

2012

vestjyskBANK Risikorapport



Indledning

Denne risikorapport er udarbejdet i overensstemmelse med kapitaldækningsbekendtgørelsens regler og omfatter de oplysningskrav (søjle III), som pengeinstitutter skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikooplysninger. Rapportering i henhold til oplysningskravet sker på årsbasis, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det individuelle solvensbehov offentliggøres kvartalsvis. Oplysninger i denne risikorapport omhandler året 2012, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

Denne rapport præsenteres på bankens hjemmeside. Herudover er der oplysninger om koncernens risici og risikostyring i årsrapporten. Oplysningerne i Risikorapporten er nummereret så de svarer til nummereringen af de enkelte afsnit i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20.

	side
1. Målsætninger og risikopolitikker	3
2. Anvendelsesområde	10
3. Basiskapital	10
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital	10
5-10. Individuelt solvensbehov	12
11. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter	16
12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko	17
13. Kreditvurderingsbureauer	20
14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden	20
15. Markedsrisiko	20
16. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)	21
17. Operationel risiko	21
18. Eksponeringer i aktier mv. udenfor handelsbeholdningen	21
19. Eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen	22
20. Oplysninger vedrørende securitiseringer	22
21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter	22
22. Oplysninger vedrørende kreditreducerende metoder	22
23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko	24

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 kvartalsrapporten på vestjyskbank.dk

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 vestjyskBANKS forretningsplan.

Organisation

I vestjyskBANK er der etableret funktionsadskillelse mellem de enheder, der indgår i 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 Kreditaftdelingen, Kreditsekretariatet, Markets & Rådgivning samt Økonomi & Risikostyring.

Kreditaftdelingen og Kreditsekretariatet varetager kreditrelateret kontrol og risikostyring.

Økonomi & Risikostyring har ansvaret for bankens aktierisiko, likviditet og egen beholdning af værdipapirer. Her foretages styring af bankens likviditet samt styring af renterisiko og valutapositioner.

Markets & Rådgivning har ansvaret for markedsrisici, der kan henføres til kundesiden.

Kontrolopgaver varetages for de fleste områder af Økonomi & Risikostyring, som også løbende har ansvaret for at vedligeholde bankens kontrolsystemer, herunder det individuelle solvensbehov.

Banken har en Compliance funktion. 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 basiskapital (solvensbehovet).

Markedsrisici

Definition

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

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 samt Investeringschefen. Investeringschefen kan helt eller delvist delegeres sin beføjelse til 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 kernevirkosomhed. Bankens likviditet placeres ligeledes i papirer med markedsrisiko.

Banken anvender afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til afdækning og styring af markedsrisiko. 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. Bankens har besluttet, at det alene er bankens strategiske anlægsaktier, der ikke skal henregnes som 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, samt eventuelle overskridelser af rammer i bestyrelsens instruks til direktionen.

Handel til og fra handelsbeholdningen kontrolleres dagligt. Overskridelser rapporteres til bestyrelsen. De anvendte kurser kontrolleres løbende, og kvartalsvist kontrolleres 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 Økonomi og Risikostyring for følgende opgaver:

- daglig opfølgning på overholdelse af bestyrelsens instruks til direktionen
- daglig opfølgning på overholdelse af direktionens videredelegerede instruks til Investeringschefen og Vicedirektøren.
- 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

Kreditrisici

Definition

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

Organisation

Kreditområdet er organiseret i:

En **kreditafdeling**, der har det overordnede ansvar for

- fastlæggelse og formidling af bankens kreditpolitik
- bevilling og fastlæggelse af bevillingsbeføjelser
- den overordnede styring af engagementer inkl. overtræks- og restancehåndtering
- udarbejdelse af prispolitik på området
- engagementsgennemgang og udarbejdelse af forslag til nedskrivnings- og hensættelsesbehov.

Et **kreditsekretariat**, der har det overordnede ansvar for

- at kreditområdet styres efter gældende regelsæt
- at foretage uafhængige kontroller og rapporteringer på kreditområdet
- at implementere nye love og regler på kreditområdet
- den administrative håndtering af bankens nedskrivninger og hensættelser

Målsætninger og politikker for styring af kreditrisici

Banken fokuserer på, at kreditrisiciene har en god og sund spredning på aktivmassen, herunder kundetyper, geografisk placering, brancher, boniteten i engagementerne samt de forskellige typer af sikkerheder, der modtages.

