



Halvårsrapport 2020

Sammendrag

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal	5
Regnskabsberetning	6
Ledelsens påtegning	17
Halvårsregnskab	18
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	18
Balance pr. 30. juni	19
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22

Vestjysk Bank A/S
Torvet 4-5, 7620 Lemvig
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Lemvig
Telefon 96 63 20 00
www.vestjyskbank.dk
post@vestjyskbank.dk

Læs eller download halvårsrapporten på vestjyskbank.dk

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. halvår 2020

Vestjysk Bank realiserede i 1. halvår 2020 et resultat efter skat på 142 mio. kroner. Resultatet er negativt påvirket af Corona-krisens indvirkning på bankens nedskrivninger i form af et ledelsesmæssigt skøn. Banken har i 2. kvartal 2020 øget nedskrivningerne til Corona-krisen og usikkerhed omkring Storbritanniens udtræden af EU (Brexit) med yderligere 60 mio. kroner. Herefter er der i alt afsat 200 mio. kroner til økonomisk usikkerhed, hvilket svarer til 2,1% af bankens nettoudlån.

- Resultat efter skat udgør 142 mio. kroner (163 mio. kroner i 1. halvår 2019), hvilket giver en forrentning af egenkapitalen på 9,5% p.a. efter skat.
- Basisindtægter på 425 mio. kroner (453 mio. kroner i 1. halvår 2019).
- Kursreguleringer udgør 14 mio. kroner (20 mio. kroner i 1. halvår 2019).
- Omkostningsprocent på 58,3 (53,1% i 1. halvår 2019).
- Basisresultat før nedskrivninger på 177 mio. kroner (212 mio. kroner i 1. halvår 2019).
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 24 mio. kroner (37 mio. kroner i 1. halvår 2019). Nedskrivninger på landbrug viser en nettotilbageførsel i halvåret.
- Bankens kapitalkrav er på 13,0%, hvilket består af et individuelt solvensbehov på 10,5% og en generel kapitalbevareingsbuffer på 2,5%. NEP-kravet er indfaset med 1,875%, som tillægges kapitalkravet. I det individuelle solvensbehov er der indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn til usikkerhed omkring den økonomiske situation på 50 mio. kroner svarende til 0,37 procentpoint.
- Bankens kapitalprocent er 23,3 hvilket indebærer en overdækning på 10,3 procentpoint svarende til 1.390 mio. kroner.
- Bankens NEP-kapitalprocent udgør 23,3. Overdækningen er herefter 8,4 procentpoint, svarende til 1.136 mio. kroner.

Corona-krisens foreløbige betydning for banken

På linje med resten af det danske samfund har banken været påvirket af myndighedernes nedlukning af landet fra den 12. marts 2020. En meget stor del af bankens medarbejdere har arbejdet hjemmefra og bankens filialer har været lukket for fysisk adgang for kunder frem til den 27. april 2020. Banken har i perioden kunnet opretholde sine aktiviteter på fornuftig vis og der har i perioden været normal aktivitet blandt bankens kunder.

For erhvervs kunderne har bankens rådgivere flere gange været i pro-aktiv kontakt med samtlige kunder og individuelt aftalt, hvorledes banken kan hjælpe kunderne gennem Corona-krisen og yde rådgivning i brugen af de hjælpepakker, som regeringen og folketinget har stillet til rådighed. Der har til dato ikke været en betydende direkte effekt på bankens udlån eller nedskrivninger.

På privatkundesiden har banken stillet diverse lånefaciliteter i form af ydelsesoverspring, midlertidige overtræk og øgede kreditter til rådighed for de kunder, der umiddelbart blev ramt af nedlukningen. Effekten har indtil nu ligeledes været af begrænset omfang.

Banken er i denne situation positivt påvirket af branchefordelingen af bankens udlån. Hovedparten af bankens udlån ligger i brancher, der ikke er særligt hårdt påvirket af Corona-krisen. Især hoteller, restauranter, transport og detailhandel er ramt og disse brancher udgør omkring 10% af bankens samlede udlån.

Bankens to største brancher, landbrug og fast ejendom er foreløbig begrænset påvirket af Corona-krisen. Aktuelt er mælkeproducenterne gået fri af virkningerne fra Corona-krisen. Derimod er prisen på svinekød faldet gennem perioden, men er fortsat på et tilfredsstillende niveau. De relativt høje priser på svinekød i første halvår, har betydet afvikling af svineproducenternes gæld i banken og en del af disse kunder er nedskrivningskunder. Derfor har der været tilbageførsler af nedskrivninger indenfor denne branche i 1. halvår 2020. Forventningen er, at denne udvikling vil fortsætte, men skulle prisniveauet falde yderligere kan dette

Sammendrag

have en negativ effekt på banken. Der er fortsat risikofaktorer for erhvervet i form af risiko for afrikansk svinepest i Tyskland og/eller i Danmark samt en eventuel negativ effekt fra Brexit.

Banken vurderer at risikoen for et Brexit uden en handelsaftale mellem Storbritannien og Danmark også kan påvirke fiskeribranchen.

For fast ejendom er der indtil videre en effekt fra erhvervslejemål, hvor huslejen er aftalt udskudt. Alt efter længden og dybden af krisen, kan effekten øges. For privat boligudlejning har der endnu ikke været nogen effekt og dette billede forventes ikke at blive væsentligt ændret.

Kunderne i privatsegmentet har det generelt godt og står stærkt rustet til at modstå virkningerne af Corona-krisen. Forventningen på længere sigt er et stigende nedskrivningsbehov, men samlet set på et håndterbart niveau.

Det vurderes, at de nuværende nedskrivninger på 200 mio. kroner til økonomisk usikkerhed i forbindelse med Corona-krisen og usikkerhed om Brexit samt de 50 mio. kroner som kapitalreservation i det individuelle solvensbehov, vil være tilstrækkelige til at håndtere det aktuelle risikobillede. Forudsigelser om de fremtidige konsekvenser af Corona-krisen er behæftet med stor usikkerhed. Især vil de beskrevne potentielle risici for svineproducenterne kunne forøge det samlede nedskrivningsbehov.

Forventninger til 2020

På baggrund af de foreløbige konsekvenser af Corona-situationen udsendte Vestjysk Bank den 13. maj 2020 en ny forventning til resultatet efter skat for 2020. På dette tidspunkt forventede banken et resultat efter skat i størrelsesordenen 160 til 240 mio. kroner.

I 2. kvartal af 2020 har de finansielle markeder udviklet sig positivt og dette har betydet, at resultatet fra bankens egenbeholdning har haft en positiv udvikling i perioden. Ligeledes er den positive udvikling i bankens nedskrivninger på især landbrugskunder fortsat gennem 2. kvartal af 2020, med baggrund i fortsat gunstige afregningspriser på landbrugsvarer.

Pr. 14. juli 2020 udsendte banken en selskabsmeddelelse med opjustering og præcisering af årets resultat efter skat, og forventer således fortsat et resultat efter skat i størrelsesordenen 200 til 260 mio. kr. for hele 2020.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2. kvrt. 2020	1. kvrt. 2020	4. kvrt. 2019	3. kvrt. 2019	2. kvrt. 2019	Året 2019
Resultatopgørelse (mio. kroner)								
Netto renteindtægter	241	252	123	118	131	127	127	510
Netto gebyrindtægter	161	156	77	84	85	88	81	329
Udbytte af aktier m.v.	9	23	9	0	0	6	23	29
Kursreguleringer	14	20	18	-4	12	153	0	185
Andre driftsindtægter	0	2	0	0	0	0	1	2
Basisindtægter	425	453	227	198	228	374	232	1.055
Udgifter til personale og administration	241	236	118	123	122	119	116	477
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7	5	4	3	19	7	2	31
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	248	241	122	126	141	126	118	508
Basisresultat før nedskrivninger	177	212	105	72	87	248	114	547
Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver m.v.	24	37	12	12	20	7	15	64
Resultat før skat	153	175	93	60	67	241	99	483
Skat	11	12	8	3	-14	7	8	5
Resultat	142	163	85	57	81	234	91	478
Balance (mio. kroner)								
Aktiver i alt	21.871	21.591	21.871	21.102	22.192	22.019	21.592	22.192
Udlån	9.507	10.613	9.507	9.966	10.221	10.756	10.613	10.221
Indlån inkl. pulje	17.644	17.800	17.644	16.602	18.276	18.043	17.800	18.276
Eventualforpligtelser	3.830	3.606	3.830	3.791	3.966	3.974	3.606	3.966
Depoter	8.562	8.338	8.562	7.720	8.708	8.332	8.338	8.708
Formidlede realkreditudlån	31.696	29.491	31.696	31.297	30.749	30.060	29.491	30.749
Forretningsomfang	30.981	32.019	30.981	30.359	32.463	32.773	32.019	32.463
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	71.239	69.848	71.239	69.376	71.920	71.165	69.848	71.920
Egenkapital	3.092	2.743	3.092	3.010	2.956	2.892	2.743	2.956

