvis misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer, opdelt på betydende geografiske områder undlades, idet mere end 95 % af eksponeringerne er i Danmark
- h) Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger er ikke belyst pr. 31.12.2017

Nedskrivninger

Ved fastsættelse af værdiregulering og nedskrivning af udlån og tilgodehavenderne anvendes bestemmelserne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v. § 51-54.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist.

Faster Andelskasse følger Finanstilsynets anvisninger for kreditrisikoklassificering – herunder konstatering af OIV.

Eksponeringer hvor der er konstateret OIV, samt kreditklassifikation 2C gennemgås hvert kvartal via operationelle handlingsplaner.

Nedskrivninger foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på engagementet. Sikkerheder optages til realisationsværdien indenfor 6 måneder.

Alle eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget revurderes og gennemgås minimum 1 gang årligt.

Der sker løbende vurdering omkring klassificering af Faster Andelskasses eksponeringer.

Den gruppevise vurdering sker efter segmenteringsmodel udviklet af Foreningen Lokale Pengeinstitutter.

Pr. 31.12.2017 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender.

Specifikation af udlån og garantier

Den samlede værdi af udlån og garanti eksponering incl. uudnyttede kreditter fratrukket nedskrivninger

Pr. 31.12.2017	1.000 kr. (Uvægtet beløb)
Kreditinstitutter	45
Erhvervsvirksomheder m.v.	0
Detailkunder	224.219
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	50.650
Eksponeringer, hvorpå der er restancer eller overtræk	2.070
Eksponeringer i alt	276.984

Udlån	1.000 kr.
Anfordringstilgodehavender	4.851
Til og med 3 mdr.	7.221
Over 3 mdr. til og med 1 år	22.464
Over 1 år til og med 5 år	63.826
Over 5 år	53.362
I alt	151.724

Oplysning vedr. de kreditrisikoreducerede metoder

Faster Andelskasse anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Faster Andelskasse har begrænset sig til at modtage finansiel sikkerhedsstilling inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Børsnoterede værdipapirer
- Garantistillelse fra pengeinstitutter

Faster Andelskasses værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning.

Faster Andelskasse har en forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at andelskassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. Der er tale om en integreret del af den almindelige kreditrisikoovervågning, der foretages i andelskassens direktion.

Faster Andelskasse anvender den enkle metode som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at andelskassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i disse finansielle

sikkerheder. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 45 – 48, er det anført, hvilke finansielle sikkerheder andelskassen kan anvende under den enkle kreditreducerende metode.

I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Faster Andelskasse vurderer, at der ikke foreligger latent koncentrationsrisici i forbindelse med finansiell sikkerhedsstilling fra modparter, grupper af indbyrdes forbundne modparter, og modparter, der opererer i samme økonomiske sektor.

Faster Andelskasse anvender i overensstemmelse med reglerne i Kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til dækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkelt eksponeringskategori i sikkerhedens dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerheden inden for hver enkelt eksponeringskategori.

IFRS9

På tidspunktet for offentliggørelse af Faster Andelskasses årsrapport for 2017 er regnskabsstandardens IFRS 9, der erstatter standarden IAS 39, trådt i kraft med virkning for 1. januar 2018.

Regnskabsstandardens IFRS 9 ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad ved reglerne om regnskabsmæssig sikring.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den ændrede danske regnskabsbekendtgørelse træder i kraft samtidig med IFRS 9 dvs. for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018. De ændrede regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver forventes kun at føre til ubetydelige ændringer i målingsprincipper i forhold til målingsprincipperne anvendt i Faster Andelskasses 2017-årsrapport.

Faster Andelskasse har besluttet ikke at anvende muligheden for overgangsordningen. Faster Andelskasse forventer, at indfasningen af IFRS9 vil betyde en stigning på ca. 10 % i forhold akkumulerede nedskrivninger/hensættelser på udlån, garantidebitorer og tilgodehavender. Disse var pr. 31.12.2017 4.929 t.kr.

Det er derfor Faster Andelskasses forventning, at nedskrivninger/hensættelser på udlån, garantidebitorer og tilgodehavender pr. 01.01.2018 vil være i niveauet 5.400 – 5.600.

Kreditrisikoreducerende metoder

31.12.2017	1.000 kr. (vægtet beløb)
Regionale eller lokale myndigheder	2
Institutter	9
Erhvervsvirksomheder mv.	0
Detailkunder	102.146
Sikret med pant i fast ejendom	16.712
Hvorpå der er restance eller overtræk	2.070
Dækkede obligationer	0
Kollektive investeringsordninger	0
Øvrige kapitalandele / aktier	7.436
Andre poster, herunder aktiver uden modparter	10.427

Markedsrisici

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i Faster Andelskasses aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som Faster Andelskasse kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Faster Andelskasses politik vedrørende markedsrisici er, at andelskassen ønsker at holde disse risici på et lavt niveau.

