

Individuelt solvensbehov pr. 31. marts 2011

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 af afsnittet "Uddybning af metoder for opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov".

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 kreditrisikoen.

Solvenskrav for operationel risiko

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

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 beregningen 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 den senest aflagte regnskabsrapport – årsrapport eller kvartalsrapport.

Stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet:

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: Udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn: 3,69 pct. Uudnyttede kredittilsagn indgår i beregningen med 10, 20 eller 30 % 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.

Udover 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	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Kapital til dækning af operationelle risici	
Kapital til dækning af øvrige risici	<u>Herunder:</u> 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 hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

vestjyskBANKs solvensbehov opdelt på risikoområder:

	Tilstrækkelig basiskapital mio. kr.	Solvensbehov i procent
Kreditrisici	1.813	6,6
Markedsrisici	442	1,6
Operationelle risici	272	1,0
Øvrige risici	-72	-0,3
Forsigtighedstillæg	242	0,9
Tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov	2.697	9,8

vestjyskBANKs overdækning/kapitalforhold:

	mio. kr.	procent
Basiskapital efter fradrag/solvens	3.813	13,8
Tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov	2.697	9,8
Solvensoverdækning	1.116	4,0

Solvensbehov

vestjyskBANK har indberettet det individuelle solvensbehov med 9,8 pct.

Kommentering af specifikationer til opgørelsen

Solvensbehov og solvensoverdækning

vestjyskBANK har opgjort solvensoverdækningen til 4,0 pct. point ud fra et solvensbehov på 9,8 pct. og en faktisk solvensprocent på 13,8.

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 aktiver og passiver, 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 u hensigtsmæssige 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 afsnittet "Uddybning af metoder for opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehovet", for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

Oplysning om tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet er fastsat ud fra lovkrav

Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov er ikke fastsat ud fra lovkrav.

Basiskapital efter fradrag samt solvensprocent

Basiskapitalen udgør 3.813 mio. kr. og solvensprocenten udgør 13,8 pct.

Tillæg til tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov som følge af lovbestemte krav

Der er ikke foretaget tillæg som følge af lovbestemte krav.