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Nøgletal	1. halvår 2020	1. halvår 2019	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019	Året 2019
Kapital								
Kapitalprocent	23,3%	18,6%	23,3%	22,1%	21,1%	17,8%	18,6%	21,1%
Kernekapitalprocent	20,7%	16,3%	20,7%	19,5%	18,6%	15,4%	16,3%	18,6%
Egentlig kernekapitalprocent	19,6%	14,7%	19,6%	18,4%	17,6%	14,3%	14,7%	17,6%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	10,2%	13,2%	12,3%	8,1%	9,1%	33,9%	14,7%	17,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	9,5%	12,3%	11,3%	7,7%	11,0%	32,9%	13,5%	17,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,57	1,63	1,70	1,43	1,42	2,80	1,74	1,84
Omkostningsprocent ¹	58,3%	53,1%	53,6%	63,7%	61,5%	34,0%	50,6%	48,2%
Afkastningsgrad	0,6%	0,8%	0,4%	0,3%	0,4%	1,1%	0,4%	2,2%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	393,9	371,7	396,3	391,5	390,2	375,0	373,1	377,9
Markedsrisiko								
Renterisiko	1,6%	0,2%	1,6%	0,8%	0,7%	0,2%	0,2%	0,7%
Valutaposition	0,3%	0,4%	0,3%	0,4%	0,4%	0,3%	0,4%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	195,8%	236,5%	195,8%	170,8%	259,2%	203,2%	236,5%	259,2%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	66,7%	73,7%	66,7%	74,3%	68,9%	73,1%	73,7%	68,9%
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,9	3,1	3,3	3,5	3,7	3,9	3,5
Udlånsvækst	-7,0%	-1,7%	-4,6%	-2,5%	-5,0%	1,3%	-3,0%	-5,3%
Summen af de 20 største eksponeringer	108,7%	124,9%	108,7%	113,9%	102,7%	126,3%	124,9%	102,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	14,6%	15,1%	14,6%	14,8%	14,5%	14,3%	15,1%	14,5%
Nedskrivningsprocent	0,2%	0,2%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%	0,3%
Vestjysk Bank aktien								
Resultat pr. aktie	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1	0,5
Indre værdi pr. aktie ²	3,3	2,8	3,3	3,2	3,1	3,1	2,8	3,1
Kurs ultimo	2,9	4,2	2,9	2,8	3,1	3,5	4,2	3,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	1,5	0,9	0,9	1,0	1,2	1,5	1,0

1 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

2 Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

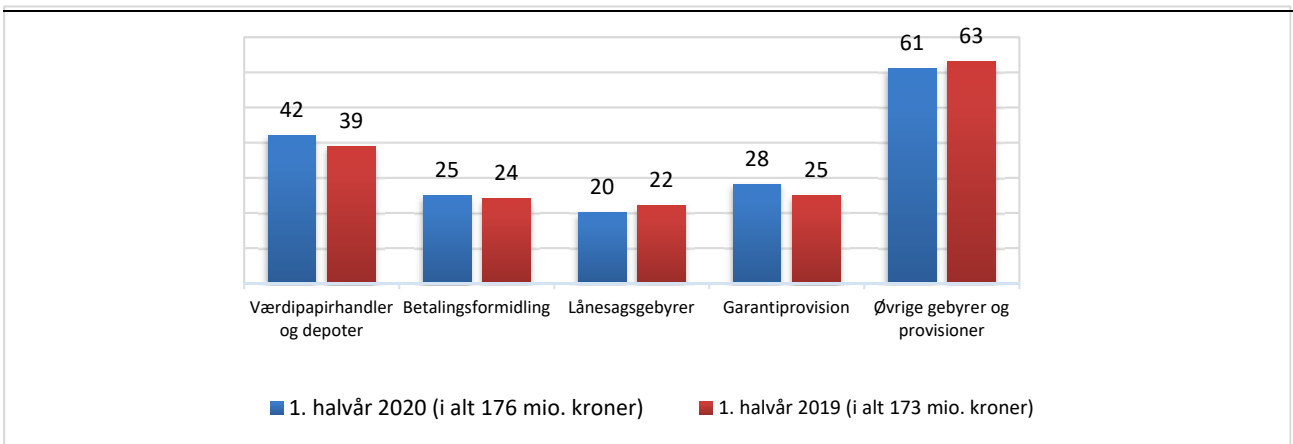
For 1. halvår 2020 udgør bankens resultat efter skat 142 mio. kroner mod 163 mio. kroner i 1. halvår 2019.

Basisindtægter

I 1. halvår 2020 realiserede Vestjysk Bank basisindtægter på 425 mio. kroner mod 453 mio. kroner i 1. halvår 2019. De faldende basisindtægter kan henføres til faldende renteindtægter som følge af lavere udlånsvolumen samt et fald i modtaget udbytte på grund af salg af aktier i Sparinvest Holdings SE i 2019. Desuden er der sket et fald i kursreguleringer som følge af Corona-krisen.

Netto renteindtægter udgør 241 mio. kroner i 1. halvår 2020 mod 252 mio. kroner i 1. halvår 2019. Det lavere niveau skyldes et fald i renteindtægter fra bankens udlån og andre tilgodehavender på 31 mio. kroner, hvilket kan henføres til lavere udlånsvolumen og øget prispres. Bankens renteudgifter er reduceret med 7 mio. kroner som følge af lavere indlånsvolumen og indfrielse af efterstillet kapital i 2019. Derudover har banken en forøget indtægt fra negative renter på indlån på 13 mio. kroner.

Netto gebyrindtægter udgør for 1. halvår 2020 161 mio. kroner mod 156 mio. kroner i 1. halvår 2019. Stigningen er fortsat drevet af en høj konverteringsaktivitet på realkreditområdet i 1. halvår. Fordelingen af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Udbytte af aktier udgør i 1. halvår 2020 9 mio. kroner mod 23 mio. kroner i 1. halvår 2019. Faldet skyldes lavere udbytte efter reduktion af bankens ejerandel i Sparinvest Holdings SE i 2019.

Kursreguleringer udgør i 1. halvår 2020 14 mio. kroner mod 20 mio. kroner i 1. halvår 2019. De negative kursreguleringer for 1. kvartal 2020 på 24 mio. kroner, som følge af uro på de finansielle markeder i forbindelse med Corona-krisen, er i 2. kvartal 2020 vendt til positive reguleringer på 16 mio. kroner. Bankens egenbeholdning har således haft et negativt afkast på 8 mio. kroner i 1. halvår 2020. Derimod har bankens beholdning af sektoraktier bidraget positivt med 9 mio. kroner, ligesom aktiviteter med bankens kunder i form af værdipapirhandler og valutaforretninger har bidraget positivt med 13 mio. kroner.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 248 mio. kroner i 1. halvår 2020 mod 241 mio. kroner i 1. halvår 2019.

Stigningen kan primært henføres til investeringer i IT til sektor- og lovopgaver inden for især anti-hvidvask samt øget medarbejderantal.

Medarbejderantallet udgør 393,9 heltidsmedarbejdere for 1. halvår 2020 mod 371,7 heltidsmedarbejdere for 1. halvår 2019. Medarbejdertallet er øget med 22,2 heltidsstillinger og personaleudgifter er dermed steget med 7 mio. kroner i forhold til 1. halvår 2019. Halvdelen af stigningen kan henføres til den årlige overenskomstsmæssige regulering af lønnen samt forhøjede satser for lønsum. Medarbejderantallet er steget på grund af midlertidige ansættelser til håndtering af den høje konverteringsaktivitet på realkreditområdet. Ligeledes har banken i sidste halvdel af 2019 ansat 11 nye trainees i bankens filialer til sikring af det fremtidige kompetencebehov og rekrutteringsgrundlag.

Øvrige administrationsudgifter ekskl. IT-omkostninger udgør 26 mio. kroner for 1. halvår 2020 mod 36 mio. kroner i 1. halvår 2019. Faldet på 10 mio. kroner skyldes en generel fokus på marketingudgifter samt øvrige honorarer til eksterne rådgivere.

Omkostningsprocenten i 1. halvår 2020 udgør 58,3% i forhold til 53,1% i 1. halvår 2019.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Personaleudgifter	147	140	285
IT udgifter	68	60	125
-Heraf udgifter til BEC	63	55	115
Øvrige administrationsudgifter	26	36	66
Drifts af- og nedskrivninger	5	4	30
Andre driftsudgifter	2	1	2
I alt	248	241	508

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. halvår 2020 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 177 mio. kroner mod 212 mio. kroner i 1. halvår 2019.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Behovet for nedskrivninger beløb sig i 1. halvår 2020 til netto 24 mio. kroner mod 37 mio. kroner i 1. halvår 2019. Nedskrivningsprocenten for 1. halvår 2020 er uændret på 0,2% i forhold til 1. halvår 2019.

Afregningspriserne på svinekød er fra april 2019 steget kraftigt som følge af udbrud og efterfølgende spredning af afrikansk svinepest i Asien samt Øst- og Centraleuropa. På grund af uro på markedet som følge af Corona-krisen var der et fald i svinepriserne sidst i 1. kvartal 2020, der er fortsat gennem 2. kvartal 2020. Svinepriserne er fortsat på et tilfredsstillende niveau.

Effekten af de relativt høje priser gennem 1. halvår 2020 har betydet ekstraordinær afvikling på svineproducenternes gæld til banken, hvilket har medvirket til en væsentlig nedbringelse af landbrugets gæld og tilbageførsel af nedskrivninger på 71 mio. kroner i 2020.

Der er dog fortsat store risici og usikkerheder omkring svineproducenternes fremtidige økonomi set i lyset af den aktuelle Corona-krise, risikoen for afrikansk svinepest i Tyskland og/eller Danmark samt de endnu ukendte konsekvenser for dansk eksport efter Storbritanniens udtræden af EU (Brexit).

Samlet set tegner landbruget sig for størstedelen af de akkumulerede nedskrivninger med 42% modsvarende ca. 1 mia. kroner. Banken har således nedskrevet ca. 33% af bruttoudlånet og garantier til landbrugssektoren. Der er fortsat fokus på udviklingen inden for denne branche.

Banken vurderer at risikoen for et Brexit uden en handelsaftale mellem Storbritannien og Danmark også kan påvirke i fiskeri-branchen.

Med baggrund i Corona-krisen og usikkerhed om Brexit har banken øget det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed med yderligere 60 mio. kroner i 2. kvartal 2020. Der er aktuelt afsat 200 mio. kroner svarende til 2,1% af bankens nettoudlån, til nedskrivninger som følge af den aktuelle økonomiske usikkerhed i forbindelse med Corona-krisen og Brexit.

Bankens fordeling af udlån og garantier samt nedskrivninger til landbrug fordelt på underbrancher, fast ejendom, andre erhverv og privatsegmentet kan ses i nedenstående tabel.

