



1. Halvår 2018
Tillæg til Risikoreport

Indledning

Denne risikoreport er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Tillægget til risikoreporten udarbejdes kvartalsvist i forbindelse med offentliggørelse af bankens kapitalbehov og præsenteres på bankens hjemmeside. Den fulde risikoreport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport for det foregående år. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til eksponeringen. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt kapitalbehov

Opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle kapitalbehov er fordelt på nedenstående risikoområder.

Opgørelse af individuelt kapitalbehov pr. 30.06.2018	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)	1.159.152	8,00
+2 Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
+4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder (2 % af kapitalgrundlag) med finansielle problemer	72.451	0,50
4b Øvrige kreditrisici	73.099	0,50
4c Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer	24.966	0,17
4d Koncentrationsrisiko på brancher	65.099	0,45
+5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	37.917	0,26
5b Aktierisici	0	0,00
5c Valutarisici	0	0,00
+6 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00
+8 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+10 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	10.589	0,07
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/individuelt kapitalbehov	1.443.272	9,96

Kommentering af det individuelle kapitalbehov

Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)

Vestjysk Bank er omfattet af kapitalgrundlagskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering, jf. artikel 92, stk. 1., litra c i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber.

Kreditrisici

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

Store kunder med finansielle problemer

For større kunder med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse, bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden objektiv indikation for værdiforringelse, bonitetskategori 2c.

Større eksponering er eksponeringer, der udgør mindst 2 % af kapitalgrundlaget.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 72.451.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle I-kravet. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 73.099.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 % af eksponeringsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 10,76 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 24.966.

Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget, jf. efterfølgende tabel.

HHI	Tillæg til tilstrækkelig kapitalgrundlag/kapitalbehov
HHI < 20 %	0
20 % < HHI < 25 %	$0,008 * REA_{\text{hverv}} * (1 - SR_{\text{hverv}})$
25 % < HHI < 30 %	$0,016 * REA_{\text{hverv}} * (1 - SR_{\text{hverv}})$
30 % < HHI < 40 %	$0,024 * REA_{\text{hverv}} * (1 - SR_{\text{hverv}})$
40 % < HHI < 60 %	$0,032 * REA_{\text{hverv}} * (1 - SR_{\text{hverv}})$
60 % < HHI < 100 %	$0,040 * REA_{\text{hverv}} * (1 - SR_{\text{hverv}})$

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 19,95 %, hvorfor der er taget et tillæg på tkr. 65.099.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i Vestjysk Banks aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som Vestjysk Bank 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.

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende markedsrisici på tkr. 37.917. Tillægget til markedsrisikoen, udover søjle I-kravet, kan henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede indlån samt fastforrentet supplerende kapital. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter 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 af søjle I.

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder bankens organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt bankens forretningsmodel. På den baggrund er det vurderingen, at der ikke er behov for tillæg, udover hvad der er dækket af søjle I.

Øvrige risici

Der er foretaget en vurdering af, om der eventuelt skal afsættes kapital til risikoafdækning af svag indtjening, kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af øvrige risici.

Indtjening

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

Vækst

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

Likviditet

Banken har en høj likviditetsoverdækning. Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må påregnes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i bankens stresstest af likviditeten på 1 års sigt. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

Gearing

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt gearingsgraden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj i banken. Det er vurderingen at den aktuelle gearingsgrad på 8,79 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

Regulatorisk forhold af kapitalinstrumenter

Der er foretaget en vurdering af, hvorvidt banken vil have udfordringer med at erstatte den pågældende kapital som ikke kan medregnes inden for det næste år. Det er vurderet, at banken ikke vil have udfordringer med at erstatte den pågældende kapital, hvorfor der er ikke er taget et tillæg.

Lovbestemte krav

Der tages et tillæg grundet bankens største eksponering på tkr. 10.589.

Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold, herunder solvensmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel.

Kapitalmæssige overdækninger pr. 30.06.2018	tkr.	%
Egentlig kernekapital	2.003.965	13,83
Krav til egentlig kernekapital	1.137.903	7,85
Overdækning egentlig kernekapital	866.062	5,98
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	2.581.400	17,82
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/kapitalbehov	1.443.272	9,96
Overdækning kapitalgrundlag/solvens	1.138.128	7,85

Overdækningen på den egentlig kernekapital er opgjort til 5,98 % svarende til tkr. 866.062.

Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 7,85 % svarende til tkr. 1.138.128.

Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2017 samt i årsrapporten for 2017, der er tilgængelig på bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk.

Risikoreporten vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2018.