Enkelte brancher må ikke udgøre en uforholdsvis stor kreditmæssig risiko. Årligt revurderes strategien for portefølje fordelingen målt på brancher. Banken er 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 principielt ikke ønsker engagementer, der udgør mere end 10 % af bankens basiskapital. Godkendte engagementer, større end ovennævnte 10 %, skal indeholde en handlingsplan for, hvornår og hvordan størrelsen kan rummes inden for 10 procents-reglen.

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 Kreditdirektøren, som igen videredelegerer til de enkelte medarbejdere.

For at sikre en så god kreditvurdering som muligt er bevillingsbeføjelser 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 engagements størrelse bliver kreditforespørgslen bevilget af Kreditafdelingen, Kreditdirektøren, Direktionen 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 kvartalsvist 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 kundeansvarlige medarbejder samtlige overtræk uanset kontobevægelse. Kreditafdelingen behandler alle daglige overtræk på 100.000 kr. og derover samt, for så vidt angår kreditsvage engagementer, alle daglige overtræk på 25.000 kr. 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, Kreditdirektøren, og Direktionen. 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 der udarbejdet handlingsplan samt forsigtig risikoberegning, som revurderes hvert kvartal. Håndteringen af nødlidende erhvervsager sker i den enkelte afdeling i tæt dialog med Kreditafdelingen og bankens juridiske funktion. Alle inkassosager på privatkunder håndteres af inkassoansvarlige medarbejdere i Kreditsekretariatet.

Der er i 2012 etableret en Task Force-gruppe i Kreditafdelingen med direkte reference til Kreditdirektøren med den opgave at håndtere særligt komplekse erhvervsengagementer.

Risikorapportering og måling af kreditrisici

Årligt gennemgår Kreditafdelingen alle større erhvervsengagementer for genbevilling. Derudover gennemgås alle engagementer over 10 mio. kr., engagementer med nedskrivninger på 1 mio. kr. og derover samt svagt markerede engagementer på 1 mio. kr. og derover. Gennemgangen omfatter vurdering af regnskaber og budgetter, samt på kreditsvage engagementer endvidere handlingsplaner.

De enkelte afdelinger gennemgår på samme måde alle øvrige engagementer, hvor der lægges vægt på at identificere engagementer, der har eller måtte være på vej til at få svaghedstegn. Kreditsekretariatet rapporterer kvartalsvist udviklingen samt status på de kreditmæssige risici til direktionen og bestyrelsen.

Rapporteringen indeholder:

- status på kreditundersøgelser af de enkelte afdelinger
- oversigt over væsentlige engagementer
- overtræksstatistikker
- orientering om væsentlige overtræk
- branchefordeling, herunder udviklingen i de enkelte branchegrupper
- vandringer i kundernes risikoklassificering
- udvikling i nedskrivninger og hensættelser

Bestyrelsen får én gang årligt forelagt ca. 125 af de største og de mest kreditsvage engagementer.

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 2012 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 faresignaler på kreditsvage engagementer.

Operationelle risici

Definition

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

Politik og målsætninger for styring af operationelle risici

Politikken definerer de typer af hændelser, der anses for hørende til operationel risiko, ligesom kravene til registrering og afrapporteringer klarlægges.

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 Økonomi & Risikostyring, som har det koordinerende og overordnede ansvar for operationelle risici. Økonomi & Risikostyring rapporterer kvartalsvist til direktion og bestyrelse om de operationelle risici.

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 minimum 50 pct. målt i forhold til lovkrav, således at Tilsynsdiamantens krav om overdækning er opfyldt, og der findes tilstrækkelig likviditet til at dække løbende udsving 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.

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.

Likviditetsbehovet planlægges både på lang og kort sigt, således at der er sikret et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Likviditeten søges primært fremskaffet hos bankens indlånskunder gennem attraktive indlånsprodukter. Yderligere likviditetsbehov dækkes gennem lån i Nationalbanken. Pengemarkedet anvendes til udligning af daglige udsving i likviditeten.

For at skabe en solid platform for fremtiden i banken, øges fokus på forholdet mellem indlån og udlån. Der lægges derfor i den kommende tid stigende vægt på at øge indlån 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.

Risikorapportering og risikomåling af likviditetsrisici

Banken foretager løbende vurdering af det fremadrettede likviditetsbehov, og rapportering sker månedsvist til bestyrelsen. Modellen påser bl.a., at banken har tilstrækkelig likviditet i forhold til sin risikoprofil, strategi samt budgetterede indtjening.