Fordeling udlån og garantier 30.06.2020 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Periodens nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.456	562	894	0
Svineavl	936	256	680	-71
Øvrigt landbrug	538	147	391	-1
Landbrug i alt	2.930	965	1.965	-72
Fast ejendom	1.900	288	1.612	12
Øvrige erhverv	5.249	771	4.478	63
Erhverv i alt	10.079	2.024	8.055	3
Privat	5.538	256	5.282	21
I alt	15.617	2.280	13.337	24

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo juni 2020 udgør 14,6 mod 15,1 ultimo juni 2019.

Branche fordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor:

Branche fordelingen af akkumulerede nedskrivninger	30.06.2020 mio. kr.	30.06.2020 %	30.06.2019 mio. kr.	30.06.2019 %
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	964	42%	1.204	48%
Fiskeri	78	3%	10	0%
Industri og råstofudvinding	57	3%	78	3%
Energiforsyning	67	3%	116	4%
Bygge og anlæg	51	2%	43	2%
Handel	115	5%	121	5%
Transport, hoteller og restauranter	155	7%	167	7%
Information og kommunikation	6	0%	4	0%
Finansiering og forsikring	150	7%	145	6%
Fast ejendom	288	13%	318	12%
Øvrige erhverv	91	4%	92	4%
Private	256	11%	235	9%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	2.280	100%	2.531	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 21,9 mia. kroner ultimo juni 2020 mod 22,2 mia. kroner ultimo 2019.

Udlån

Ultimo juni 2020 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 9,5 mia. kroner mod 10,2 mia. kroner ultimo 2019, svarende til et fald på 0,7 mia. kroner. Nedgangen i udlån kan særligt henføres til landbrugssegmentet, hvor der ekstraordinært er afviklet på gæld som følge af høje afregningspriser på svinekød.

Ultimo juni 2020 udgør bankens andel af udlån til private kunder 40% af de samlede nettoudlån og garantier.

Bankens udlån til erhverv er særligt koncentreret inden for landbrugs- og ejendomssektorerne. Udlån og garantier udgør til landbruget 15% og udlån og garantier til fast ejendom udgør 12% af de samlede nettoudlån og garantier. Sammenlagt udgør bankens eksponering inden for disse sektorer 27% af de samlede nettoudlån og garantier. Ultimo juni 2020 overholder banken forretningsplanens overordnede målsætning om, at ingen enkeltbranche må fylde mere end 15% af de samlede nettoudlån og garantier.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af modellen nedenfor:

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2019
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	1.966	15%	2.195	15%
Fiskeri	767	6%	692	5%
Industri og råstofudvinding	448	3%	485	3%
Energiforsyning	312	2%	381	3%
Bygge og anlæg	498	4%	481	3%
Handel	686	5%	972	7%
Transport, hoteller og restauranter	427	3%	493	4%
Information og kommunikation	50	0%	48	0%
Finansiering og forsikring	571	5%	645	5%
Fast ejendom	1.612	12%	1.807	13%
Øvrige erhverv	720	5%	735	5%
Private	5.281	40%	5.287	37%
Nettoudlån i alt	13.337	100%	14.219	100%

Kreditkvaliteten af bankens samlede udlån og garantier er fra ultimo juni 2019 til ultimo juni 2020 forbedret. Ultimo juni 2020 har 52% af bankens kunder normal bonitet og nedskrivningskunder udgør 17% mod 21% ved udgangen af første halvår 2019. Fordelingen fremgår af nedenstående tabel. Udviklingen er tilfredsstillende og bankens fokus vil fortsat i 2020 være i håndteringen af de enkelte kunder indenfor de udfordrede segmenter.

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet	30.06.2020		30.06.2019	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	11.551	52%	10.129	44%
Visse svaghedstegn	6.293	28%	7.169	31%
Væsentlige svaghedstegn	769	3%	967	4%
Nedskrivningskunder	3.793	17%	4.665	21%
Udlån og garantier i alt	22.406	100%	22.930	100%

Bankens kreditkvalitet er uddybet på rating, stadier og brancher i note 24.

Banken har pr. ultimo juni 2020 skiftet fra en intern segmenteringsmodel på privatkunder til en adfærdsbaseret ratingmodel. Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved rating fra klasse 1-11 ved brug af et rating system udviklet af datacentralen BEC i samarbejde med bankerne. Bankens kreditrisiko for erhvervs-kunder styres ved anvendelse af en intern segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko.

Dette har betydet en omfordeling af kunder med visse svaghedstegn til kunder med normal bonitet.

Betragtes grupperne normal bonitet og visse svaghedstegn samlet, udgør gruppen 80% af bankens kunder i 1. halvår 2020 mod 75% i første halvår 2019.

Begge modeller kan direkte oversættes til Finanstilsynets klassifikationsmodel. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

	Normal bonitet	Visse svaghedstegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskrivningskunder
Bankens segmenteringsmodel (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kuderating model (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 108,7% af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants krav på 175 procent.

Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 71,2 mia. kroner ultimo juni 2020 mod 71,9 mia. kroner ultimo 2019.

Bankens indlån er reduceret med 0,4 mia. kroner gennem 1. halvår 2020. Dette stammer fra omlægning af indlån til bankens investeringskoncepter samt en afgang af delkunder med udelukkende indlånsprodukter.

Puljemidler og depoter er tilsammen reduceret med 0,4 mia. kroner, hvilket stammer fra Corona-krisens negative indvirkning på kursniveauet på værdipapirer.

Formidlede realkreditlån er fortsat inde i en positiv udvikling. Både realkreditlån til erhvervs-kunder og til privatkunder er i vækst og i 1. halvår 2020 har der været en vækst på 947 mio. kroner.

	30.06.2020	31.12.2019
Forretningsomfang	mio. kr	mio. kr
Udlån, netto	9.507	10.221
Indlån	12.682	13.043
Puljer	4.962	5.233
Depot	8.562	8.708
Formidlede realkreditlån	31.696	30.749
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	71.239	71.920

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Udskudt skatteaktiv

I 2019 blev yderligere en andel af bankens udskudte skatteaktiv indregnet i balancen. Det er fortsat bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv delvist forventes at kunne udnyttes indenfor de kommende 3 år baseret på en forsigtig forventning til indtjeningen, hvorfor der er indregnet 98 mio. kroner af skatteaktivet. Heraf vedrører 84 mio. kroner uudnyttede skattemæssige underskud, som er modregnet i kapitalgrundlaget. Herefter udgør det ikke aktiverede skatteaktiv 460 mio. kroner.

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital udgør 3.092 mio. kroner pr. 30. juni 2020 mod 2.956 mio. kroner ultimo 2019. Udviklingen i egenkapitalen siden ultimo 2019 er positivt påvirket af konsolidering via bankens overskud i 1. halvår 2020. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2019 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Efterstillet kapital

Den efterstillede kapital udgør 347 mio. kroner pr. 30. juni 2020 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 3.151 mio. kroner pr. 30. juni 2020. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 13.548 mio. kroner giver dette en kapitalprocent på 23,3. Ultimo 2019 var bankens kapitalprocent 21,1.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. juni 2020 i alt 1.422 mio. kroner, hvilket, sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 13.548 mio. kroner, giver et individuelt solvensbehov på 10,5%. Pr. 30. juni 2020 er kapitalbevaringsbufferen nu fuldt indfaset med 2,5 procentpoint og den kontracykliske buffer er som følge af Corona-krisen nedsat til 0%.

I det individuelle solvensbehov er afsat 50 mio. kroner, svarende til 0,37 procentpoint, til usikkerhed omkring den langsigtede påvirkning fra Corona-krisen. Beløbet er afsat til at håndtere den negative påvirkning, der vil være for kunder, der aktuelt ikke er nedskrevet på, men som forventes at få en forringet kreditkvalitet som en følge af Corona-krisens indvirkning.

Det samlede kapitalkrav er 13,0%, svarende til 1.761 mio. kroner.

Dermed har Vestjysk Bank en overdækning til det individuelle solvensbehov på 12,8 procentpoint, svarende til 1.729 mio. kroner, mens overdækningen til det samlede kapitalkrav er 10,3 procentpoint, svarende til 1.390 mio. kroner.

NEP-krav

NEP-tillægget er under indfasning i perioden frem til 1. juli 2023. Indfasningen er som følge af Corona-krisen blevet forskubbet.

NEP-tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og er fastsat til 6% af de risikovægtede aktiver. NEP-kravet lægger sig oven på kapitalkravet og er indfaset med 14,9% pr. 30. juni 2020. Bankens NEP-kapitalprocent svarer til kapitalprocenten og udgør 23,3% pr. 30. juni 2020. Overdækningen er herefter 8,4%, svarende til 1.136 mio. kroner. Tillægget forventes at have en effekt ved fuld indfasning i 2023 i niveauet 800 mio. kroner. Med udgangspunkt i den nuværende NEP-kapitalprocent på 23,3 opfylder banken pr. 30. juni 2020 de kommende kapitalkrav fuldt indfaset.

Se nedenstående oversigt over kapitalforhold:

Kapitalforhold

mio. kr.	Ultimo juni 2020	Ultimo 2019
Egenkapital	3.092	2.956
Fradrag:		
- forsigtig værdiansættelse	-8	-4
- sektoraktier	-196	-199
- udskudte skatteaktiver	-84	-84
Efterstillet kapital	347	347
Kapitalgrundlag	3.151	3.016
- Kreditrisiko	10.691	11.684
- Markedsrisiko	1.139	861
- Operationel risiko	1.718	1.771
Risikovægtede eksponeringer i alt	13.548	14.316
Egentlig kernekapitalprocent	19,6%	17,6%
Kernekapitalprocent	20,7%	18,6%
Kapitalprocent	23,3%	21,1%
NEP-kapitalprocent	23,3%	21,1%

Banken har opnået Finanstilsynets godkendelse og har derfor indregnet periodens resultat i kapitalgrundlaget for 1. halvår 2020. Kapitalgrundlaget er negativt påvirket af investeringer i aktier i sektorselskaber. Totalt er kapitalgrundlaget således forøget med 135 mio. kroner fra 31.12.2019 til 30.06.2020.

