

2010

vestjyskBANK Risikorapport



Indhold

■ Indledning	3
■ 1. Målsætninger og risikopolitikker	3
1.1 Markedsrisici	4
1.2 Kreditrisici	4
1.3 Operationelle risici	6
1.4 Likviditetsrisici	6
1.5 Forretningsrisici	7
1.6 Risiko på basiskapital	7
■ 2. Anvendelsesområde	8
■ 3. Basiskapital	8
■ 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital	8
■ 5.-10. Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav	8
■ 11. Modpartsrisiko	11
■ 12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko	11
■ 13. Kreditvurderingsbureauer	18
■ 14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden	17
■ 15. Markedsrisiko	17
■ 16. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)	17
■ 17. Operationel risiko	17
■ 18. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen	17
■ 19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen	18
■ 20. Oplysninger vedrørende securitiseringer	18
■ 21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter	18
■ 22. Oplysninger vedrørende kreditrisikoreducerende metoder	18
■ 23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko	18

Vestjysk Bank A/S
Torvet 4-5, 7620 Lemvig
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Lemvig
Telefon 96 63 20 00
Telefax 96 63 22 99
www.vestjyskbank.dk
vestjyskbank@vestjyskbank.dk

Læs eller download årsrapporten på vestjyskbank.dk

Indledning

Formålet med pengeinstitutternes risikoreporter er at øge gennemsigtigheden, skærpe markedsdisciplinen og dermed sætte investorer og kreditvurderingsbureauer bedre i stand til at vurdere pengeinstitutternes risikoprofil og kapitalbehov.

Oplysninger i denne risikoreport omhandler året 2010 med mindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

De enkelte oplysningskrav

Kravene i bilag 20 til Kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles i 23 overordnede punkter, hvortil der er knyttet et antal underpunkter. Oplysningskravene i de 23 punkter inddeles inden for følgende hovedområder:

- Målsætninger og risikopolitikker
- Anvendelsesområde
- Basiskapitalen
- Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital
- Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav
- Modpartsrisiko
- Kreditrisiko og udvandringsrisiko
- Vedrørende anvendelseskrav for anvendelse af særlige instrumenter eller metoder

I de følgende afsnit er der 23 punkter, hvor nummereringen svarer til de 23 punkter i Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20.

1. Målsætninger og risikopolitikker

vestjyskBANK definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for at nå bankens forretningsmæssige mål. Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. Disse styres og overvåges på forskellige niveauer i organisationen.

vestjyskBANK har en forsigtig risikopolitik og ønsker stedse at bevare en god kvalitet på aktivmassen for derigennem at sikre et stabilt grundlag for den fremtidige udvikling.

Bankens risikoeksponering er helt central for de forretninger, banken indgår med kunder og samhandelspartnere samt de forretninger, banken indgår for egen regning. Banken indgår ikke i forretninger, uden der tages stilling til, hvilke risici forretningen påfører banken.

Bankens overordnede politik på området er nedfældet i Politik for bankens risikoeksponering.



Organisation

I vestjyskBANK er der etableret funktionsadskillelse mellem de enheder, der indgår forretninger med kunder og i øvrigt påfører banken risici, og de enheder, der varetager de overordnede risiko- og kapitalstyringsfunktioner, ligesom kontrollen hermed sker i en særskilt enhed.

Den overordnede styring af risici i banken er centraliseret i Økonomiafdelingen, Kreditaafdelingen, Investering og Pension samt Risiko- styringsafdelingen.

Kontrolopgaver varetages for de fleste områder af Økonomiafdelingen, som også løbende har ansvaret for at vedligeholde bankens systemer, herunder det individuelle solvensbehov. Kreditaafdelingen varetager al kreditrelateret kontrol og risikostyring. Risikostyringsafdelingen har ansvaret for bankens likviditet og egenbeholdning af værdipapirer og det overordnede ansvar for operationelle risici. Her foretages styring af bankens likviditet samt styring af renterisiko og valutapositioner samt de operationelle risici. Investering og Pension har ansvaret for markedsrisici, der kan henføres til kundesiden.

Banken har en Compliancefunktion med reference til bankens vice-direktør med ansvar for risikostyring. Funktionen skal bidrage til at sikre, at banken til enhver tid efterlever gældende lovgivning, diverse myndighedspålæg samt sikre, at banken har tidssvarende og ajourførte forretningsgange.

vestjyskBANK opdeler risici i følgende områder:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Operationelle risici
- Likviditetsrisici
- Forretningsrisici m.m.
- Risiko på basiskapitalen (solvensbehovet)

1.1 Markedsrisici

Definition

Risiko for tab som følge af, at markedsværdien for bankens aktiver eller passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene.

Målsætninger og politikker for styring af markedsrisici

Bankens markedsrisici styres bl.a. via fastsatte grænser for en række risikomål, der tilsammen afdækker niveauet af de enkelte risikotyper. Rammerne for bankens samlede markedsrisiko defineres af bestyrelsen og delegeres som rammer til direktionen. Direktionen uddelegerer risikorammer til Vicedirektøren med ansvar for Risikostyring samt Investeringsdirektøren. Investeringsdirektøren kan helt eller delvist delegeres sin beføjelse til funktionschefer og medarbejdere i handelsområdet og Vicedirektøren kan helt eller delvist delegeres sin beføjelse til Likviditetschefen.

