



Indhold

Indhold

	Side
Indledning	3
Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag	4
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov	7
Solvensmæssig overdækning	7
Solvensmål	7

Solvensrapport

Indledning

Formålet med denne rapport er at give et indblik i Nordjyske Banks opgørelse af tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov. Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med oplysningskrav i bilag 2 i bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Fastlæggelse af det tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov er baseret på Finanstilsynets vejledning, som senest er revideret i december 2015. Vejledningen foreskriver anvendelse af den såkaldte 8+ model, der definerer det individuelle solvensbehov som et tillæg til 8 pct.-kravet.

Rapporten offentliggøres kvartalsvis.

Nærværende rapport er et supplement til den Risikorapport, der udarbejdes i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 artikel 435 – 455. Risikorapporten udarbejdes én gang årligt samtidig med offentliggørelse af bankens årsrapport.

Begge rapporter offentliggøres på hjemmesiden www.nordjyskebank.dk.

Oplysningerne i denne rapport er ikke revideret.

Solvensrapport

Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag

Den interne proces

I henhold til bestemmelserne i CRR-forordningen skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Bestyrelse og direktion skal endvidere opføre bankens individuelle solvensbehov.

Bestyrelsen og direktionen har minimum kvartalvis drøftelser omkring fastsættelse af tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov. Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat udarbejdet af økonomichefen. Direktionen har ansvaret for notatet.

Notatet indeholder forslag til niveau for tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov, herunder yderligere risikoområder, der kræver kapital udover de områder, som Finanstilsynet beskriver, at der som minimum skal afsættes kapital til. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen og direktionen afgørelse om opgørelsen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, som vil være tilstrækkeligt til at dække bankens risici jfr. FIL § 124, stk. 1 og 2.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregning af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

Beskrivelse af metode

8+ modellen tager udgangspunkt i, at almindelige risici er dækket af lovgivningens minimums krav til kapitaldækning, 8 pct. af den samlede risikoeksponering (minimumskravet i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni artikel 92). Det individuelle solvensbehov kan ikke være mindre end 8 pct.

Imidlertid kan et pengeinstitut have forhøjet risiko på et eller flere områder. Typisk vil der blive identificeret højere risiko på kreditområdet. I så fald kan minimumssolvenskravet ikke dække risikoen, hvorfor der er behov for at opføre et tillæg til de 8 pct.

Finanstilsynets vejledning opstiller en række benchmarks indenfor de enkelte risikoområder for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at 8 pct.-kravet ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg til tilstrækkelig kapitalgrundlag/solvensbehovet. Finanstilsynet har, hvor det er muligt, opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse indenfor de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på en række områder, vurderer banken på alle områder om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og der i nødvendigt omfang er foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

Herudover skal der tages stilling til, i hvilket omfang banken har særlige risici, som nødvendiggør et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag henholdsvis solvensbehovet.

I henhold til vejledningen skal der foretages en vurdering af bankens risikoprofil i forhold til følgende 9 risikoområder:

1. Indtjening
2. Udlånsvækst
3. Kreditrisiko
4. Markedsrisiko
5. Likviditetsrisiko
6. Operationel risiko
7. Gearing
8. Eventuelle tillæg som følge af regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter
9. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

Indtjening

Basisindtjeningen er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis basisindtjeningen er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende, og der skal i givet fald beregnes et tillæg.

Hvis basisindtjeningen, defineret som indtjening før skat, nedskrivninger og kursreguleringer, udgør mindre end 1 procent af udlån og garantier skal der gives et tillæg ved beregning af tilstrækkelig kapitalgrundlag. Opgørelsen tager udgangspunkt i det af bankens bestyrelse godkendte budget for 2017.

Nordjyske Bank forventer i 2017 en basisindtjening i niveau 365-385 mio. kr.

Den forventede indtjening andrager i niveau 2 pct. af bankens kreditrisici, i form af udlån og garantier, brutto, og er således langt over grænsen på 1 pct.

Nordjyske Bank har de seneste år realiseret en basisindtjening fra den primære drift årligt på mere end 2 pct. af bankens kreditrisici i form af udlån og garantier, brutto.

