



1. kvartal 2019

Tillæg til risikoreport

Indledning

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

Tillægget til risikorapporten udarbejdes kvartalsvist i forbindelse med offentliggørelse af bankens solvensbehov og præsenteres på bankens hjemmeside. Den fulde risikorapport 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 solvensbehov

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

| Opgørelse af individuelt solvensbehov pr. 31.03.2019 | Beløb i tkr. | % |
|--|------------------|--------------|
| 1 Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering) | 1.150.138 | 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 | 64.292 | 0,45 |
| 4b Øvrige kreditrisici | 65.984 | 0,46 |
| 4c Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer | 29.910 | 0,21 |
| 4d Koncentrationsrisiko på brancher | 0 | 0,00 |
| +5 Markedsrisici, heraf | | |
| 5a Renterisici | 9.424 | 0,07 |
| 5b Spændrisici | 32.920 | 0,23 |
| 5c Aktierisici | 0 | 0,00 |
| 5d 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 | 233.816 | 1,63 |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/individuelt solvensbehov | 1.586.484 | 11,04 |

Kommentering af det individuelle solvensbehov

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 (OIK), bonitetskategori 1.
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIK, 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. 64.292.

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. 65.984.

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 13,84 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 29.910.

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. nedenstående tabel.

| HHI | Tillæg i tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov |
|------------|---|
| HHI < 20 % | 0 |
| HHI > 20 % | $\sqrt{\frac{HHI - 0,2}{275} * REA_{erhverv} * (1 - SR_{erhverv})}$ |

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 19,40 %. Banken har derfor ikke taget et tillæg.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at værdien af en portefølje af finansielle instrumenter forringes som følge af kurs- og prisændringer på de finansielle markeder. 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 påtage 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, spændrisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende renterisici på tkr. 9.424 og spændrisici på tkr. 32.920. 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.

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 LCR-brøk samt en høj likviditetsoverdækning iht. Tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke. Det er vurderingen, at Vestjysk Banks likviditetsposition samlet set er tilfredsstillende. Samtidig vurderes Vestjysk Banks likviditetsrisici at have et acceptabelt lavt niveau. Det er derfor 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 9,35 % 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 taget et tillæg.

Lovbestemte krav

Der tages et tillæg grundet lovgivningsmæssige krav på tkr. 233.816.

Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold fremgår af nedenstående tabel.

| Kapitalmæssige overdækninger pr. 31.03.2019 | tkr. | % |
|--|------------------|-------------|
| Egentlig kernekapital | 2.103.069 | 14,63 |
| Krav til egentlig kernekapital | 1.461.275 | 10,16 |
| Overdækning egentlig kernekapital | 641.795 | 4,46 |
| Kapitalgrundlag/kapitalprocent | 2.658.503 | 18,49 |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov | 1.586.484 | 11,04 |
| Overdækning kapitalgrundlag/solvens | 1.072.019 | 7,46 |
| NEP-kapitalgrundlag | 2.705.819 | 18,82 |
| NEP-krav | 2.106.563 | 14,65 |
| Overdækning NEP-krav | 599.257 | 4,17 |

Overdækningen på den egentlig kernekapital er opgjort til 4,46 % svarende til tkr. 641.795.

Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 7,46 % svarende til tkr. 1.072.019.

Overdækningen af NEP-kravet er opgjort til 4,17 % svarende til tkr. 599.257.

Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2018 samt i årsrapporten for 2018, der er tilgængelig på bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk.

Risikoreporten vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2019.



■ vestjyskbank.dk

Vestjysk Bank A/S, Torvet 4-5, 7620 Lemvig, CVR 34631328

 **vestjysk**BANK