Under markedsrisiko hører rente-, valuta- og aktierisiko, som påvirkes af både generelle og specifikke markedsbevægelser. Markedsrisiko er en naturlig del af bankens risikobillede, da kunders handel med værdipapirer og valuta har stor betydning for bankens samlede indtjening og dermed er en del af bankens kernevirkomhed. Bankens likviditet placeres ligeledes i papirer med markedsrisiko.

Banken anvender afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til afdækning og styring af markedsrisiko. Banken tager egne spekulative positioner i afledte finansielle instrumenter inden for fastsatte risikorammer for såvel valuta – som fondsinstrumenter. Afledte finansielle instrumenter anvendes endvidere af bankens kunder. Afledte finansielle instrumenter indgår i opgørelsen af bankens markedsrisiko på de underliggende risikoområder.

Strukturen i bankens styring af markedsrisici

Bankens anlægsbeholdning er kendetegnet ved udelukkende at indeholde aktier i andre virksomheder, som banken har et strategisk og længerevarende samarbejde med. Køb og salg af anlægsaktier er strategiske beslutninger, der udføres på baggrund af direktionsbeslutninger. Banken har besluttet, at det alene er bankens strategiske anlægsaktier, der ikke skal henregnes som handelsbeholdning. Øvrige positioner i værdipapirer samt al handel og positionstagning i derivater indgår således i bankens handelsbeholdning.

Risikorapportering og måling af markedsrisici

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Direktionen modtager daglig rapportering om udviklingen i væsentlige markedsrisici, eventuelle overskridelser af rammer i bestyrelsens instruks til direktionen samt de af bestyrelsen bevilgede modpartslines.

Handel til og fra handelsbeholdningen kontrolleres dagligt. Overskridelser rapporteres til bestyrelsen. Kvartalsvis kontrolleres de anvendte kurser, herunder kurser på unoterede værdipapirer.

Systemer og kontroller til styring af markedsrisici

Kontrollen af de fastlagte politikker og instrukser for så vidt angår markedsrisici er placeret i Økonomaafdelingen for følgende opgaver:

- Daglig opfølgning på overholdelse af bestyrelsens instruks til direktionen
- Daglig opfølgning på overholdelse af direktionens videredelegerede instruks til investeringsdirektøren og vicedirektøren i risikoafdelingen
- Priskontrol i forhold til markedspriser på handel med værdipapirer og finansielle instrumenter
- Løbende vurdering og rapportering af mulige risici i forbindelse med bankens handel med værdipapirer og finansielle instrumenter
- Vurdering af risici ved nye produkter behæftet med markedsrisici

1.2 Kreditrisici

Definition:

Risiko for tab som følge af, at kunder helt eller delvist misligholder sine betalingsforpligtelser.

Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici

Banken fokuserer på, at kreditrisiciene har en tilfredsstillende spredning på brancher, engagementsstørrelser, sikkerheder og geografisk placering.

Enkelte brancher må ikke udgøre en uforholdsvist stor kreditmæssig risiko. Årligt revurderes strategien for porteføljefordelingen målt på brancher. Bankens tilbageholdende med at kreditgive til virksomheder i brancher, hvor vi har ringe erfaringsgrundlag med hensyn til vurderingen af risikoen, og der er skærpede krav og opmærksomhed ved kreditgivning til virksomheder, der opererer inden for brancher, der vurderes svage eller konjunkturfølsomme.

I erhvervskundesegmentet henvender banken sig fortrinsvis til mindre og mellemstore virksomheder.

vestjyskBANK har en politik om, at banken maksimalt ønsker 5 engagementer, der efter fradrag, opgjort i henhold til § 145 i lov om finansiel virksomhed, overstiger 10 % af bankens basiskapital. Ban-

ken bevilger som hovedregel kun denne engagementsstørrelse, hvis banken har haft et længerevarende kendskab til kunden.

Banken arbejder ikke offensivt med lånefinansierede værdipapirinvesteringer.

Engagementer, som er klassificeret som kreditsvage, kan som udgangspunkt kun udvides mod fuldgod sikkerhed.

Strukturen i bankens styring af kreditrisici

I vestjyskBANK er der etableret kreditbevillingsbeføjelser baseret på en forsigtig uddelegeringspolitik. Bestyrelsens beføjelser til Direktionen er videredelegeret til Vicedirektøren med ansvar for kredit, som igen videredelegerer til de enkelte medarbejdere.

For at sikre en så god kreditvurdering som muligt er bevillingsbeføjelserne delegeret således, at hver afdelingsdirektør har en bevillingskompetence, der bl.a. er afstemt efter afdelingens størrelse, erfaring hos afdelingslederen samt virkeområde.