Direktionsinstruksen angiver de rammer Faster Andelskasse arbejder indenfor.

Faster Andelskasse har for markedsrisikotyper fastlagt konkrete risikorammer, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for, hvor høj en aktierisiko Faster Andelskasse må påtage sig. Pr. 31.12.2017 udgjorde vor handelsbeholdning af aktier 323 t.kr. mod 742 t.kr. pr. 31.12.2016.

Opgørelse af kapitalrisici på markedsrisikoområdet	1.000 kr. (vægtet beløb)	Kapitalkravet jf. søjle I : 8 % af eksponeringen	Kapitalkrav jf. kapitalbehov: 11,0 % af eksponeringen
Poster med positionsrisiko:			
Gældsinstrumenter	22.447	1.796	2.469
Aktier m.v.	646	52	71
Poster med valutaposition	174	14	19

Renterisiko

Faster Andelskasses udlåns- og indlånsforretninger samt evt. mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Faster Andelskasses fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser følges løbende, og der indgås efter behov afdækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisikoen.

Faster Andelskasse ønsker at fastholde en lav renterisiko, og andelskassen har dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

Faster Andelskasses renterisiko overvåges og styres af andelskassens direktion og regnskabsafdeling, og der rapporteres løbende til andelskassens bestyrelse.

Valutarisiko

Faster Andelskasses hovedvaluta er danske kroner, og andelskassen har ikke indgået udlåns- og indlånsforretninger i andre valutaer.

Det er Faster Andelskasses politik at fastholde en minimal valutarisiko, og andelskassen vil altid, såfremt det blev aktuelt, reducere beholdninger og valutapositioner i udenlandske valutaer via afdækningsforretninger.

Ejendomsrisiko

Faster Andelskasse ønsker primært kun at besidde ejendomme til brug for egen drift, og det er derudover andelskassens målsætning at fastholde minimale ejendomsrisici.

Faster Andelskasses ejendomsportefølje består kun af domicilejendom og enkelt mindre naboejendom, som er opkøbt strategisk, og dermed er der tale om en meget beskeden størrelse set i forhold til andelskassens balancesum.

Eksposering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Faster Andelskasse har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Faster Andelskasse påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektoraktieselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Faster Andelskasse regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt, afhængig af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Faster Andelskasse har udover aktier i sektorselskaber aktier i selskaber i lokalområdet. Disse aktier er anskaffet ud fra et ønske om at støtte initiativer i lokalområdet, og Faster Andelskasse påtænker ikke at sælge disse aktier. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen, reguleringer i den bogførte værdi af aktierne tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Samlet bogført værdi for:				1.000 kr.
Sektoraktier				15.572
Øvrige aktier				2.229
Øvrige kapitalandele				42
I alt				17.560
Samlet avance for:		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
		Urealiseret	Realiseret	I alt
Sektoraktier		1.145	4	1.149
Øvrige aktier		128	0	128
Øvrige kapitalandele			-611	-611
I alt		1.273	-607	666

Aktier registreret. til lukkekurs.

Eksposering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Faster Andelskasses eksposering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen kan bestå af fast forrentede udlån. Fastforrentede udlån indgår ikke p.t. i andelskassens produktsortiment. Udviklingen i renterisikoen følges løbende.

Faster Andelskasse har ingen renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

NEP (nedskrivningsegne passiver)

I forbindelse med at Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet udarbejder planer i henhold til lov om Finansiell virksomhed for afvikling af nødlidende pengeinstitutter, skal alle pengeinstitutter have fastsat et krav til de nedskrivningsegne passiver (NEP), som skal anvendes til tabsabsorbering og rekapitalisering, hvis et pengeinstitut bliver nødlidende.

Når et pengeinstitut bliver nødlidende, vil der være tab, som skal fordeles. Afviklingsplanerne og NEP skal tilsammen bidrage til, at der er tilstrækkelig tabskapacitet i pengeinstituttet. Faster Andelskasse er bekendt med, at dette vil sætte yderligere krav til styrken i andelskassens kapitalforhold. Derfor er vi opmærksomme på, at drøftelser omkring kapitalen vil være et vigtigt emne i 2018, og vi er bevidste om, at de kommende krav vil kræve en øget kapital.

Faster Andelskasse modtog i december 2017 Finanstilsynets udkast til dette og har januar 2018 modtaget den endelige afgørelse fra Finanstilsynet. Afgørelsen blev at kravet til de nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) er 11,8 procent af Faster Andelskasses samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Ultimo 2016 svarede det til 35 mio. kr. Der vil ske en indfasning og kravet skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023.

Det samlede NEP-krav i pct. af de risikovægtede eksposeringer (REA), når det kombinerede kapitalbufferkrav er fuldt indfaset 1. januar 2019, beregnes til 19,1 % af REA.

