



vestjyskBANK

Tillæg til Risikorapport

Indledning

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

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

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov

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

Opgørelse af solvensbehov pr. 31.03.2014	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)	1.566.354	8,00
+2 Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
+4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder (2 % af kapitalgrundlag) med finansielle problemer	455.956	2,33
4b Øvrige kreditrisici	76.004	0,39
4c Koncentrationsrisici på individuelle engagement	17.020	0,08
4d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
+5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	42.965	0,22
5b Aktierisici	0	0,00
5c Valutarisici	0	0,00
+6 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00
+8 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
Total kapitalbehov/solvensbehov	2.158.299	11,02

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

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

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større 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 kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle I-kravet. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 76.004.

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 12 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 17.020.

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. efterfølgende tabel.

HHI	Tillæg til tilstrækkelig kapitalgrundlag/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 19,54 %, hvorfor der ikke skal tages et tillæg.

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 der beregnet et tillæg vedrørende markedsrisici på tkr. 42.965. Tillægget til markedsrisikoen, udover søjle I-kravet, kan henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede indlån. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

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

Øvrige risici

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

Indtjening

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

Vækst

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

Likviditet

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

Lovbestemte krav

Banken udsendte den 1. april 2014 en selskabsmeddelelse angående manglende opfyldelse af solvensbehovet ifølge de netop ikrafttrådte nye CRD IV regler til opgørelse af et pengeinstituts solvens. Banken opgjorde pr. denne dato en estimeret solvens på ca. 10,0 pct. mod et estimeret individuelt solvensbehov på 10,9 pct. Som konsekvens af denne solvensmæssige underdækning har Finanstilsynet, jf. samme selskabsmeddelelse, fastsat et solvenskrav på 10,9 pct. samt påbudt banken visse dispositionsbegrænsninger i form af ikke at udbetale udbytte eller renter til bankens allerede udstedte kapitalgrundlagselementer og undlade at påtage sig væsentlige nye risici. Endvidere blev banken påbudt at udarbejde en såkaldt genopretningsplan. Denne plan blev indsendt til Finanstilsynet den 7. april 2014 og indeholder forskellige tiltag til styrkelse af bankens solvens. Realisering af tiltag til opfyldelse af det aktuelle solvensbehov på 11,0 pct. kræver godkendelse af såvel Finanstilsynet som EU Kommissionen. Finanstilsynet opdateres løbende omkring planens realisering helt eller delvist.

Kapitalgrundlag og solvensprocent

Bankens kapital- og solvensforhold fremgår af nedenstående tabel.

Kapital- og solvensforhold pr. 31.03.2014

	tkr.	%
Kapitalgrundlag/solvensprocent	1.993.934	10,2
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	2.158.299	11,0
Solvensmæssig underdækning	-164.365	-0,8

Den solvensmæssige underdækning er opgjort til 0,8 % svarende til 164.365 tkr. Pr. 31.12.2013 var overdækningen opgjort til 0,4 % svarende til 67.143 tkr.

Implementeringen af de nye CRD IV regler har medført ændringer i opgørelsen af kapitalgrundlaget og de risikovægtede poster. Opgørelsen pr. 31.12.2013 er foretaget efter daværende regler, hvilket gør at de to opgørelser ikke er direkte sammenlignelige.

Bankens ledelse fortsætter sine initiativer til at gennemføre den i årsregnskabet for 2013 beskrevne handlingsplan, ligesom ledelsen målrettet arbejder med genopretningsplanen for bankens solvens, i løbende dialog med relevante myndigheder.

Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i den fulde risikorapport for 2013 samt i årsrapporten for 2013, der er tilgængelig på bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk.

Risikorapporten vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2014.