Likviditet

Vestjysk Banks likviditetsmæssige situation er fortsat god. Pr. 30. juni 2020 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 195,8 procent set i forhold til kravet om en LCR på 100 procent.

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 896 mio. kroner pr. 30. juni 2020. Aktiekapitalen er fordelt på 895.981.517 aktier á nominel 1 krone.

Vestjysk Bank har ca. 37.000 navnenoterede aktionærer. Bankens storaktionærer er:

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank	32,44%
AP Pension Livsforsikringsselskab	19,71%
Nykredit Realkredit A/S	13,97%

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Vestjysk Banks målsætning er at ligge inden for grænseværdierne for de fem pejlemærker, som Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger, og som alle pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Vestjysk Bank opfylder denne målsætning.

Vestjysk Banks værdier i forhold til de pågældende grænseværdier er angivet i tabellen herunder.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	108,7%
Udlånsvækst	< 20%	-10,4%
Ejendommeeksponering	< 25%	13,1%
Funding ratio	< 1	0,45
Likviditetspejlemærke	>100%	299,2%

Øvrige forhold

Forretningsplan 2020

I årsrapporten for 2019 blev bankens forretningsplan beskrevet. Forretningsplanen for 2020 bygger på at fastholde og udvikle en stærk Vestjysk Bank. Forretningsplanen for 2020 bygger videre på forretningsplanen for 2019 med fortsat fokus på indtjeningen gennem indgåelse af forretninger med både bestående og nye kunder i bankens naturlige markedsområde, yderligere forbedring af bankens kreditkvalitet samt fortsættelse af den tætte omkostningsstyring for at fastholde bankens konkurrencekraft.

Corona-krisens foreløbige betydning for banken

På linje med resten af det danske samfund har banken været påvirket af myndighedernes nedlukning af landet fra den 12. marts 2020. En meget stor del af bankens medarbejdere har arbejdet hjemmefra og bankens filialer har været lukket for fysisk adgang for kunder frem til den 27. april 2020. Banken har i perioden kunnet opretholde sine aktiviteter på fornuftig vis og der har i perioden været normal aktivitet blandt bankens kunder.

For erhvervs kunderne har bankens rådgivere flere gange været i pro-aktiv kontakt med samtlige kunder og individuelt aftalt, hvorledes banken kan hjælpe kunderne gennem Corona-krisen og yde rådgivning i brugen af de hjælpepakker, som regeringen og folketinget har stillet til rådighed. Der har til dato ikke været en betydende direkte effekt på bankens udlån eller nedskrivninger.

På privatkundesiden har banken stillet diverse lånefaciliteter i form af ydelsesoverspring, midlertidige overtræk og øgede kreditter til rådighed for de kunder, der umiddelbart blev ramt af nedlukningen. Effekten har indtil nu ligeledes været af begrænset omfang.

Banken er i denne situation positivt påvirket af branchefordelingen af bankens udlån. Hovedparten af bankens udlån ligger i brancher, der ikke er særligt hårdt påvirket af Corona-krisen. Især hoteller, restauranter, transport og detailhandel er ramt og disse brancher udgør omkring 10% af bankens samlede udlån.

Bankens to største brancher, landbrug og fast ejendom er foreløbig begrænset påvirket af Corona-krisen. Aktuelt er mælkeproducenterne gået fri af virkningerne fra Corona-krisen. Derimod er prisen på svinekød faldet gennem perioden, men er fortsat på et tilfredsstillende niveau. De relativt høje priser på svinekød i første halvår, har betydet afvikling af svineproducenternes gæld i banken og en del af disse kunder er nedskrivningskunder. Derfor har der været tilbageførsler af nedskrivninger indenfor denne branche i 1. halvår 2020. Forventningen er, at denne udvikling vil fortsætte, men skulle prisniveauet falde yderligere kan dette have en negativ effekt på banken. Der er fortsat risikofaktorer for erhvervet i form af risiko for afrikansk svinepest i Tyskland og/eller i Danmark samt en eventuel negativ effekt fra Brexit.

Banken vurderer at risikoen for et Brexit uden en handelsaftale mellem Storbritannien og Danmark også kan påvirke fiskeribranchen.

For fast ejendom er der indtil videre en effekt fra erhvervslejemål, hvor huslejen er aftalt udskudt. Alt efter længden og dybden af krisen, kan effekten øges. For privat boligudlejning har der endnu ikke været nogen effekt og dette billede forventes ikke at blive væsentligt ændret.

Kunderne i privatsegmentet har det generelt godt og står stærkt rustet til at modstå virkningerne af Corona-krisen. Forventningen på længere sigt er et stigende nedskrivningsbehov, men samlet set på et håndterbart niveau.

Det vurderes, at de nuværende nedskrivninger på 200 mio. kroner til økonomisk usikkerhed i forbindelse med Corona-krisen og usikkerhed om Brexit samt de 50 mio. kroner som kapitalreservation i det individuelle solvensbehov, vil være tilstrækkelige til at håndtere det aktuelle risikobillede. Forudsigelser om de fremtidige konsekvenser af Corona-krisen er behæftet med stor usikkerhed. Især vil de beskrevne potentielle risici for svineproducenterne kunne forøge det samlede nedskrivningsbehov.

Forventninger til 2020

På baggrund af de foreløbige konsekvenser af Corona-situationen udsendte Vestjysk Bank den 13. maj 2020 en ny forventning til resultatet efter skat for 2020. På dette tidspunkt forventede banken et resultat efter skat i størrelsesordenen 160 til 240 mio. kroner.

I 2. kvartal af 2020 har de finansielle markeder udviklet sig positivt og dette har betydet, at resultatet fra bankens egenbeholdning har haft en positiv udvikling i perioden. Ligeledes er den positive udvikling i bankens nedskrivninger på især landbrugskunder fortsat gennem 2. kvartal af 2020, med baggrund i fortsat gunstige afregningspriser på landbrugsvarer.

Pr. 14. juli 2020 udsendte banken en selskabsmeddelelse med opjustering og præcisering af årets resultat efter skat, og forventer således fortsat et resultat efter skat i størrelsesordenen 200 til 260 mio. kr. for hele 2020.

Finanskalender for 2020

■ 18. november

Kvartalsrapport for 1.- 3. kvartal

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Alternative resultatmål

Banken anvender en række alternative resultatmål. Disse finansielle mål anvendes, hvor det giver større informationsværdi om eksempelvis bankens indtjening, eller hvor begrebet er en fællesbetegnelse for flere poster. Banken er opmærksom på behovet for, at opgørelserne anvendes konsistent og med sammenligningstal.

Nedenfor er definition af de anvendte resultatmål.

Basisindtægter	Summen af Netto rente- og gebyrindtægter, Udbytte af aktier m.v., Kursreguleringer og Andre driftsindtægter.
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	Summen af Udgifter til personale og administration, Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt Andre driftsudgifter.
Basisresultat før nedskrivninger	Resultat før skat tillagt Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver m.v.
Forretningsomfang inkl. depoter	Summen af Udlån, Garantier, Indlån inkl. pulje og Kunde depoter.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2020 for Vestjysk Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 30. juni 2020.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten, men bankens eksterne revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejdshandlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Lemvig, 19. august 2020

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
adm. bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Lars Holst
næstformand for bestyrelsen

.....
Bent Simonsen

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Claus Jensen

.....
Karina Boldsen

.....
Nicolai Hansen

.....
Jacob Møllgaard

.....
Martin Sand Thomsen

.....
Mette Holmegaard Nielsen

Halvårsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/6 2020 tkr.	1/1 - 30/6 2019 tkr.	2. kvartal 2020 tkr.	2. kvartal 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
Resultatopgørelse					
2 Renteindtægter	245.943	276.071	123.286	138.552	554.382
2a Negative renteindtægter	4.313	2.493	1.957	1.593	6.781
3 Renteudgifter	15.259	22.142	7.387	10.173	40.797
3a Negative renteudgifter	14.298	874	9.099	528	3.393
Netto renteindtægter	240.669	252.310	123.041	127.314	510.197
Udbytte af aktier m.v.	8.691	23.210	8.468	22.977	29.017
4 Gebyrer og provisionsindtægter	176.052	172.637	84.065	89.425	363.594
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	15.268	16.879	7.705	8.710	34.520
Netto rente- og gebyrindtægter	410.144	431.278	207.869	231.006	868.288
5 Kursreguleringer	14.338	19.469	18.359	-335	184.939
Andre driftsindtægter	235	2.147	37	1.637	2.433
6 Udgifter til personale og administration	241.041	235.539	117.946	115.099	477.417
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.365	4.292	2.681	2.132	29.547
Andre driftsudgifter	1.283	798	626	404	1.569
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	23.633	37.377	11.740	15.632	64.425
Resultat før skat	153.395	174.888	93.272	99.041	482.702
10 Skat	10.960	11.750	7.924	7.855	4.957
Resultat	142.435	163.138	85.348	91.186	477.745
Totalindkomstopgørelse					
Resultat	142.435	163.138	85.348	91.186	477.745
Anden totalindkomst:					
Værdiændringer domicilejendomme	0	0	0	0	-16.955
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	0	0	-801
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0	-17.756
Totalindkomst i alt	142.435	163.138	85.348	91.186	459.989