Dette fremkommer ved:

- Solvensbehovet pr. 31.12.2016: 12,7 %
- Det kombinerede kapitalbufferkrav af REA: 2,5 %
- NEP-tillæg af REA: 3,9 %

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 i søjle I.

Kapitaldækningsreglerne pålægger pengeinstitutterne at kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved kapitaldækningsopgørelsen.

Faster Andelskasse anvender den såkaldte basisindikator metode, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges de risikovægtede poster, til dækning af andelskassens operationelle risici.

I Faster Andelskasse sker der løbende en rapportering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici.

Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af, om forretningsgange etc. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af eventuelle operationelle risici, ligesom andelskassens forretningsgange endvidere løbende gennemgås og vurderes af direktion og eksterne revision.

Et væsentligt område ved vurderingen af FASTER Andelskasses operationelle risici er it-området og ledelsen forholder sig løbende til sikkerheden, herunder til udarbejdelse af nødplaner. Vores it-leverandør BEC sikrer stabilitet for de af andelskassen anvendte it-systemer samt data.

FASTER Andelskasse arbejder desuden løbende med udviklingen af politikker og forretningsgange med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici og har gennem tid udarbejdet flere politikker på netop dette område.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

FASTER Andelskasse anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelsen af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke renterelaterede nettoindtægter.

FASTER Andelskasse gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes til at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under andelskassens opgørelse af kapitalbehovet.

Gearing

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksponeringer. På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad. Foreløbigt er der udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i instituttets løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

Oplysninger om gearingsgrad (1.000 kr.) pr. 31.12.2017

Samlede eksponeringer til beregning	387.118
Kernekapital med overgangsordning	44.232
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	44.232
Gearingsgrad med overgangsordning	11,43%
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	11,43%

Øvrige forhold

Eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt eventuel kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er den risiko som eksisterer for at Faster Andelskasse ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser rettidigt.

Likviditetsrisikoen fremkommer ved at:

- Faster Andelskasse ikke kan opfylde sine betalingsforpligtigelser på grund af manglende eller mulighed for manglende finansiering. Derved er det ikke muligt at opretholde forretningsmodellen.
- omkostningerne til likviditetsfremskaffelse stiger voldsomt og uforholdsmæssigt meget for Faster Andelskasse.

Faster Andelskasse har et internt strategisk mål om, at summen af indlån samt kapitalgrundlag skal overstige vort udlån, således at vi har en målsætning om en overdækning på 100%. Faster Andelskasse har pr. 31.12.2017 en dækning på 285,1%.

Den 01.10.2015 trådte nye likviditetsbestemmelser i kraft. Det nye LCR-nøgletal (Liquidity Coverage Ratio) skal vise, hvorledes pengeinstituttet er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser for de kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding.

LCR er fuldt indfaset pr. 01.01.2018, hvor dækningen skal være på 100 %. Faster Andelskasses LCR tal er pr. 31.12.2017 på 570,9 %. Bestyrelsens minimumkrav er på 175 % ved gult lys i genopretningsplanen og 125 % ved rødt lys i genopretningsplanen.

Funding af Faster Andelskasses udlånsportefølje sker primært gennem to forskellige fundingkilder; nemlig andelskassens indlånsportefølje og gennem andelskassens egenkapital.

Faster Andelskasses indlånsportefølje er primært bygget op omkring indlån fra kunder med et langvarigt forhold til andelskassen.

Øvrige risici

De øvrige risici dækker over f.eks. strategiske risici, risici ift. Faster Andelskasses størrelse, omdømmerisici, ejendomsrisici, afviklingsrisici og kapitalfremskaffelse.

Faster Andelskasses kapitalstyring skal betyde en sikker og effektiv kapitalstyringsanvendelse i forhold til andelskassens overordnede kapitalmål.

Omdømmerisici kan ske med baggrund i uventede tab som følge af fald i rentemarginal med baggrund i stigende konkurrence, fald i udlånet eksempelvis med baggrund i nye produkter, lovgivning osv. Det er et krav, at der skal kunne ske hurtig tilpasning for at undgå udsving i indtægterne, som kan påvirke resultatet.

Lovbestemte krav

Dækker over 8 procentkravet i søjle I, jf. § 124, stk. 2, nr.1 i lov om finansiel virksomhed, samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om Finansiell virksomhed giver et direkte tillæg i kapitalbehovet.

Modpartsrisiko

Faster Andelskasse anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter.

Markedsværdimetoden er beskrevet nedenfor og den følger beskrivelsen i § 14, stk. 3 i kapitalbekendtgørelse, nr. 9094 af 1. marts 2006.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsopgørelsen. Markedsværdien af kontrakterne indgår med vægtene for de pågældende kontraktors restløbetid og med vægten for de pågældende modparter.

I Faster Andelskasses bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.