Bankens likviditetsstyring tager udgangspunkt i lovgivningen samt direktionsinstruksen. Disse styringsparametre er alle opgjort og medtaget i bankens opgørelse 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.

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, leverandører, 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 forretningsrisici

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

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

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 fastsætter et solvensmål, der indgår i kapitalstyringen.

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 Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital, ligesom der er udarbejdet en kapitalberedskabsplan. Økonomi og Risikostyring 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 månedvis rapportering.

2. Anvendelsesområde

Oplysningsforpligtelserne omfatter moderselskabet vestjyskBANK A/S samt datterselskabet Centerfinansiering A/S, som indgår i koncernregnskabet.

3. Basiskapital

Basiskapitalen opgøres i henhold til reglerne i Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital. Basiskapitalen omfatter kernekapital og efterstillet kapital i form af hybrid kernekapital og supplerende kapital samt fradrag i disse. Opgørelse af basiskapitalen fremgår af nedenstående skema.

Opgørelse af koncernens basiskapital pr. 31.12.2012	tkr.
1 Egentlig kernekapital	913.411
Aktiekapital	612.889
Overført overskud eller underskud	300.522
2 Primære fradrag i egentlig kernekapital	8.978
Immaterielle aktiver	8.978
3 Egentlig kernekapital efter primære fradrag	904.433
4 Hybrid kernekapital	540.434
5 Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter primære fradrag	1.444.867
6 Andre fradrag i kernekapitalen	50.538
Akkumuleret værdiregulering af sikringsinstrumenter ved sikring af betalingsstrømme	-6.321
Halvdelen af summen af kapitalandele mv. >10 %	56.859
7 Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag	1.394.329
8 Supplerende kapital	1.444.869
Ansvarlig lånekapital	477.327
Opskrivningshenlæggelser	55.433
Hybrid kernekapital	912.109
9 Medregnet supplerende kapital	1.444.869
10 Basiskapital før fradrag	2.839.198
11 Fradrag i basiskapital	56.859
Halvdelen af summen af kapitalandele mv. > 10 %	56.859
12 Basiskapital efter fradrag	2.782.339

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

4. a. Metode

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte vestjyskBANKs individuelle solvensbehov. Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af solvensbehovet anvendes en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Beskrivelse af model, proces og metode herfor fremgår af punkt 5-10 Individuelt solvensbehov.

4. b. Koncernens risikovægtede poster og kapitalkrav for hver enkelt eksponeringskategori

vestjyskBANK benytter standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster. Skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede poster samt kapitalkravet på 8 % for hver enkelt eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer	31.12.2012 tkr.	Kapitalkrav (8% af eksponeringen) tkr.
Opgørelse af risikovægtede poster:		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	3	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	504.115	40.329
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	13.906.050	1.112.484
Eksponeringer mod detailkunder	6.267.897	501.432
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.220.217	97.617
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	94.099	7.528
Dækkede obligationer	0	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsforeninger	0	0
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modpart	612.522	49.002
I alt vægtede poster med kreditrisiko	22.604.903	1.808.392

4. c. Intern ratingbaseret metode

vestjyskBANK benytter ikke en intern ratingbaseret metode for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

4. d. Bankens solvenskrav til markedsrisici

Skemaet nedenfor viser bankens solvenskrav til markedsrisici pr. 31.12.2012

Solvenskrav til markedsrisici	Risikovægtede poster tkr.	Kapitalkravet 8 % af eksponering tkr.
Gældsinstrumenter	859.573	68.766
Aktier	74.394	5.952
Kollektive investeringsordninger	6.104	488
Valutarisiko	0	0
Vægtede poster i alt	940.071	75.206

Som det fremgår af oversigten er valutarisiko medregnet til kr. 0, hvilket skyldes at valutapositionen kun skal medtages såfremt den overstiger 2 % af basiskapitalen. Valutapositionen ligger under 2 % af basiskapitalen i vestjyskBANK pr. 31.12.2012.

4. e. Solvenskrav for operationel risiko

vestjyskBANK anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2012 beregnet til t.kr. 166.957 (8 % af t.kr. 2.086.958).