Halvårsregnskab

Balance

Note	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	404.752	383.948	395.706
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	523.302	771.409	775.266
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9.507.294	10.613.465	10.220.920
Obligationer til dagsværdi	5.293.131	3.465.768	4.268.252
Aktier m.v.	514.431	588.922	502.314
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.962.217	4.980.260	5.232.977
11 Immaterielle aktiver	0	230	17
12 Domicilejendomme	274.943	300.284	261.684
Grunde og bygninger, i alt	274.943	300.284	261.684
Øvrige materielle aktiver	3.722	4.629	4.831
Udsudte skatteaktiver	98.000	75.000	98.000
Aktiver i midlertidig besiddelse	963	0	0
13 Andre aktiver	269.594	384.505	415.928
Periodeafgrænsningsposter	18.978	23.595	16.004
Aktiver i alt	21.871.327	21.592.015	22.191.899

Halvårsregnskab

Balance

Note	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	114.492	42.169	13.001
Indlån og anden gæld	12.681.455	12.819.587	13.042.817
Indlån i puljeordninger	4.962.217	4.980.260	5.232.977
Aktuelle skatteforpligtelser	8.565	8.787	3.715
14 Andre passiver	576.646	524.848	495.429
Periodeafgrænsningsposter	8	57	18
Gæld i alt	18.343.383	18.375.708	18.787.957
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	15.265	15.287	15.532
8 Hensættelser til tab på garantier	18.896	28.721	25.762
8 Andre hensatte forpligtelser	54.245	56.868	59.466
Hensatte forpligtelser i alt	88.406	100.876	100.760
15 Efterstillede kapitalindskud	347.488	372.919	347.015
Egenkapital			
16 Aktiekapital	895.982	895.982	895.982
Opskrivningsshenlæggelser	47.449	64.404	47.449
Vedtægtsmæssige reserver	551.600	551.600	551.600
Overført overskud	1.442.019	1.000.526	1.306.136
Aktionærernes egenkapital i alt	2.937.050	2.512.512	2.801.167
Indehavere af hybrid kernekapital	155.000	230.000	155.000
Egenkapital i alt	3.092.050	2.742.512	2.956.167
Passiver i alt	21.871.327	21.592.015	22.191.899

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Opskriv- nings henlæggelse	Vedtægts- mæssige reserver	Overført overskud	Aktionæ- rernes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2020	895.982	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167
Periodens resultat				135.883	135.883	6.552	142.435
Totalindkomst i alt	0	0	0	135.883	135.883	6.552	142.435
Renter betalt på hybrid kapital						-6.552	-6.552
Tilgang ved salg af egne aktier				29.527	29.527		29.527
Afgang ved køb af egne aktier				-29.527	-29.527		-29.527
Egenkapital 30. juni 2020	895.982	47.449	551.600	1.442.019	2.937.050	155.000	3.092.050
Egenkapital 1. januar 2019	895.982	64.563	551.600	846.678	2.358.823	230.000	2.588.823
Periodens resultat				153.048	153.048	10.090	163.138
Totalindkomst i alt	0	0	0	153.048	153.048	10.090	163.138
Rente betalt på hybrid kernekapital						-10.090	-10.090
Skat af renter på hybrid kapital				641	641		641
Tilgang ved salg af egne aktier				98.787	98.787		98.787
Afgang ved køb af egne aktier				-98.787	-98.787		-98.787
Overført til overført overskud		-159		159	0		0
Egenkapital 30. juni 2019	895.982	64.404	551.600	1.000.526	2.512.512	230.000	2.742.512
Egenkapital 1. januar 2019	895.982	64.563	551.600	846.678	2.358.823	230.000	2.588.823
Årets resultat				459.206	459.206	18.539	477.745
Anden totalindkomst efter skat		-16.955		-801	-17.756		-17.756
Totalindkomst i alt	0	-16.955	0	458.405	441.450	18.539	459.989
Indfrielse af hybrid kernekapital						-75.000	-75.000
Renter betalt på hybrid kapital						-18.539	-18.539
Skat af renter på hybrid kapital				894	894		894
Tilgang ved salg af egne aktier				131.720	131.720		131.720
Afgang ved køb af egne aktier				-131.720	-131.720		-131.720
Overført til overført overskud		-159		159	0		0
Egenkapital 31. december 2019	895.982	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167

*) Indehavere af hybrid kernekapital:

Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og Vestjysk Bank kan til enhver tid frit vælge at undlade at betale renter og hovedstol, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Hybrid kernekapital 155 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 16.08.2022. Kapitalen forrentes med 8,50% indtil 16.08.2022, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Halvårsregnskab

Noter

- 1 Regnskabspraksis
- 2 Renteindtægter
- 2a Negative renteindtægter
- 3 Renteudgifter
- 3a Negative renteudgifter
- 4 Gebyrer og provisionsindtægter
- 5 Kursreguleringer
- 6 Udgifter til personale og administration
- 7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn
- 9 Tilgodehavender med standset renteberegning
- 10 Skat
- 11 Immaterielle aktiver
- 12 Domicilejendomme
- 13 Andre aktiver
- 14 Andre passiver
- 15 Efterstillede kapitalindskud
- 16 Aktiekapital
- 17 Kapital
- 18 Eventualaktiver
- 19 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 20 Regnskabsmæssig sikring
- 21 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 22 Risikoforhold og risikostyring
- 23 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)
- 24 Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
- 25 Maksimal krediteksponering
- 26 Renterisiko
- 27 Valutarisiko
- 28 Aktierisiko
- 29 Likviditetsrisiko
- 30 Øvrige risici
- 31 Verserende retssager
- 32 Hoved- og nøgletal

Note

1 Regnskabspraksis

Halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2020 for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Regnskabspraksis er bortset fra nedenstående ændringer uændret i forhold til årsrapporten for 2019, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger efter en forventningsbaseret model, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i Årsrapport 2019. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Bankens væsentligste risici og de eksterne forhold, som kan påvirke banken, er mere udførligt beskrevet i Årsrapport 2019.

Ændret opstilling af resultatopgørelsen

Negative renteindtægter og negative renteudgifter har i årsregnskabet for 2019 været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter i noterne til regnskabet. Med virkning fra 2020 præsenteres negative renteindtægter og negative renteudgifter særskilt i noterne til regnskabet og resultatopgørelsen. Ændringen i præsentationen har ikke resultatmæssig effekt.

Ændret regnskabsmæssig behandling af leasingkontrakter

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 trådte i kraft for regnskabsperioden, der begynder 1. januar 2020.

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager, ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Regel- og praksisændringen har medført, at bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser primo 2020 er forøget med 15,7 mio. kroner. Heraf vedrører forøgelsen på 15,3 mio. kroner bankens domicilejendomme.

Resultateffekten af regel- og praksisændringen er ubetydelig, idet banken kun har få lejekontrakter.

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2020 tkr.	1/1 - 30/6 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44	23	43
Udlån og andre tilgodehavender	239.458	270.474	543.366
Obligationer	6.246	5.883	9.023
Afledte finansielle instrumenter	195	-309	1.950
I alt	245.943	276.071	554.382
2a Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.314	951	2.426
Obligationer	2.999	1.542	4.355
I alt	4.313	2.493	6.781
3 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	5.071	9.117	16.086
Efterstillede kapitalindskud	10.076	13.008	24.327
Øvrige renteudgifter	112	17	384
I alt	15.259	22.142	40.797
3a Negative renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	147	0	0
Indlån og anden gæld	14.151	874	3.393
I alt	14.298	874	3.393
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandler og depoter	41.898	38.664	83.175
Betalingsformidling	24.801	24.355	50.245
Lånesagsgebyr	20.227	21.672	58.671
Garantiprovision	27.598	25.385	53.164
Øvrige gebyrer og provisioner	61.528	62.561	118.339
I alt	176.052	172.637	363.594
5 Kursreguleringer			
Obligationer	2.344	5.776	5.046
Aktier m.v.	5.541	727	162.604
Valuta	5.590	6.562	13.586
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.515	6.558	4.927
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-434.595	371.286	581.559
Indlån i puljeordninger	434.595	-371.286	-581.559
Øvrige aktiver	-652	-154	-1.224
I alt	14.338	19.469	184.939

Note	1/1 - 30/6 2020 tkr.	1/1 - 30/6 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger	113.703	108.865	220.307
Pensioner	13.712	12.994	26.670
Lønsumsafgift	19.266	17.881	35.894
Øvrige udgifter til social sikring	790	451	2.583
I alt	147.471	140.191	285.454
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	393,9	371,7	377,9
Øvrige administrationsudgifter:			
IT-udgifter	67.834	59.868	124.853
Husleje, lys og varme m.v.	4.357	5.548	11.365
Porto, telefon m.v.	764	1.270	2.136
Øvrige administrationsudgifter	20.615	28.662	53.609
I alt	93.570	95.348	191.963
I alt	241.041	235.539	477.417
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb:			
Bestyrelse			
Fast vederlag	1.322	1.021	2.036
Direktion:			
Fast løn	3.274	3.230	6.457
Pension	163	161	322
I alt	3.437	3.391	6.779
Værdi af fri bil, telefon m.v.	142	149	302
Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger. Banken er fritaget for enhver pensionsforpligtelse med hensyn til direktionens fratrædelse, det være sig på grund af alder, sygdom, invaliditet eller nogen anden årsag.			
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	368.051	302.674	400.647
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-324.946	-267.020	-339.743
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	1.274	2.236	10.545
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-8.660	-6.799	-12.834
I alt	35.719	31.091	58.615
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye hensættelser	29.582	35.135	49.167
Tilbageførte hensættelser	-41.668	-28.849	-43.357
I alt	-12.086	6.286	5.810
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	23.633	37.377	64.425
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	25.083	33.950	58.463