Engagementer ud over afdelingsdirektørens bevillingskompetence overdrages til behandling i Kreditafdelingen. Afhængig af engagementsstørrelsen bliver kreditforespørgslen bevilget af Kreditafdelingen, vicedirektør, direktion eller i sidste ende bestyrelsen. I afdelingsnettet er de uddelegerede bevillingsbeføjelser opbygget således, at alle erhvervskundeengagementer samt større privatkundeengagementer behandles af minimum to personer.

Ved kreditvurdering af erhvervsengagementer lægger vestjyskBANK vægt på, at kundens forretningskoncept er bæredygtigt, samt at kunden besidder de fornødne kompetencer. En vigtig del af bankens kreditvurdering består i analyse af kundens regnskaber og budgetter. Ved kreditvurdering af privatkunder er kundens rådighedsbeløb samt formue de afgørende faktorer.

Samtlige kunder er kreditrisiko-klassificeret. Denne segmentering revurderes løbende og indgår i øvrigt som et element i bankens prisstruktur med henblik på at sikre sammenhæng mellem pris og risiko.

Branchefordelingen i engagementerne følges kvartalsvis for at sikre, at enkelte brancher ikke kommer til at udgøre en uforholdsmæssig stor risiko for banken. Ligeledes følges udviklingen i fordelingen af engagementerne på risikoklasser.

Samtlige overtræk med saldobevægelser behandles dagligt af den kundeansvarlige medarbejder. En gang månedligt behandler den kun-

deansvarlige medarbejder samtlige overtræk uanset kontobevægelse. Kreditafdelingen behandler alle daglige overtræk på 100.000 kroner og derover samt, for så vidt angår kreditsvage engagementer, alle daglige overtræk på 25.000 kroner og derover.

Banken har stor opmærksomhed på at opfange faresignaler i den daglige håndtering af engagementerne. Kreditsvage engagementer, der er markeret som udvisende svaghedstegn, samt engagementer, hvorpå der direkte er nedskrevet/hensat på grund af objektiv indikation på værdiforringelse, håndteres næsten udelukkende af kreditafdelingen, vicedirektør og direktion. Den enkelte afdelingsdirektør har kun ubetydelige beføjelser til at behandle sådanne engagementer.

Der er en tæt opfølgning på kreditsvage engagementer. For engagementer, hvorpå der er nedskrevet/hensat, er udarbejdet handlingsplan samt forsigtig risikoberegning, som revurderes hvert kvartal. Håndteringen af nødlidende erhvervsager sker i den enkelte filial i tæt dialog med kreditafdelingen og bankens juridiske funktion. Alle inkassosager på privatkunder håndteres af inkassoansvarlige medarbejdere i kreditafdelingen.

Risikorapportering og måling af kreditrisici

Årligt gennemgår kreditafdelingen alle erhvervsengagementer for genbevilling. Derudover gennemgås alle engagementer over 10 mio. kr. samt kreditsvage engagementer uanset størrelse endnu en gang. Gennemgangen omfatter vurdering af regnskaber og budgetter, samt på svagt markerede engagementer endvidere handlingsplaner. Kontoførende afdeling gennemgår på samme måde det lag, som bonitetsmæssigt befinder sig lige over de kreditsvage engagementer. Disse engagementer gennemgår en behandling for at sikre, at alle kreditsvage engagementer er identificeret og handlingsplaner udformet.

Kreditafdelingen rapporterer løbende udviklingen samt status på de kreditmæssige risici til direktionen og kvartalsvis samt ad hoc til bestyrelsen.

Bestyrelsen modtager endvidere rapporter og informationer på følgende specifikke områder:

- Løbende udvikling i overtræk på afdelingsniveau
- Væsentlige overtræk
- Branchefordeling
- Udviklingen i konjunkturfølsomme brancher herunder ejendomsmarkedet
- Fordeling på risikoklasser for specifikke brancher
- Udviklingen i engagementer over 10 pct. af bankens basiskapital
- Alle større bevillinger foretaget under direktionens og den af direktionen videredelegerede bevillingsbeføjelse

Bestyrelsen får én gang årligt forelagt de ca. 100 største engagementer samt engagementer, hvorpå der er nedskrevet 5 mio. kr. og derover.

Metoder til risikoafdækning og reduktion

I Kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der særlige krav til de pengeinstitutter, der anvender reglerne til opgørelse af kreditrisikoreduktion. Opfyldelse af disse krav er en forudsætning for, at banken kan nedvægte eksponeringer, hvor der er taget pant i finansielle sikkerheder samt ejendomme.

vestjyskBANK har i 2010 i lighed med tidligere år opgjort kreditrisikoen i henhold til standardmetoden.

Systemer og kontroller til styring af kreditrisici

Tillige med dagligt og periodisk anvendte systemer til styring og kontrol af kreditrisici er der opbygget systemer til markering af fare-signaler på kreditsvage engagementer.

1.3 Operationelle risici

Definition

Risiko for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uhen-sigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold, herunder juridiske risici.

Politik og målsætninger og for styring af operationel risiko

Politikken definerer de typer af hændelser der anses for hørende til operationel risiko, ligesom kravene til registrering og afrapportering er klarlagt.

Det er bankens mål, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyn til de omkostninger, der er forbundet med dette.

Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange på alle væsentlige områder med henblik på at minimere afhængigheden af enkeltpersoner og for at sikre, at indgåelse af forretninger m.v. sker i overensstemmelse med bankens vedtagne politik. Der er endvidere udarbejdet nødplaner for IT, der skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Systemer og kontroller til styring af operationelle risici

Banken udvikler løbende værktøjer til identifikation, overvågning og styring af de risici, som dagligt kan påvirke banken.

Det er Risikostyringsafdelingen som har det koordinerende og over-ordnede ansvar for operationelle risici.

1.4 Likviditetsrisici

Definition

Risiko for tab som følge af, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Målsætninger og politikker for styring af likviditetsrisici

Banken har en målsætning om at have en likviditetsoverdækning på min. 50 pct. målt i forhold til lovkrav samt at der skal være tilstrækkelig likviditet til både at dække den organiske vækst og de løbende udsving, der må komme i likviditetsbehovet.

Det overordnede formål med bankens likviditetsstyring er at:

- Overvåge og styre udviklingen i bankens kortsigtede og langsigtede likviditet
- Sikre, at banken til enhver tid råder over tilstrækkelig likviditet i såvel danske kroner som valuta

Banken ønsker en balancesammensætning, der såvel på kort som på længere sigt sikrer et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Dette muliggør realisering af bankens forretningsmæssige mål, uden at banken skal udøve kortsigtede dispositioner.

Bankens generelle likviditetspolitik er at opretholde en sund og veldiversificeret fundingbase spredt på forskellige fundingkilder, herunder også geografisk spredning, anvendelse af forskellige fundingstrukturer samt en jævn fordeling af lånenes løbetid.

For at sikre en fleksibel og effektiv adgang til internationale låne- og kapitalmarkeder vil banken anvende en række forskellige lånetyper: Obligationer, syndikerede lån, bilaterale aftaler og revolverende kreditter. Banken anvender i den forbindelse flere forskellige arrangører, således at der på dette område også opnås en høj grad af uafhængighed og spredning. Dermed sikres, at banken har en betydelig fleksibilitet, når banken skal vælge løbetid, valuta, rente (fast/variabel) og til dels geografiske markeder. Det betyder, at banken er i stand til at tilpasse bankens udstedelser til de gældende markedsvilkår og til de ønsker, investorerne måtte have. vestjyskBANK har hos Finansiell Stabilitet søgt, og fået bevilget en ramme for individuel garanti på kr. 12,5 mia., hvoraf kr. 7,8 mia. er udnyttet indtil videre. Indtil 30. september 2010 var samtlige simple kreditorer dækket af statsgaranti med baggrund i Bankpakke I.

For at skabe en solid platform for kommende vækst, øger banken fokus på forholdet mellem indlån og udlån. Der lægges derfor i den kommende tid, stigende vægt på at øge indlånene i forhold til udlån.

Strukturen i bankens styring af likviditetsrisici

Bestyrelsen fastsætter størrelsen af den ønskede risikoprofil og vedtager likviditetsmål gennem likviditetspolitikken og den vedtagne likviditetsberedskabsplan. Direktionen har gennem direktionsinstruksen ansvaret for, at målene/rammerne efterleves.

Bankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinjerne i § 152 i Lov om finansiel virksomhed. Den generelle likviditetsrisiko opgøres på baggrund af budgetter, historisk og statistisk materiale samt kendte fremtidige ind- og udbetalinger fra indgåede forretninger.

Banken foretager løbende overvågning af alle væsentlige finansieringskilder, herunder løbetid, modparternes fordeling, geografiske beliggenhed m.m. Der lægges vægt på at have en god spredning generelt, og med særligt fokus på kundeindlån. Med baggrund i statsgarantien, er der optaget obligationslån med udløb i 2013, hvilket ikke er optimalt med hensyn til en god spredning på løbetider og forfaldsstruktur.

Risikorapportering og risikomåling af likviditetsrisici

Banken benytter en godkendt model for vurdering af det fremadrettede likviditetsbehov, og rapportering sker månedsvis til bestyrelsen. Modellen påser bl.a., at banken har tilstrækkelig likviditet i forhold til sin risikoprofil, vækststrategi samt budgetterede indtjening.

Bankens likviditetsstyring tager udgangspunkt i lovgivningen samt direktionsinstruksen. Disse styringsparametre er alle opgjort og medtaget i bankens godkendte model og opgøres og rapporteres desuden dagligt til direktion og ledende medarbejdere samt i månedlig bestyrelsesrapportering.

Systemer og kontroller til styring af likviditetsrisici

Banken anvender Lokale Pengeinstitutters godkendte model for likviditetsbudgettering og stresstestning.

1.5 Forretningsrisici

Definition

Risiko for tab på grund af ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, der skader bankens omdømme eller indtjening.