5. – 10. Individuelt solvensbehov

5. a. Intern proces for opgørelse af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet

vestjyskBANKs interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af bankens tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov. I ICAAP'en identificeres de risici, som vestjyskBANK er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endeligt vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er vestjyskBANKs egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Pengeinstituttets bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. FIL § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

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

5. b. Metoder til opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehovet

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som vestjyskBANK anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

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

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

6. Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

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

Opgørelse af koncernens solvensbebov pr. 31.12.2012	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)	2.047.584	8,0
+2 Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,0
+3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,0
+4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder (2 % af basiskapitalen) med finansielle problemer	407.872	1,5
4b Øvrige kreditrisici	37.330	0,2
4c Koncentrationsrisici på individuelle engagement	17.722	0,1
4d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0
+5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	50.000	0,2
5b Aktierisici	0	0,0
5c Valutarisici	0	0,0
+6 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,0
+7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,0
+8 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
Total kapitalbehov/solvensbehov	2.560.508	10,0

7. Kommentering af solvensbehov

Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)

vestjyskBANK er omfattet af kravet i lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2, nr. 1, om, at solvensen som minimum skal udgøre 8 % af de risikovægtede poster.

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 engagementer og brancher.

Store kunder med finansielle problemer

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

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

Større engagementer er engagementer, der udgør mindst 2 % af basiskapitalen.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større engagementer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (engagementer under 2 % af basiskapitalen), som ikke er dækket af søjle I-kravet. Banken har vurderet at der på disse engagementer skal foretages et tillæg på tkr. 37.330.

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer

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

De 20 største engagementer udgør 14 %, hvorfor der skal tages et tillæg. I 2012 og 2013 vægtes tillægget med 50 %. Fra 2014 bliver tillægget fuldt indfaset. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 17.722.

Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at engagementer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital 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 til tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov
HHI < 20 %	0
20 % < HHI < 25 %	$0,008 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
25 % < HHI < 30 %	$0,016 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
30 % < HHI < 40 %	$0,024 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
40 % < HHI < 60 %	$0,032 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$
60 % < HHI < 100 %	$0,040 * RWA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$

vestjyskBANKs HHI-indeks er beregnet til 18,2 %, hvorfor der ikke skal tages et tillæg. I 2012 og 2013 vægtes tillægget med 50 %. Fra 2014 bliver tillægget fuldt indfaset.

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 vestjyskBANKs aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som vestjyskBANK 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 det vurderingen, at der er behov for et tillæg vedrørende markedsrisici på tkr. 50.000. Tillægget til markedsrisikoen, udover søjle I-kravet, kan henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede indlån og efterstillede kapitalindskud. 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 udlånvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånvækst.

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.

8. Lovbestemte krav

Der er ikke fra Finanstilsynet overfor vestjyskBANK fastsat et individuelt solvenskrav.

9. Basiskapital og solvensprocent

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

Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning pr. 31.12.2012

	tkr.	%
Basiskapital efter fradrag/solvensprocent	2.782.339	10,9
Tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov	2.560.508	10,0
Overdækning	221.831	0,9

10. Internt opgjort solvensbehov

Banken opgør ikke et internt solvensbehov ud over det lovbestemte solvensbehov.

11. Modpartsrisiko

11. a. Metode

vestjyskBANK anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringens størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående beskrivelse:

- 1. Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- 2. For at nå frem til et tal for den fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning beregnes.
- 3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med bankens fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne.

I bankens 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.

11. b. Politikker

Vedrørende engagementer med erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

11. c. EPE-modeller

Banken anvender ikke interne modeller for opgørelse af modpartsrisikoen (EPE-modeller), hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

11. d. Nedjustering af kreditrating

Oplysningerne er ikke vurderet at være relevante for vestjyskBANK, hvorfor der ikke gives oplysninger til disse punkter

11. e-f. Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, er t.kr. 648.042. Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16, punkt 9-16, er t.kr. 374.221.

11. g-h. Kreditderivater

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

11. i. Interne modeller

Banken har ikke tilladelse til at anvende interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

12. a. Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer

Banken følger bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. og anvender de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer, der fremgår af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. §§ 51-54.

Banken følger bestemmelserne i IAS 39, som vurderes at være forenelige med regnskabsbekendtgørelsens definition for misligholdte og værdiforringede fordringer.

12. b. Eksponeringer efter nedskrivninger

vestjyskBANKs samlede værdi af de uvægtede krediteksponeringer efter nedskrivninger udgør tkr. 36.057.924 pr. 31. december 2012.

