

Redegørelse om inspektion i Vestjysk Bank A/S

Indledning

Finanstilsynet var i perioden december 2016 til februar 2017 på inspektion i Vestjysk Bank A/S. Inspektionen var en ordinær undersøgelse, hvor alle bankens væsentlige områder blev gennemgået ud fra en risikobaseret vurdering, hvor der blev lagt størst vægt på de områder, der havde den største risiko.

Sammenfatning og risikovurdering

Vestjysk Banks forretningsmodel er baseret på traditionelle indlåns- og udlånsprodukter samt finansiering af landbrug i Midt-, Vest- og Østjylland. Bankens forretningsmodel mangler en nærmere præcisering af, på hvilke områder banken ønsker at udvide sine udlån, og på hvilke områder den ikke gør det. Finanstilsynet konstaterede i forbindelse med bevilling af projektf finansiering eksempel på, at banken ikke overholdt sin forretningsmodel og slækkede på kravet til salg eller udlejning før igangsættelse. Banken fik et påbud om at overholde forretningsmodellen samt at sikre, at bankens forretningsmodel afspejler bankens mål.

Bankens risikoprofil er fortsat påvirket af, at udlånet til landbrug og ejendomme, der begge er områder med høj risiko, er større end i andre gruppe 2-institutter. Bankens udlån til landbrug udgør 23,9 pct., og udlånet til ejendomme udgør 18,0 pct. Til sammenligning er de tilsvarende tal for andre gruppe 2-institutter i gennemsnit 11,0 pct. og 11,6 pct. Bankens udlån til ejendomme er fortsat faldende, hvorimod udlånet til landbrug udgør en forholds-mæssigt større andel af det samlede udlån end ved seneste undersøgelse. Dette afspejler, at det samlede udlån er faldet, uden at udlånet til landbruget er faldet tilsvarende.

Banken har i en årrække reduceret udlånet væsentligt, uden at det har medført et fuldt ud tilsvarende fald i basisindtjeningen. Banken har fortsat store nedskrivninger på sine udlån.

Finanstilsynet gennemgik på inspektionen bankens 65 største udlån (alle over 40,8 mio.kr.), de 40 største landbrugseksponeringer herudover, en stikprøve på 60 erhvervsudlån mellem 10 og 40,8 mio.kr. samt alle udlån til bankens bestyrelse og direktion. De gennemgåede udlån svarer til ca. 40 pct. af bankens samlede udlånsmasse. Finanstilsynet fandt ved gennemgangen et behov for yderligere nedskrivninger, opgjort pr. 30. september 2016, på 20,1 mio.kr. Mernedskrivningerne er bogført i bankens regnskab pr. 31. december 2016.

Blandt de 65 største udlån var der, målt på volumen, blot 10 pct., der udviste normal kreditrisiko uden svaghedstegn, og der var konstateret objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) på 71 pct.

Blandt de 40 største landbrugsudlån (under 40,8 mio.kr.) havde ingen normal kreditrisiko uden svaghedstegn, og der var konstateret OIV på 80 pct.

I stikprøven af øvrige store erhvervsudlån udviste kun 3 pct. normal kreditrisiko uden svaghedstegn, og der var konstateret OIV på 42 pct. af udlånene.

Banken fik påbud om at tilrette sin kreditpolitik, så krav og mål svarer til bestyrelsens ønskede risikoprofil. F.eks. manglede kreditpolitikken en præcis beskrivelse af, hvilke enkeltbrancher banken ønsker at udvide, fastholde eller nedbringe. Yderligere fik banken et påbud på kreditområdet om at sikre et betryggende beslutningsgrundlag i bankens bevillinger ved at have standarder for en række centrale oplysninger og vurderinger.

Vestjysk Bank har en række større og meget komplicerede udlån, som stiller store krav til bankens kompetencer og den daglige styring. Finanstilsynet konstaterede, at banken i flere tilfælde havde øget kompleksiteten og risikoen. Bl.a. har banken ydet projektf finansieringer med det formål at skaffe likviditet til at betale gammel gæld. Banken fik en risikooplysning om, at kompleksiteten og tilgangene kan medføre en øget risiko for tab.

Bankens compliance- og risikofunktion fik desuden et påbud om sikring af adskillelse mellem de personer, der har kontrolopgaver i afdelingen, og de personer, der har ansvar for udførelse af de samme opgaver.

Banken har pr. 1. januar 2017 opgjort solvensbehovet til 12,5 pct. Bankens faktiske solvens udgjorde 13,0 pct. Finanstilsynet vurderede, at det opgjorte solvensbehov tager højde for bankens risici. Pr. 1. januar 2017 opfylder banken ikke kapitalbufferkravet. Banken opfylder fortsat solvensbehovet, men med en lav overdækning. Finanstilsynet har som en risikooplysning gjort banken opmærksom på, at den fortsat er meget sårbar overfor konjunkturudsving, og at den bør forbedre kapitaliseringen.