Målsætninger og politikker for styring af forretningsrisici

Bankens løbende fokus på opbygning og vedligeholdelse af gode relationer til alle bankens interessenter – aktionærer, kunder, le-

verandører, medarbejdere og dermed også de lokalsamfund, hvor banken har sit virke – betragtes som grundlaget for vestjyskBANKs fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

Dette afspejler sig i bankens mission og vision, som tilstræber, at helheden fremmes i forhold til enkeltinteresser. Bankens værdigrundlag indgår i alle led af organisationen som en naturlig del af den måde, vestjyskBANK driver sin virksomhed på.

Med henblik på at sikre, at medarbejdernes kompetencer til enhver tid modsvarer de krav, der stilles til en virksomhed af vestjyskBANKs størrelse, er det bankens politik, at medarbejderstaben til stadighed videreuddannes.

Strukturen i bankens styring af forretningsrisiko

Banken har en fast procedure for godkendelse af nye produkter, som sikrer, at banken ikke tilbyder produkter, der ikke behørigt er godkendt forinden.

Med henblik på at sikre det bedste produktudbud til kunderne samt den optimale support til banken, samarbejdes der med et veludviklet net af kompetente samarbejdspartnere. Her er banken sikret god repræsentation i samarbejdsfora, der giver vestjyskBANK stor indflydelse.

Banken sikrer til stadighed, at afhængighed af disse samarbejdspartnere minimeres.

Systemer og kontroller til styring af forretningsrisici

Compliancefunktionen sikrer, at der udarbejdes arbejdsgange inden for de centrale områder af finansiel lovgivning. Det gælder således god skik, investorbeskyttelse, hvidvask, behandling af personoplysninger, medarbejders handler med værdipapirer, kundeklager mv.

1.6 Risiko på basiskapital

Definition

Risiko for tab som følge af, at banken ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde solvenskrav og solvensbehov, hvis dette er større.

Målsætninger og politikker for styring af risiko på basiskapital

Ledelsen har fastsat et solvensmål på 12 pct.

Strukturen i bankens styring af risiko på basiskapital

Bestyrelsen fastsætter solvensmål og kriterier for opgørelse af solvensbehov. Direktionen har ansvaret for, at målene/rammerne efterleves.

Bankens basiskapital opgøres i henhold til Lov om finansiel virksomhed, ligesom der er udarbejdet kapitalberedskabsplan.

Banken foretager løbende overvågning af basiskapitalen og strukturen heri.

Risikorapportering og måling af risiko på basiskapital

Rapportering om bankens solvens foretages løbende til direktionen, og bestyrelsen modtager månedsvise rapportering.

2. Anvendelsesområde

vestjyskBANK har ingen datterselskaber og udarbejder derfor ikke koncernregnskab.

3. Basiskapital

Skemaet nedenfor viser opgørelsen af bankens basiskapital pr. 31. december 2010.

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
1. Kernekapital	2.111.425
Aktiekapital/garantikapital	125.000
Overført overskud eller underskud	1.984.919
Årets løbende overskud	1.506
2. Primære fradrag i kernekapital	271.686
Immaterielle aktiver	108.562
Udsudte aktiverede skatteaktiver	163.124
3. Kernekapital efter primære fradrag	1.839.739
4. Hybrid kernekapital	1.484.895
5. Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	3.324.634
6. Andre fradrag	106.767
Halvdelen af summen af kapitalandele mv. > 10%	106.767
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	3.217.867
8. Supplerende kapital	715.313
Ansvarlig lånekapital	619.389
Opskrivningshenlæggelser	30.848
Hybrid kernekapital	65.076
9. Medregnet supplerende kapital	715.313
10. Basiskapital før fradrag	3.933.180
11. Fradrag i basiskapital	106.767
Halvdelen af summen af kapitalandele mv. > 10%	106.767
12. Basiskapital efter fradrag	3.826.413

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte vestjyskBANKs individuelle solvensbehov. Beskrivelse af model, proces og metode herfor fremgår under pkt. 5

Solvenskrav opgøres efter nedenstående kriterier idet vestjyskBANK er omfattet af Lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2 nr. 1

Standardmetoden for kreditrisiko

vestjyskBANK anvender standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster og skal angive 8 pct. af de risikovægtede eksponeringer for hver af kategorierne angivet i § 9 i bekendtgørelsen.

Intern rating-baseret metode

vestjyskBANK har ikke aktuelle planer om at anvende en intern model til opgørelsen af kredit-risikoen.

8 pct. af de risikovægtede poster med markedsrisiko

Skemaet nedenfor viser bankens solvenskrav til markedsrisici.

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Gældsinstrumenter	1.795.379	143.630
Aktier	91.383	7.311
Kollektive investeringsordninger	12.896	1.032
Valutarisiko	151.718	12.137
Vægtede poster i alt	2.051.376	164.110

Solvenskrav for operationel risiko

vestjyskBANK anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko.

5.-10. Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

5. Uddybning af metoder for opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehovet

vestjyskBANKs bestyrelse har mindst kvartalsvis drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i et oplæg fra direktionen, der indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen

af pengeinstituttets solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække vestjyskBANKs risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Endvidere drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for vestjyskBANKs solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved regningen af solvensbehovet.

vestjyskBANKs ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at vestjyskBANK, ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet, får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici.