12. c. Eksponeringernes gennemsnitlige værdi i løbet af år 2012 fordelt på eksponeringskategorier

	31.12.2012	Gennemsnitlige vægtede beløb for 2012
	tkr.	tkr.
Opgørelse af risikovægtede poster:		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	3	2.306
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	504.115	521.321
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	13.906.050	14.167.424
Eksponeringer mod detailkunder	6.267.897	6.510.722
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.220.217	1.247.168
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	94.099	646.011
Dækkede obligationer	0	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsforeninger	0	0
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter	612.522	610.767
I alt vægtede poster med kreditrisiko	22.604.903	23.705.719

12. d. Geografisk fordeling af eksponeringerne

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er udladt, da mere end 95 % af bankens eksponeringer er i Danmark.

12. e. Branchefordeling af eksponeringerne

Branchefordeling af kreditrisikoen fordelt på eksponeringskategorier pr. 31.12.2012

Beløb i tkr.	Central-regeringer og central-banker	Regionale og lokale myndigheder	Institutter	Erhvervs-virksom-heder	Detailkunder	Pant i fast ejendom	Restance eller overtræk	Andre poster
Offentlige myndigheder	0	56.261	0	0	0	0	0	0
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	3.745.192	1.656.996	228.479	22.452	0
Industri og råstofindvinding	0	0	0	1.158.119	339.179	69.476	282	0
Energiforsyning	0	49.125	0	2.504.301	179.255	283.603	1	0
Bygge- og anlæg	0	2.000	0	671.268	540.836	96.165	309	0
Handel	0	0	0	1.375.298	836.107	162.940	10.047	0
Transport, hoteller og restauranter	0	15.000	0	515.524	414.345	279.321	3.078	0
Information og kommunikation	0	0	0	38.632	101.414	7.308	244	0
Finansiering og forsikring	1.126.939	0	1.508.203	1.257.941	333.568	46.762	2.285	3
Fast ejendom	0	0	0	4.388.759	716.810	824.723	6.531	0
Øvrige erhverv	0	0	0	627.536	1.006.387	149.221	7.487	0
I alt erhverv	1.126.939	66.125	1.508.203	16.282.571	6.124.897	2.147.997	52.717	3
Private	0	34	0	671.627	6.655.797	618.891	16.033	0
Andre poster	0	0	0	0	0	0	0	729.829
I alt	1.126.939	122.420	1.508.203	16.954.198	12.780.694	2.766.888	68.750	729.832

12. f. Fordeling af eksponeringerne på restløbetid

Fordelingen af balanceførte poster på restløbetid pr. 31.12.2012

Beløb i tkr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Eksponeringskategorier:						
Centralregeringer og centralbanker	1.126.939	0	0	0	0	1.126.939
Regionale og lokale myndigheder	34.337	236	22.976	10.106	10.106	69.472
Offentlige enheder	0	1	4	12	12	17
Institutter	713.209	150.064	3.186	8.157	8.157	874.617
Erhvervsvirksomheder	6.695.679	292.788	1.041.920	2.482.062	2.482.062	12.334.837
Detailkunder	2.766.371	234.415	768.160	2.474.688	2.474.688	7.374.846
Pant i fast ejendom	448.483	52.378	131.741	249.383	249.383	1.039.878
Restance eller overtræk	8.751	3.296	17.723	33.762	33.762	63.532
Andre poster	729.832	0	0	0	0	729.832
I alt	12.523.601	733.177	1.985.709	5.258.170	3.113.312	23.613.970

12. g. Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

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 brancher således:

Beløb i tkr.	Misligholdte fordringer	Udlån og garantier hvorpå der er foretaget nedskrivninger/- hensættelser	Nedskrivninger/- hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	545.447	3.113.746	1.135.842	579.909
Industri og råstofindvinding	85.509	678.213	119.785	51.559
Energiforsyning	0	201.382	16.465	6.036
Bygge- og anlæg	117.201	508.124	128.001	32.892
Handel	153.422	640.755	136.825	74.330
Transport, hoteller og restauranter	75.515	543.107	123.523	63.944
Information og kommunikation	9.251	34.340	5.622	1.635
Finansiering og forsikring	424.223	1.376.180	591.835	196.457
Fast ejendom	539.916	4.234.077	725.529	347.338
Øvrige erhverv	105.030	548.342	138.554	64.314
I alt erhverv	2.055.514	11.878.766	3.121.981	1.418.414
Private	299.125	2.827.853	283.136	96.341
I alt	2.354.639	14.706.619	3.405.117	1.514.755

12. h. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer

Mere end 95 % af koncernens misligholdte og værdiforringede fordringer er hjemmehørende i Danmark. Derfor er en geografisk fordeling ikke foretaget.

