



vestjyskBANK

Tillæg til **risikorapport**

Indledning

Dette tillæg til risikorapport er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

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.

Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

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

Opgørelse af solvensbehov pr. 30.09.2013	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)	1.737.439	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	329.770	1,5
4b Øvrige kreditrisici	81.089	0,3
4c Koncentrationsrisici på individuelle engagement	8.862	0,1
4d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0
+5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	57.555	0,3
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	2.214.715	10,2

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. 81.089.

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 13 %, hvorfor der skal tages et tillæg. I 2013 vægtes tillægget med 50 %. Fra 2014 bliver tillægget fuldt indfaset. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 8.862.

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 19,9 %, hvorfor der ikke skal tages et tillæg. I 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. 57.555. 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 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

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

Basiskapital og solvensprocent

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

Kapitalforhold og solvensmæssig overdækning pr. 30.09.2013

	tkr.	%
Basiskapital efter fradrag/solvensprocent	2.345.190	10,8
Tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov	2.214.715	10,2
Overdækning	130.475	0,6

Bankens overdækning er faldet med 0,3 procentpoint fra 0,9 % pr. 31. december 2012 til 0,6 % pr. 30. september 2013. Det er ledelsen mål, at overdækningen skal være større. I overensstemmelse med den i Årsrapporten for 2012 udmeldte handlingsplan, har banken ultimo oktober 2013 frivilligt konverteret kr. 323 mio. af Vestjysk Banks statslige kapitalindskud med tillæg af ikke påløbende kuponrenter på kr. 15,4 mio. Konverteringen medfører isoleret set en forbedring af bankens solvens. På baggrund af regnskabstal pr. 30. september 2013 ville den opgjorte solvensprocent på 10,8 være steget med ca. 1,4 procentpoint til 12,2 %. Herefter ville solvensoverdækningen have været på ca. kr. 440 mio.

Bankens bestyrelse og direktion forsætter sine tiltag med at gennemføre den i årsregnskabet beskrevne handlingsplan og om nødvendigt iværksætte yderligere initiativer, eksempelvis yderligere slankning af balancen, for at sikre, at banken fortsat opfylder de lovmæssige krav til solvens og får øget sin solvensoverdækning.

Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2012 samt i årsrapporten for 2012, der er tilgængelig på bankens hjemmeside www.vestjyskbank.dk.

Risikoreporten vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2013.