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2020 tkr.	1/1 - 30/6 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	45.111	29.938	29.938
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	8.020	4.200	15.178
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-76.723	-29.381	-48.166
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-7.651	-4.755	-4.943
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	28.740	24.006	23.758
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	27.807	1.119	19.055
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	8.247	9.508	10.291
Nedskrivninger ultimo	33.551	34.635	45.111
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	75.845	91.895	91.895
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	8.038	8.618	11.033
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-67.574	-37.127	-67.431
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	6.461	4.413	4.241
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-30.372	-28.089	-28.602
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	45.570	18.390	35.502
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	24.863	29.336	29.207
Nedskrivninger ultimo	62.831	87.436	75.845
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	2.198.643	2.445.023	2.445.023
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	128.961	29.001	38.309
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-336.109	-280.873	-353.102
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	1.190	342	702
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	1.632	4.083	4.844
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-73.376	-19.509	-54.557
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	346.562	297.858	418.441
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-166.580	-179.062	-359.480
Andre bevægelser	25.083	33.950	58.463
Nedskrivninger ultimo	2.126.006	2.330.813	2.198.643
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning			
Nedskrivninger primo (overtagne nedskrivninger)	52.246	47.972	47.972
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	149	4.837	8.627
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-1.329	-324	-1.483
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-12.567	-2.870	-2.870
Nedskrivninger ultimo	38.499	49.615	52.246

Note	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
8 Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	25.762	32.814	32.814
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	181	1.230	2.220
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-8.212	-7.335	-14.247
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.165	2.012	4.975
Hensættelser ultimo	18.896	28.721	25.762
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	2.279.783	2.531.220	2.397.607
Akkumuleret nedskrivningsprocent	14,6%	15,1%	14,5%
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	59.466	46.604	46.604
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	2.359	1.667	11.615
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-35.317	-22.500	-30.178
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	27.737	31.213	31.425
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	0	-116	0
Hensættelser ultimo	54.245	56.868	59.466
9 Tilgodehavender med standset renteberegning			
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	1.000.884	1.006.354	966.895
I alt nedskrevet herpå	826.074	860.507	743.191
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	8,5%	7,7%	7,7%
10 Skat			
Aktuel skat	10.960	11.750	26.803
Udskudt skat	0	0	-23.000
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	0	1.154
I alt	10.960	11.750	4.957
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%	22,0%
Anvendt underskud fra tidligere år	-11,3%	-10,1%	-7,6%
Skattefri kursregulering	-1,2%	0,4%	-7,0%
Aktiveret udskudt skat	0,0%	0,0%	-4,8%
Anden regulering	-2,4%	-5,6%	-1,8%
Efterregulering af tidligere års skat	0,0%	0,0%	0,2%
Effektiv skattesats	7,1%	6,7%	1,0%

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
11 Immaterielle aktiver			
Kunderrelationer			
Samlet anskaffelsespris primo	14.964	14.964	14.964
Samlet anskaffelsespris ultimo	14.964	14.964	14.964
Af- og nedskrivninger primo	14.964	14.964	14.964
Periodens af- og nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	14.964	14.964	14.964
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0
Øvrige immaterielle aktiver			
Samlet anskaffelsespris primo	1.416	1.416	1.416
Samlet anskaffelsespris ultimo	1.416	1.416	1.416
Af- og nedskrivninger primo	1.399	950	950
Periodens af- og nedskrivninger	17	236	449
Af- og nedskrivninger ultimo	1.416	1.186	1.399
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	230	17
I alt	0	230	17
12 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	261.684	310.381	310.381
Tilgang	1.496	0	1.483
Afgang	0	7.489	7.488
Afskrivninger	2.105	2.608	4.971
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	0	-16.955
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0	-20.766
Omvurderet værdi ultimo	261.075	300.284	261.684
Eksterne eksperter har været involveret i målingen af de væsentligste domicilejendomme			
Leasede domicilejendomme			
Primo	0	0	0
Effekt ved overgang primo	15.316	0	0
Reguleret balance primo	15.316	0	0
Afskrivninger	1.448	0	0
Ultimo	13.868	0	0
I alt	274.943	300.284	261.684
13 Andre aktiver			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	19.655	23.902	13.801
Tilgodehavende renter og provisioner	76.553	69.623	104.750
Kapitalindskud i BEC	143.595	242.278	242.278
Øvrige aktiver	29.791	48.702	55.099
I alt	269.594	384.505	415.928
14 Andre passiver			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	20.275	22.464	15.852
Forskellige kreditorer	481.967	455.482	447.057
Skyldige renter og provisioner	31.524	31.588	15.751
Leasingforpligtelser	14.280	0	0
Øvrige passiver	28.600	15.314	16.769
I alt	576.646	524.848	495.429

Note	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.	
15	Efterstillede kapitalindskud			
	Supplerende kapital			
	347.488	372.919	347.015	
	Nominelt 225 mio. DKK forfalder 16.08.2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2022 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 6,50% indtil den 16.08.2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
	Nominelt 125 mio. DKK forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg at et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
	I alt	347.488	372.919	347.015
	Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
	Renteudgift	9.603	12.671	23.539
	Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	473	337	788
	I alt	10.076	13.008	24.327
	Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	347.488	318.127	347.015
16	Aktiekapital			
	Aktiekapital	895.982	895.982	895.982
	Antal aktier (stk. á kroner 1)			
	895.981.517	895.981.517	895.981.517	
	Antal egne aktier primo			
	Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
	% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
	Tilgang			
	Køb egne aktier i 1.000 stk.	9.502	28.948	38.103
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	9.502	28.948	38.103
	% af aktiekapitalen	1,1%	3,2%	4,3%
	Samlet købspris i 1.000 kroner	29.527	98.787	131.720
	Afgang			
	Salg egne aktier i 1.000 stk.	9.502	28.948	38.103
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	9.502	28.948	38.103
	% af aktiekapitalen	1,1%	3,2%	4,3%
	Samlet salgspris i 1.000 kroner	29.527	98.787	131.720
	Antal egne aktier ultimo			
	Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
	Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
	% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
	Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler.			
	Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier.			

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
17 Kapital			
Aktionærernes egenkapital i alt	2.937.050	2.512.512	2.801.167
Resultat for perioden ikke indregnet	-	-153.048	-
Immaterielle aktiver	0	-230	-17
Forsigtig værdiansættelse	-8.069	-3.558	-4.343
Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor	-196.594	-201.477	-199.573
Udskudte skatteaktiver	-83.707	-57.201	-83.707
Egentlig kernekapital	2.648.680	2.096.998	2.513.527
Hybrid kernekapital	155.000	230.000	155.000
Kernekapital	2.803.680	2.326.998	2.668.527
Supplerende kapital	347.488	318.127	347.015
Kapitalgrundlag	3.151.168	2.645.125	3.015.542
- Kreditrisiko	10.691.603	11.942.179	11.683.860
- Markedsrisiko	1.139.034	536.486	861.156
- Operationel risiko	1.718.740	1.771.322	1.771.322
Den samlede risikoeksponering	13.548.077	14.249.987	14.316.337
Egentlig kernekapitalprocent	19,6%	14,7%	17,6%
Kernekapitalprocent	20,7%	16,3%	18,6%
Kapitalprocent	23,3%	18,6%	21,1%
NEP-kapital			
Kapitalgrundlag	3.151.168	2.645.125	3.015.542
NEP-kapital	0	54.792	0
NEP-kapitalgrundlag	3.151.168	2.699.917	3.015.542
NEP-kapitalprocent	23,3%	18,9%	21,1%
18 Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 22%	459.987	529.653	480.480
<p>Skatteaktivet vedrører hovedsageligt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud.</p> <p>Det er bankens vurdering, at der for nuværende ikke er grundlag for en aktivering af hele skatteaktivet, hvorfor det udskudte skatteaktiv delvist er indregnet med 98 mio. kroner i halvårsrapporten 2020.</p> <p>Det tilbageværende udskudte skatteaktiv behandles regnskabsmæssigt som et eventualaktiv uden indregning i bankens balance.</p>			

Note	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
19 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser			
Garantier			
Finansgarantier	569.452	556.114	741.057
Tabsgarantier for realkreditudlån	2.122.370	2.115.320	2.172.001
Øvrige eventualforpligtelser	1.138.180	934.255	1.052.605
I alt	3.830.002	3.605.689	3.965.663
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn	117.824	135.070	144.799
Øvrige forpligtelser	0	17.875	12.554
I alt	117.824	152.945	157.353
Afgivne sikkerhedsstillelser			
Kreditinstitutter:			
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	15.449	19.854	14.391
Deponeret overfor Vækstfonden	406	455	455
Obligationer:			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominel værdi	1.233.882	1.123.497	942.470
Samlet kursværdi	1.239.592	1.132.278	948.682
20 Regnskabsmæssig sikring			
Til afdækning af renterisiko er følgende sikret (dagsværdisikring):			
Obligationer	0	151.325	0
Afdækket med renteswap:			
Syntetisk hovedstol	0	150.000	0
Dagsværdi	0	-674	0
Udlån til amortiseret kostpris	35.676	66.135	57.962
Afdækket med renteswap, udløb 2021:			
Syntetisk hovedstol	34.567	63.523	56.178
Dagsværdi	-1.109	-2.612	-1.784
Samlet dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	613	1.037	1.357
Samlet dagsværdiregulering af de sikrede poster	-613	-1.561	-1.357
Indregnet i resultatopgørelsen	0	-524	0

Halvårsregnskab

Noter

Note

21 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Dagsværdi er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked, som Vestjysk Bank har adgang til på dette tidspunkt.

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes værdiansættelses kategorier bestående af tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for identiske aktiver eller forpligtelser.

Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmodel, der i væsentligt omfang baseres på ikke-observerbare markedsdata.

Aktier, obligationer, aktiver i puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For noterede aktier og obligationer fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs på balancedagen. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes til omfordelingskursen og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på sektoraktier i niveau 3 vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på 11,3 mio. kroner.

For øvrige finansielle instrumenter opgøres dagsværdien i videst muligt omfang på baggrund af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare markedsdata. Kun undtagelsesvis baseres værdiansættelsen på ikke observerbare markedsdata.

For udlån vurderes nedskrivningerne på stadie 2 og 3 at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være nedskrivninger på stadie 1, modtagne gebyrer og provisioner, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi vurderes at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering for fastforrentede efterstillet kapitalindskud.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning.