12. I. Bevægelser i 2012 på værdiforringede fordringer

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Beløb i tkr.	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/-hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med Kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerende nedskrivninger/hensættelser primo	2.121.489	36.042	51.304	0	1.081	0
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivning/hensættelser i årets løb	1.575.614	34.481	9.143	0	637	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelse er reduceret	70.991	21.045	36.372	0	675	0
4. Andre bevægelser	22.677	0	12.014	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	329.599	0	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	3.319.190	49.838	36.089	0	1.043	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	6.939.020	555.664	9.566.574	0	75.000	0
Tab der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat	29.514	0	0	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	5.841	0	0	0	0	0

13. Kreditvurderingsbureauer

Koncernen anvender ikke eksterne kreditvurderingsbureauer til beregning af størrelsen af risikovægtede poster.

14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Koncernen anvender ikke IRB-metoden, jf. punkt 4. c.

15. Markedsrisiko

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at virksomheden oplyser solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

	Risikovægtede poster	Kapitalkrav 8 %
Poster med positionsrisiko i tkr. pr. 31.12.2012		
Gældsinstrumenter	859.573	68.766
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	80.498	6.440
Råvarer	0	0
Samlet valutaposition	0	0

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

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

Banken anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Operationelle risici opgøres i henhold til denne metode som 15 % af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorentindtægter og ikke renterelaterede nettoindtægter.

18. Eksponeringer i aktier m.v. udenfor handelsbeholdningen

vestjyskBANK har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. vestjyskBANK påtænker ikke at sælge disse aktier, og derfor betragtes aktierne 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 den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

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

Nedenstående tabel viser bankens eksponeringer i aktier, der ikke indgår i handelsbeholdningen.

Beløb i tkr. pr. 31.12.2012	Eksponering 31/12 2012	Realiserede gevinster eller tab i 2012	Ikke realiserede gevinster eller tab i 2012
Aktier uden for handelsbeholdningen	429.602	-51	18.784

19. Eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen

Renterisikoen måles som det forventede kurstab på rentepositioner, der vil følge af en umiddelbar ændring i alle rentesatser på 1 procentpoint enten i op- eller nedadgående retning.

vestjyskbanks renterisiko fremkommer i forbindelse med fastforrentede udlån, obligationer, indlån, efterstillede kapitalindskud og udstedte obligationer. Finansielle derivater anvendes i begrænset omfang til afdækning af renterisici. Renterisikoen udgør den største del af bankens markedsrisiko og rapporteres hver måned til bestyrelse og direktion. I perioder med renteuro sker rapporteringen efter behov.

vestjyskBANKs renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen fremgår af omstående skema:

Renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen i tkr. pr. 31.12.2012	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko
Balanceførte poster	-1.622.109	10.017.504	-175.382
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-26.608.996	23.387.167	0
I alt uden for handelsbeholdningen	-28.231.105	33.404.671	-175.382

20. Oplysninger vedrørende securitiseringer

vestjyskBANK anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for koncernen.

21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

vestjyskBANK anvender standardmetoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for koncernen.

22. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder

22. a. Netting

vestjyskBANK anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

22. b. Politikker og procedure for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse

vestjyskBANK har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillinger prioriteret at modtage finansiel sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder / hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Bankens forretningsgange sikrer en løbende daglig overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

22. c. Hovedkategorier af sikkerhedsstillelse

vestjyskBANK anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 58-61 er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til kapitaldækningsbekendtgørelsens afgrænsninger i bilag 7 kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

22. d. Hovedtyper af modparter i form af garantistiller og kreditderivater

Banken anvender i beskedent omfang som kreditrisikoreducerende middel garantier udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

22. e. Oplysninger om markeds- eller kreditkoncentrationer inden for den foretagne kreditrisikoreduktion

I bankens politikker m.v. for investeringskreditter gælder der visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

22. f-g. Finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisiko

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder samt garantier til afdækning af sin kreditrisiko. Tabellen nedenfor viser for hver enkel kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringskategorier:

Oversig i tkr. pr. 31.12.2012	Finansielle sikkerheders justerede værdi	Garantier
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksporeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksporeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksporeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksporeringer mod institutter	0	0
Eksporeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	341.497	9.125
Eksporeringer mod detailkunder	275.953	34
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	3.231	0
Eksporeringer, hvorpå der er restance eller overtræk	282	0
Securitiseringspositioner	0	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervs eksponeringer m.v.	0	0
Eksporeringer mod kollektive investeringsordninger	0	0
I alt	620.963	9.159

23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

vestjyskBANK anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for koncernen.