I den metode, vestjyskBANK anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige risici).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter/budgetposter via en række variable. Som hovedregel tages der udgangspunkt i det senest aflagte regnskabsrapport – årsrapport eller kvartalsrapport.

Stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: Kunder med finansielle problemer, hvor engagementet er større end 1 pct. af basiskapitalen, er individuelt vurderet. Øvrige udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn: 3,69 pct. Uudnyttede kredittilsagn indgår i beregningen med 10, 20 eller 30 pct. afhængig af opsigelsesvarsel.
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald: 30 pct., dog kun 15 pct. på aktier i sektorselskaber. Rentestigning: 1,35 pct. på handelsbeholdningen og 2,0 pct. udenfor handelsbeholdningen Valutarisiko: For euro: Valutaindikator 1* 2,25 pct. Andre valutaer: Valutaindikator 1 * 12 pct. Risiko på afledte finansielle instrumenter: 8 pct. af den positive markedsværdi
Kapital til dækning af øvrige risici	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12 pct. Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17 pct. Egne ejendomme: 18 pct.

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" fastsættes det hvilke risici, vestjyskBANK bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte bankens regnskabstal for en række negative begivenheder – for derved at se hvorledes banken reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af vestjyskBANKs solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at banken som minimum skal holde en kapital, der kan dække det resultat, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at banken kan overleve det opstillede scenarium.

Ud over de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som vestjyskBANK har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	Herunder: Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervs mæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Kapital til dækning af operationelle risici	
Kapital til dækning af øvrige risici	Herunder: Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til pengeinstituttets størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter vestjyskBANKs opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i vestjyskBANK en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor løbende, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

6. Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

vestjyskBANKs solvensbehov opdelt på risikoområder

	Tilstrækkelig basiskapital mio. kr.	Solvensbehov i procent
Kreditrisici	1.749	6,3%
Markedsrisici	433	1,5%
Operationelle risici	228	0,8%
Øvrige risici	72	0,3%
Forsigtighedstillæg	256	0,9%
Tilstrækkelig basis- kapital/solvensbehov	2.738	9,8%

vestjyskBANKs overdækning/kapitalforhold

	Mio. kr.
Basiskapital efter fradrag	3.826
Tilstrækkelig basiskapital	2.738
	Procent
Solvens	13,7
Solvensbehov	9,8
Solvensoverdækning	3,9

Solvensbehov

vestjyskBANK har indberettet det individuelle solvensbehov med 9,8 pct., og solvensmålet har ledelsen fastsat til 12,0 pct.

7. Kommentering af specifikationer til opgørelsen under pkt. 6

Solvensbehov og solvensoverdækning

vestjyskBANK har opgjort solvensoverdækningen til 3,9 pct.point ud fra et solvensbehov på 9,8 pct. og en faktisk solvensprocent på 13,7. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre instituttets fortsatte drift og medvirke til instituttets fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. vestjyskBANK har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de foretagne stresstests.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede obligationsbeholdning, aktierisiko og valutarisiko. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uhensigtsmæssige eller utilstrækkelige forretningsgange og procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold, inklusive retslige risici.

Øvrige risici

Øvrige risici indgår i solvensbehovets stresstest som et fradrag. Dette skyldes, at selv under den hårdeste stresstest vil instituttet få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag. Derudover er der under kategorien "Øvrige risici" afsat kapital til et prisfald på domicilejendomme.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel under punkt 5, for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

8. Oplysning om tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov er fastsat ud fra lovkrav

Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov er ikke fastsat ud fra lovkrav.

9. Basiskapital efter fradrag samt solvensprocent

Basiskapitalen udgør 3.826 mio. kr. og solvensprocenten udgør 13,7 pct. Specifikationen fremgår af pkt. 3.

10. Tillæg til tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov som følge af lovbestemte krav

Der er ikke foretaget tillæg som følge af lovbestemte krav.

11. Modpartsrisiko

Det er vestjyskBANKs politik at foretage en tæt og stram styring af enhver risiko der kan opstå på modparter, samtidig med at der indgår de forretninger der er nødvendige for en fornuftig drift.

vestjyskBANK anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter. Markedsværdimetoden er beskrevet i det følgende.

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

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

Positiv bruttodagsværdi

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, er tkr. 815.536. Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16, pkt. 9-16, er tkr. 669.062.

Risikoafdækning ved hjælp af kreditderivater

vestjyskBANK afdækker ikke den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten ved brug af kreditderivater. Banken har derfor ingen transaktioner på området.

12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Til brug for vurderingen af vestjyskBANKs kreditrisiko er der i det følgende flere forskellige opgørelser over fordelingen af bankens eksponeringer, ligesom det er anført, hvordan banken behandler misligholdte og værdiforringede fordringer. Det er ligeledes anført,

hvordan bevægelserne i nedskrivninger/hensættelser har været i 2010, ligesom fordelingen af nedskrivninger/hensættelser på brancher er anført.

Retningslinierne for værdiregulering af udlån

Værdifastsættelsen af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer foretager banken i henhold til reglerne i §§ 49 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Eksponering efter nedskrivninger

Bankens samlede eksponering efter nedskrivninger andrager 40.036.812 tkr.