Note

21	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
30/6 2020 tkr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observer- bare priser niveau 2	Ikke-obs- verbare pri- ser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehaver hos centralbanker	404.752	404.752	68.737	336.015	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	523.302	523.302	0	523.302	0
Udlån til amortiseret kostpris	9.507.294	9.572.780	0	0	9.572.780
Obligationer til dagsværdi	5.293.131	5.293.131	5.245.297	47.834	0
Aktier m.v.	514.431	514.431	46.078	355.605	112.748
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.962.217	4.962.217	4.962.217	0	0
Afledte finansielle instrumenter	19.655	19.655	0	19.655	0
I alt	21.224.782	21.290.268	10.322.329	1.282.411	9.685.528
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	114.492	114.492	0	114.492	0
Indlån	12.681.455	12.682.649	0	0	12.682.649
Indlån i puljeordninger	4.962.217	4.962.217	0	0	4.962.217
Efterstillede kapitalindskud	347.488	365.305	0	0	365.305
Afledte finansielle instrumenter	20.275	20.275	0	20.275	0
I alt	18.125.927	18.144.938	0	134.767	18.010.171
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					111.319
Tilgang					0
Afgang					359
Kursregulering					1.788
Værdi ultimo					112.748
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					1.842

Halvårsregnskab

Noter

Note					
21	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
30/6 2019 tkr.	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	383.948	383.948	60.391	323.557	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	771.409	771.409	0	771.409	0
Udlån til amortiseret kostpris	10.613.465	10.685.860	0	0	10.685.860
Obligationer til dagsværdi	3.465.768	3.465.768	3.437.636	28.132	0
Aktier m.v.	588.922	588.922	45.947	435.522	107.453
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.980.260	4.980.260	4.980.260	0	0
Afledte finansielle instrumenter	23.902	23.902	0	23.902	0
I alt	20.827.674	20.900.069	8.524.234	1.582.522	10.793.313
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	42.169	42.169	0	42.169	0
Indlån	12.819.587	12.824.091	0	0	12.824.091
Indlån i puljeordninger	4.980.260	4.980.260	0	0	4.980.260
Efterstillede kapitalindskud	372.919	388.607	0	0	388.607
Afledte finansielle instrumenter	22.464	22.464	0	22.464	0
I alt	18.237.399	18.257.591	0	64.633	18.192.958
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					104.422
Tilgang					0
Afgang					0
Kursregulering					3.031
Værdi ultimo					107.453
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					3.060

Note

21	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
31/12 2019 tkr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observer- bare priser niveau 2	Ikke-observerbare pri- ser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehaver hos centralbanker	395.706	395.706	60.112	335.594	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	775.266	775.266	0	775.266	0
Udlån til amortiseret kostpris	10.220.920	10.297.765	0	0	10.297.765
Obligationer til dagsværdi	4.268.252	4.268.252	4.220.323	47.929	0
Aktier m.v.	502.314	502.314	43.383	347.612	111.319
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.232.977	5.232.977	5.232.977	0	0
Afledte finansielle instrumenter	13.801	13.801	0	13.801	0
I alt	21.409.236	21.486.081	9.556.795	1.520.202	10.409.084
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13.001	13.001	0	13.001	0
Indlån	13.042.817	13.044.046	0	0	13.044.046
Indlån i puljeordninger	5.232.977	5.232.977	0	0	5.232.977
Efterstillede kapitalindskud	347.015	357.108	0	0	357.108
Afledte finansielle instrumenter	15.852	15.852	0	15.852	0
I alt	18.651.662	18.662.984	0	28.853	18.634.131
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					104.422
Tilgang					0
Afgang					0
Kursregulering					6.897
Værdi ultimo					111.319
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					6.926

Halvårsregnskab

Noter

Note						
22	Risikoforhold og risikostyring					
	Vestjysk Bank er eksponeret over for forskellige typer af risici. Disse risici samt bankens politikker og mål for styring heraf er beskrevet i Årsrapporten 2019					
23	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)					
	30/6 2020	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2019	31/12 2019	31/12 2019
	tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%	0	0%
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.732.879	21%	2.886.655	20%	2.893.210	20%
Industri og råstofindvinding	448.307	3%	484.638	3%	493.006	4%
Energiforsyning	312.052	2%	381.028	3%	359.366	3%
Bygge- og anlæg	497.590	4%	480.819	3%	502.881	4%
Handel	685.559	5%	971.794	7%	881.614	6%
Transport, hoteller og restauranter	426.932	3%	492.532	4%	456.111	3%
Information og kommunikation	50.277	0%	47.853	0%	58.659	0%
Finansiering og forsikring	570.655	4%	645.467	5%	602.421	4%
Fast ejendom	1.611.638	12%	1.807.178	13%	1.861.000	13%
Øvrige erhverv	720.290	6%	734.577	5%	699.660	5%
I alt erhverv	8.056.179	60%	8.932.541	63%	8.807.928	62%
Private	5.281.117	40%	5.286.614	37%	5.378.655	38%
I alt	13.337.296	100%	14.219.155	100%	14.186.583	100%

Note

24 **Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier**
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9

	30/6 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	11.062.531	488.511	0	0	11.551.042
Visse svaghedstegn	4.639.750	1.653.331	0	0	6.293.081
Væsentlige svaghedstegn	312.311	456.861	0	0	769.172
Nedskrivningskunder	0	0	3.714.413	78.111	3.792.524
I alt	16.014.592	2.598.703	3.714.413	78.111	22.405.819

	30/6 2019 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	9.587.934	541.474	0	0	10.129.408
Visse svaghedstegn	5.062.020	2.106.395	0	0	7.168.415
Væsentlige svaghedstegn	316.835	650.327	0	0	967.162
Nedskrivningskunder	0	0	4.550.255	114.312	4.664.567
I alt	14.966.789	3.298.196	4.550.255	114.312	22.929.552

	31/12 2019 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	9.622.996	503.822	0	0	10.126.818
Visse svaghedstegn	5.330.933	1.674.611	0	0	7.005.544
Væsentlige svaghedstegn	530.057	649.053	0	0	1.179.110
Nedskrivningskunder	0	0	4.168.137	92.968	4.261.105
I alt	15.483.986	2.827.486	4.168.137	92.968	22.572.577

Bankens kreditrisiko på erhvervs-kunder styres ved anvendelse af en segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko. På privatkunder anvender banken en kunderatingmodel.

Modellejerne kan direkte oversættes til Finanstilsynets klassifikationsmodel. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

	Normal bonitet	Visse svaghedstegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskrivningskunder
Bankens segmenteringsmodel (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kunderating model (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

Halvårsregnskab

Noter

Note

24 **Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9**

	30/6 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.247.919	701.243	1.552.117	64.223	4.565.502
Industri og råstofindvinding	616.989	108.680	105.275	0	830.944
Energiforsyning	445.737	38.600	118.475	0	602.812
Bygge- og anlæg	842.719	176.050	67.924	0	1.086.693
Handel	977.226	239.260	207.803	248	1.424.537
Transport, hoteller og restauranter	420.830	116.808	200.877	0	738.515
Information og kommunikation	100.995	13.089	4.879	0	118.963
Finansiering og forsikring	510.386	54.791	238.099	36	803.312
Fast ejendom	1.740.402	495.640	794.639	10.233	3.040.914
Øvrige erhverv	860.927	251.585	123.618	265	1.236.395
I alt erhverv	8.764.130	2.195.746	3.413.706	75.005	14.448.587
Private	7.250.462	402.957	300.707	3.106	7.957.232
I alt	16.014.592	2.598.703	3.714.413	78.111	22.405.819

	30/6 2019 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1.877.602	1.212.699	1.970.236	63.066	5.123.603
Industri og råstofindvinding	536.719	128.042	137.836	5.507	808.104
Energiforsyning	508.440	21.446	200.086	0	729.972
Bygge- og anlæg	620.517	173.993	57.942	8.530	860.982
Handel	1.072.972	306.632	198.648	254	1.578.506
Transport, hoteller og restauranter	357.006	157.559	272.296	0	786.861
Information og kommunikation	70.749	15.154	6.479	0	92.382
Finansiering og forsikring	545.147	54.685	287.852	36	887.720
Fast ejendom	1.458.819	385.226	918.097	24.103	2.786.245
Øvrige erhverv	746.263	238.320	145.070	9.560	1.139.213
I alt erhverv	7.794.234	2.693.756	4.194.542	111.056	14.793.588
Private	7.172.555	604.440	355.713	3.256	8.135.964
I alt	14.966.789	3.298.196	4.550.255	114.312	22.929.552

Note

24 **Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (fortsat)**

31/12 2019 tkr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første ind- regning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.025.594	959.403	1.801.808	63.284	4.850.089
Industri og råstofindvinding	614.164	78.307	134.598	5.507	832.576
Energiforsyning	472.737	9.348	133.654	0	615.739
Bygge- og anlæg	643.191	176.193	82.087	600	902.071
Handel	1.010.470	267.533	204.177	251	1.482.431
Transport, hoteller og restauranter	401.054	118.289	262.578	0	781.921
Information og kommunikation	99.404	12.019	6.299	0	117.722
Finansiering og forsikring	474.360	47.890	223.470	36	745.756
Fast ejendom	1.818.590	350.489	856.812	10.753	3.036.644
Øvrige erhverv	783.510	233.920	122.091	9.404	1.148.925
I alt erhverv	8.343.074	2.253.391	3.827.574	89.835	14.513.874
Private	7.140.912	574.095	340.563	3.133	8.058.703
I alt	15.483.986	2.827.486	4.168.137	92.968	22.572.577

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
25			
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kostpris	11.768.181	13.115.964	12.592.765
Udnyttede kredittilsagn	7.928.316	7.117.235	7.043.115
Garantier	3.848.898	3.634.410	3.991.425
Udlån og garantier m.v.	23.545.395	23.867.609	23.627.305
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	859.317	1.094.966	1.110.860
Obligationer til dagsværdi	5.293.131	3.465.768	4.268.252
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	19.655	23.902	13.801
I alt	29.717.498	28.452.245	29.020.218
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kost	9.507.294	10.613.465	10.220.920
Udnyttede kredittilsagn	7.874.071	7.060.367	6.983.649
Garantier	3.830.002	3.605.690	3.965.663
Udlån og garantier m.v.	21.211.367	21.279.522	21.170.232
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	859.317	1.094.966	1.110.860
Obligationer til dagsværdi	5.293.131	3.465.768	4.268.252
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	19.655	23.902	13.801
I alt	27.383.470	25.864.158	26.563.145
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier			
Bankkonti	74.885	98.370	98.389
Værdipapirer	939.717	980.916	998.769
Pant i ejendomme og vindmøller	8.692.364	9.088.120	8.750.749
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	2.129.941	2.071.525	2.193.247
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	2.765.622	2.467.787	2.591.198
Øvrige	292.710	331.051	274.680
I alt	14.895.239	15.037.769	14.907.032
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)	1.498.893	2.219.366	2.083.060

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomhedspant/for-dringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkundeeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper.

