



# **vestjyskBANK**

## **Tillæg til Risikorapport**

## Indledning

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

Tillægget til risikoreporten udarbejdes kvartalsvist i forbindelse med offentliggørelse af bankens solvensbehov og præsenteres på bankens hjemmeside. Den fulde risikoreport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport for det foregående 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 individuelt solvensbehov pr. 31.03.2015	Beløb i tkr.	%
1 Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)	1.407.673	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	284.409	1,62
4b Øvrige kreditrisici	92.161	0,52
4c Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer	14.682	0,08
4d Koncentrationsrisiko på brancher	50.000	0,28
+5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	7.357	0,04
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 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+9 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/individuelt solvensbehov</b>	<b>1.856.283</b>	<b>10,55</b>

## Kommentering af det individuelle solvensbehov

### Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)

vestjyskBANK er omfattet af kapitalgrundlagskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering, jf. artikel 92, stk. 1., litra c i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber.

### 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 eksponeringer og brancher.

### Store kunder med finansielle problemer

For større kunder med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. 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 eksponering er eksponeringer, 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 eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 284.409.

### Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle I-kravet. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 92.161.

### Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

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

De 20 største eksponeringer udgør 12 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 14.682.

### Koncentrationsrisiko på brancher

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

vestjyskBANKs HHI-indeks er beregnet til 19,22 %, hvorfor der ikke skal tages et tillæg.

Som følge af de aktuelle lave afregningspriser i landbruget og den heraf forventede indvirkning på allerede økonomisk udfordrede kunder inden for landbrugssektoren, er der foretaget et ekstraordinært tillæg på tkr. 50.000.

### **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. 7.357. 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 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.

### **Gearing**

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt gearingsgraden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj i banken. Det er vurderingen at den aktuelle gearingsgrad på 7,03 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

### Lovbestemte krav

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

### Kapitalforhold

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

<b>Kapitalmæssige overdækninger pr. 31.03.2015</b>	<b>tkr.</b>	<b>%</b>
Egentlig kernekapital	1.309.656	7,4
Krav til egentlig kernekapital	1.240.425	7,0
<b>Overdækning egentlig kernekapital</b>	<b>69.231</b>	<b>0,4</b>
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	2.189.158	12,4
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	1.856.283	10,5
<b>Overdækning kapitalgrundlag/kapitalprocent</b>	<b>332.875</b>	<b>1,9</b>

Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 1,9 % svarende til tkr. 332.875. Pr. 31.12.2014 var der en overdækning opgjort til 1,7 % svarende til tkr. 300.753.

### Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i den fulde risikoreport for 2014 samt i årsrapporten for 2014, der er tilgængelig på bankens hjemmeside [www.vestjyskbank.dk](http://www.vestjyskbank.dk).

Risikoreporten vil blive opdateret i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten for 2015.