Geografisk fordeling af eksponeringerne

Mere end 97% af bankens samlede debeteksposering er hjemmehørende i Danmark, hvorfor vi ikke har foretaget yderligere geografisk opdeling.

Fordeling af krediteksposeringernes restløbetid: 1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr.-1 år	1-5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	528.614	499.941	0	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	24.432	3	2.285	8.996	1.372
Offentlige enheder	0	0	0	0	0
Udviklingsbanker	0	0	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0	0	0
Institutter	348.784	675.150	0	100.287	0
Erhvervsvirksomheder	7.309.783	702.676	1.598.821	2.976.847	1.742.754
Detailkunder	2.857.108	266.931	885.005	2.565.542	1.511.510
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	452.690	64.750	162.549	325.408	218.285
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	26.750	2.587	10.154	27.646	8.692
Dækkede obligationer	0	0	0	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksposeringer mv.	0	0	0	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0	0	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	768.333	0	0	0	0

Branchefordeling af kreditkategorier

1.000 kr.	Centralregering	Regionale myndigheder	Offentlige enheder	Udviklingsbanker	Internationale organisationer	Institutter	Erhvervsvirksomheder	Detailkunder	Pant i fast ejendom	Restance eller Overt	Dækkende obligation	Kortfristede eksponering	Kollektive investeringer	Andre poster
Offentlige myndigheder	0	38.774	0	0	0	0	204.249	461.891	63.204	10.379	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	0	0	0	4.333.324	1.673.499	183.620	2.383	0	0	0	0
Fremstillingsvirksomhed, råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	0	22.000	0	0	0	0	3.300.206	591.443	129.368	2.341	0	0	0	0
Bygge- og anlægs virksomhed	0	0	0	0	0	0	1.134.644	620.873	117.591	3.699	0	0	0	0
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	0	0	0	0	0	0	2.054.439	1.305.976	370.381	18.249	0	0	0	0
Transport, post og telefon	0	0	0	0	0	0	299.493	209.706	27.401	1.474	0	0	0	0
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	1.028.555	0	0	0	0	1.645.581	1.758.073	144.601	35.814	0	0	0	0	90.662
Ejendomsadministration, handel samt forretningsvirksomhed	0	0	0	0	0	0	4.853.987	1.490.891	654.458	33.953	0	0	0	0
Øvrige Erhverv	0	5.000	0	0	0	0	401.130	303.330	36.165	3.403	0	0	0	0
Private	0	0	0	0	0	0	854.684	7.893.052	672.233	23.398	0	0	0	677.671
Ingen eller ukendt branche	0	0	0	0	0	0	249.567	0	0	0	0	0	0	0

Branchefordelingen er ikke i overensstemmelse med Finanstilsynets nye branchegruppering, idet der ikke er systemmæssig understøttelse herfor.

Eksposeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af perioden

Opgørelse af risikovægtede poster:

1.000 kr.	31.03.	30.06.	30.09.	31.12.2010	gns. året
Bankens samlede risikovægtede eksposering opgjort efter standardmetoden:					
Eksposeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0	0	0	0
Eksposeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0	0	0	0
Eksposeringer mod offentlige enheder	0	0	0	0	0
Eksposeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0	0
Eksposeringer mod internationale organisationer	0	0	0	0	0
Eksposeringer mod institutter	420.548	423.015	477.035	506.526	456.781
Eksposeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	14.705.021	15.646.502	15.065.493	15.444.060	15.215.269
Eksposeringer mod detailkunder	8.313.338	8.334.797	8.006.412	7.066.983	7.930.383
Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom	964.914	926.847	952.635	961.344	951.435
Eksposeringer hvorpå der er restance eller overtræk	948.759	81.871	166.800	112.970	327.600
Dækkede obligationer	0	0	0	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksposeringer mv.	0	0	0	0	0
Eksposeringer mod kollektive investeringsordninger	0	0	0	0	0
Eksposeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	431.534	413.226	432.172	394.198	417.783
I alt vægtede poster med kreditrisiko	25.784.114	25.826.258	25.100.547	24.486.081	25.299.250

Branchefordeling

Værdiforringede udlån og garantidebitorer, med underopdeling i misligholdte fordringer og fordringer der er værdiforringede, nedskrivninger/hensættelser samt udgifter vedrørende værdireguleringer og nedskrivninger, såvel individuelt som gruppevist behandlede, fordeler sig på følgende brancher:

1.000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser ultimo 2010	Driftspåvirkning vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af 2010
	Misligholdte	Værdiforringede		
Offentlige myndigheder	0	485	0	11
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	72.827	3.096.413	166.718	-58.598
Industri og råstofudvinding	34.988	870.679	65.325	-46.241
Energiforsyning	0	204.138	1.278	19.376
Bygge- og anlæg	131.874	963.617	99.521	-7.739
Handel	60.783	704.481	77.182	9.553
Transport, hoteller og restauranter	55.966	274.355	67.233	-17.101
Information og kommunikation	3.475	62.484	6.800	78.544
Finansiering og forsikring	401.152	1.243.237	420.449	-216.888
Fast ejendom	145.253	3.258.796	278.509	-158.639
Øvrige erhverv	90.897	886.811	117.863	-3.478
I alt erhverv	997.215	11.565.011	1.300.878	-401.211
Private	151.969	854.219	197.075	-7.019
I alt	1.149.184	12.419.715	1.497.953	-408.219

Driftspåvirkning vedr. værdiregulering af nedskrivninger i løbet af året beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo 2009 fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo 2010 fratrukket Endeligt tabt (afskrevet) i 2010 samt tillagt Indgået på tidligere afskrevne fordringer.