Banken foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dagsværdi fratrukket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag.

En række eksponeringer er afdækket med flere sikkerheder end eksponeringens størrelse. De overskydende sikkerheder er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier.

Note

26 **Renterisiko**

Renterisiko er risikoen for tab som følge af renteudsving. Vestjysk Banks renterisici stammer fra aktiviteter, der involverer almindelige bankforretninger som ind- og udlån samt handel og positionstagning i en række renterelaterede produkter. Renterisikoen deles op i risici indenfor og udenfor handelsbeholdningen jf. nedenstående. Alt andet lige vil den direkte effekt i resultatopgørelsen ved en renteændring udelukkende være relateret til renterisikoen indenfor handelsbeholdningen. En stigning i renten på 1 procentpoint vil pr. 30.06.2020 resultere i en negativ resultatpåvirkning på 51,9 mio. kroner efter skat.

Udenfor handelsbeholdningen vil en renteændring have effekt på den fremtidige indtjening og egenkapital, idet en renteændring vil have betydning i forhold til alternative funding og placeringsmuligheder.

Ved beregning af renterisikoen er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets retningslinjer

	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	57.890	16.389	29.510
Future/terminer/FRA	-2.029	-199	421
Swap	13	10	14
I alt	55.874	16.200	29.945
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen:			
Udlån	3.398	2.924	3.723
Indlån	-134	-2.336	-744
Efterstillet kapital	-10.023	-7.269	-11.448
Egenkapital	-3.362	-5.152	-3.990
I alt	-10.121	-11.833	-12.459
Samlet renterisiko	45.753	4.367	17.486
Målt i forhold til kernekapitalen svarer renterisikoen til	1,6%	0,2%	0,7%
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed			
Til og med 1 år	543	-605	318
Over 1 år til og med 2 år	-1.267	1.456	2.649
Over 2 år til og med 3,6 år	21.966	-1.269	9.614
Over 3,6 år	24.511	4.785	4.905
I alt	45.753	4.367	17.486

Halvårsregnskab

Noter

Note		30/6 2020	30/6 2019	31/12 2019
		tkr.	tkr.	tkr.
27	Valutarisiko			
	Valutarisiko er risiko for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakursen.			
	Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta, og beregnes - efter Finanstilsynets retningslinjer - som den største af summen af alle de valutaer, hvor banken har nettogæld (korte valutapositioner) og summen af alle de valutaer, hvor banken har nettotilgodehavende (lange valutapositioner).			
		30/6 2020	30/6 2019	31/12 2019
		tkr.	tkr.	tkr.
	Aktiver i fremmed valuta i alt	407.603	560.170	531.424
	Passiver i fremmed valuta i alt	102.206	107.254	83.249
	Valutakursindikator 1	7.447	8.404	9.902
	Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital	0,3%	0,4%	0,4%
	Valutapositionen består primært af positioner i EUR			
	En ændring til ugunst for banken på EUR med 2% og øvrige valutaer med 10% vil resultere i en resultat- og egenkapitalvirkning efter skat på	-692	-784	-980
28	Aktierisiko			
	Bankens aktierisiko hidrører fra aktier og afledte instrumenter i anlægsbeholdningen og i handelsbeholdningen.			
		30/6 2020	30/6 2019	31/12 2019
		tkr.	tkr.	tkr.
	Aktier m.v.			
	Aktier/investeringsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	30.876	30.605	30.206
	Aktier/investeringsbeviser noteret på andre børser	13.472	13.744	13.178
	Unoterede aktier/investeringsforeningsbeviser optaget til dagsværdi	470.083	544.573	458.930
	I alt	514.431	588.922	502.314
	Heraf udgør sektoraktier	468.177	541.659	455.437
	Følsomhed			
	En stigning i værdierne af aktierne på 10 procent point vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	47.791	54.946	49.730
	heraf sektoraktier	43.494	50.537	45.089
	heraf øvrige aktier	4.297	4.409	4.641
	Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	-47.791	-54.946	-49.730
	heraf sektoraktier	-43.494	-50.537	-45.089
	heraf øvrige aktier	-4.297	-4.409	-4.641

Note

29 **Likviditetsrisiko**

Vestjysk Bank likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om, at en LCR værdi på 100 % skal kunne opretholdes måned for måned under et valgt 12 måneders stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i en standard LCR-baseret stresssituation de første 30 dage samt et specifikt Vestjysk Bank stressscenarium i de resterende 11 måneder.

Likviditetsberedskabet består af likvide danske stats- og realkreditobligationer, kategoriseret som level 1a, level 1b eller level 2a aktiver samt indestående i Nationalbanken.

	30/6 2020 tkr.	30/6 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
Likviditetsberedskab			
LCR værdier	5.408.264	4.236.973	4.908.648
LCR værdier efter justering ift. mængden af level 1a aktiver	3.580.690	4.236.973	4.729.023
Netto outflow	1.828.903	1.791.753	1.824.172
Likviditetsdækningsgrad (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	195,8%	236,5%	259,2%

30 **Øvrige risici**

Operationelle risici

Det overordnede ansvar for operationelle risici er forankret i Middle Office.

Vestjysk Bank har løbende fokus på at minimere den operationelle risiko ved at have en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

Vestjysk Bank arbejder løbende med politikker og beredskabsplaner for fysiske katastrofer og IT nedbrud. Banken er medlem af Bankernes EDB Central (BEC), som varetager den daglige drift af IT systemerne. Banken følger de anvisninger og anbefalinger, der modtages fra BEC, og der foretages ikke selvstændig udvikling af IT-systemer.

Bankens beredskabsplaner for IT området omhandler nedbrud i hovedkontoret og dele af afdelingsnettet. Ved nedbrud i en eller flere afdelinger kan fortsat drift ske fra de øvrige afdelinger – og ved længerevarende nedbrud i hovedkontoret kan de vitale funktioner udføres fra en afdeling. Bankens beredskabsplan vurderes af bestyrelsen minimum en gang årligt.

Risiko på kapitalgrundlag

Overvågning af kapitalgrundlaget sker løbende, og bestyrelsen modtager månedsvise rapporter ud fra fastlagte retningslinjer.

Compliance

Vestjysk Bank har en compliancefunktion, hvis ansvarsområde er at overvåge overholdelsen af den finansielle lovgivning. Der foreligger en direktionsgodkendt instruks og årsplan for området.

31 **Verserende retssager**

Vestjysk Bank er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab.

De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 30/6 2019	1/1 - 31/12 2019
32			
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	241	252	510
Netto gebyrindtægter	161	156	329
Udbytte af aktier m.v.	9	23	29
Kursreguleringer	14	20	185
Andre driftsindtægter	-	2	2
Basisindtægter	425	453	1.055
Udgifter til personale og administration	241	236	477
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7	5	31
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	248	241	508
Basisresultat før nedskrivninger	177	212	547
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	24	37	64
Resultat før skat	153	175	483
Skat	11	12	5
Resultat	142	163	478
	30/6 2020	30/6 2019	31/12 2019
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	21.871	21.591	22.192
Udlån	9.507	10.613	10.221
Indlån inkl. pulje	17.644	17.800	18.276
Eventualforpligtelser	3.830	3.606	3.966
Depoter	8.562	8.338	8.708
Formidlede realkreditudlån	31.696	29.491	30.749
Forretningsomfang	30.981	32.019	32.463
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	71.239	69.848	71.920
Egenkapital	3.092	2.743	2.956

Note	1/1 - 30/6 2020	1/1 - 30/6 2019	1/1 - 31/12 2019
Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Nøgletal			
Kapital			
Kapitalprocent	23,3%	18,6%	21,1%
Kernekapitalprocent	20,7%	16,3%	18,6%
Egentlig kernekapitalprocent	19,6%	14,7%	17,6%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	10,2%	13,2%	17,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	9,5%	12,3%	17,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,57	1,63	1,84
Omkostningsprocent ¹	58,3%	53,1%	48,2%
Afkastningsgrad	0,6%	0,8%	2,2%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	393,9	371,6	377,9
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,6%	0,2%	0,7%
Valutaposition	0,3%	0,4%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	195,8%	236,5%	259,2%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	66,7%	73,7%	68,9%
Udlån i forhold til egenkapital	3,1	3,9	3,5
Udlånsvækst	-7,0%	-1,7%	-5,3%
Summen af de 20 største eksponeringer	108,7%	124,9%	102,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	14,6%	15,1%	14,5%
Nedskrivningsprocent	0,2%	0,2%	0,3%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,2	0,2	0,5
Indre værdi pr. aktie ²	3,3	2,8	3,1
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	2,9	4,2	3,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	1,5	1,0

¹ Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

² Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