Geografisk opdeling

Mere end 99% af bankens misligholdte og værdiforringede fordringer er hjemmehørende i Danmark, hvorfor vi ikke har foretaget yderligere geografisk opdeling.

Bevægelser i 2010

I 2010 har banken haft følgende bevægelser i værdiregulering og nedskrivninger.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/-hensættelser	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	1.170.412	101.081	103.822	0
Bevægelser i året:				
1. Valutakursregulering	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	362.567	6.962	24.036	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	7.851	9.602	58.547	0
4. Andre bevægelser	226.273	0	1.014	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
6. Endeligt tabt (afskrevet) af tidligere individuelt nedskrevet/hensat	334.483	87.731	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	1.416.918	10.710	70.325	0
Summen af udlån af garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	3.073.936	137.038	10.532.924	0
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	101.214	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	10.559	0	0	0

13. Credit Rating Agencies

Denne del af rapporteringen er ikke relevant for vestjyskBANK.

14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Denne del af rapporteringen er ikke relevant for vestjyskBANK.

15. Markedsrisiko

I Kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at banken oplyser om solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Skemaet nedenfor viser en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet

	DKK t (vægtet beløb)	Kapitalkrav 8%
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	1.795.379	143.630
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	104.279	8.342
Samlet		
Valutaposition	151.718	12.137

16. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)

vestjyskBANK anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af risiko på positioner i handelsbeholdningen.

17. Operationel risiko

vestjyskBANK anvender basisindikatormetoden, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsen bilag 18 til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det medfører, at kapitalkravet opgøres til 15 pct. af de gennemsnitlige basisindtægter de forudgående 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

vestjyskBANK gennemfører derudover løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Hvis kravet vurderes at være

højere end det ovenfor nævnte, vil der blive taget højde for dette under bankens opgørelse af solvensbehovet.

18. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

vestjyskBANK har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse selskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger mv. vestjyskBANK påtænker ikke at sælge disse aktier, da en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

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

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

Positioner i børsnoterede aktier, unoterede aktiepositioner og andre eksponeringer

	1.000 kr.
Primo 2010	452.952
Tilgang	20.397
Afgang	567
Urealiseret avance	13.627
Ultimo 2010	486.409

Realiserede og ikke-realiserede gevinster eller tab 2010

	1.000 kr.
Realiserede gevinster eller tab som følge af salg og likvidation	345
Ikke-realiserede gevinster eller tab, latente gevinster og tab	13.627

Ikke-realiserede gevinster eller tab medtages i bankens kernekapital og den supplerende kapital.

19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

vestjyskBANKs eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen er primært i form af fastforrentede udlån, pantebreve, indlån samt efterstillede kapitalindskud.

Banken anvender Regnskabsbekendtgørelsens regler for renterisikoen på positioner uden for handelsbeholdningen. Det giver mulighed for, at fastforrentede aktiver (udlån og pantebreve) og fastforrentede passiver (funding) kan afdækkes med swaps og andre derivater, således at evt. renterisiko afdækkes bedst muligt. Bankens følger regnskabsreglerne for måling af effektiv afdækning, således at der kontinuerligt er fokus på, at renterisikoen og værdireguleringen er neutral.

Afdækningen af fastforrentede udlån og pantebreve sker på porteføljeniveau og kontrolleres månedligt. En effektiv afdækning sikres ved hjælp af krav om renterisiko matchning inden for definerede løbetider og varighedsbånd. Rebalancering og justering af den afdækkende portefølje sker kvartalsvist.

Afdækningen af fastforrentede passiver som efterstillede kapitalindskud sker en til en, således at nettorenteeksponeringer på disse positioner er nul.

vestjyskBANK har pr. 31. december 2010 en samlet renterisiko uden for handelsbeholdningen på -172 mio. kroner.

20. Oplysninger vedrørende securitiseringer

vestjyskBANK anvender ikke securitiseringer.

21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

vestjyskBANK anvender ikke den interne ratingbaserede metode til opgørelse af kreditrisiko, jf. § 19 i Kapitaldækningsbekendtgørelsen.

22. Oplysninger vedrørende kreditrisiko-reducerende metoder

vestjyskBANK anvender standardmetoden for kreditrisiko for regnskabsåret 2010.

23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

vestjyskBANK anvender ikke den avancerede målemetode til opgørelse af operationel risiko men derimod basisindikatormetoden, jf. punkt 17.