Solvensrapport

Det er bankens vurdering at den forventede basisindtjening er tilstrækkelig til at imødegå den umiddelbare risiko på porteføljen af udlån og garantier. Der afsættes derfor ikke yderligere kapital til dækning heraf.

Udlånsvækst

Banken forventer i 2017 udlånsvækst, og der er således pr. 30. september 2017 realiseret vækst i bankens udlån på 9,7 %. I Finanstilsynets vejledning angives en vækst på 10 % eller derover som overnormal, og der skal gives tillæg til tilstrækkeligt kapitalgrundlag, såfremt der er eller forventes en vækst i udlån på 10 % eller derover.

Banken forventer ikke, at den forholdsvis høje udlånsvækst pr. 30. september 2017 fortsætter i 4. kvartal 2017. Det er derfor bankens vurdering, at den forventede udvikling i udlån ikke udgør nogen særlig risiko. Og der afsættes derfor ikke kapital til dækning af udlånsvækst.

Kreditrisiko

Der er foretaget en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på engagementer, der er større end 2 pct. af kapitalgrundlaget. Det vil sige engagementer der, på koncernbasis, er større end 45,7 mio. kr. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

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

Denne vurdering er suppleret med analyser af

- tabsrisikoen på bankens engagementer med landbrugserhvervet, der er mindre end 2 pct. af kapitalgrundlaget

Endvidere er der foretaget vurdering af bankens kreditkoncentrationsrisici på følgende områder:

- Individuelle eksponeringer
- Brancher
- Sikkerheder

For så vidt angår individuelle eksponeringer og brancher er vurderingen foretaget med udgangspunkt i vejledningens anvisninger.

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, hvor der skal foretages tillæg, såfremt de 20 største eksponeringer er større end 4 pct. af eksponeringsmassen.

Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschmann indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget, hvor et HHI mindre end 20 pct. ikke giver tillæg i solvensbehovet, mens HHI > 20 pct. giver et tillæg afhængig af hvor meget HHI overstiger 20 pct.

For så vidt angår koncentration af sikkerheder, er der foretaget en følsomhedsanalyse af bankens sikkerheder i landbrugsaktiver ved engagementer, hvor der er foretaget nedskrivninger.

De foretagne vurderinger resulterer i et yderligere kapitalbehov på 172,6 mio. kr. til dækning af særlige kreditrisici.

Markedsrisiko

Bankens aktuelle markedsrisici er, og har gennem en række år været, meget beskedne.

Vejledningen foreskriver, at bankens særlige risici på dette område som udgangspunkt skal vurderes i forhold til de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici.

Med hensyn til renterisici kan kapitalbehovet alternativt opgøres med udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse inden for de seneste 12 måneder forud for opgørelsen. Med udgangspunkt heri afsættes 55,0 mio. kr. til dækning af renterisici.

Det er bankens vurdering, at der ikke herudover er behov for yderligere kapital til dækning af risici på markedsrisikoområdet.

Solvensrapport

Likviditetsrisiko

Bankens funding, der består af indlån, efterstillet kapital og bankens egenkapital udgør 19,7 mia. kr. Udlån på 11,5 mio. kr. i forhold til funding giver en funding ratio på 0,58.

I forhold til lovgivningens krav, jf. FIL § 152, er der en overdækning på 128 pct.

Endelig kan bankens LCR-nøgletal opgøres til 241 pct. mod lovgivningens krav på 80 pct.

Banken har foretaget en stresstest af likviditeten, som viser at banken også på 12 måneders sigt kan leve op til lovgivningens krav.

Med baggrund i stress-test af likviditeten, både opgjort efter §152 og LCR-nøgletallet er det bankens vurdering, at likviditeten ikke udgør nogen særlig risiko. Der afsættes derfor ikke kapital til dækning af omkostninger til fremskaffelse af likviditet.

Operationel risiko

Med baggrund i en kvalitativ vurdering af bankens organisation, anvendelse af it og forretningsmodellen, skal der vurderes om der er særlige risici inden for det operationelle område.

Banken har i forbindelse med vurdering af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov foretaget et tillæg på 14,1 mio. kr. eller 0,1 pct. af de samlede risikoeksponeringer til dækning af de potentielle risici som alle organisationer kan blive udsat for.

Gearing

Gearingsgraden afspejler bankens uvægtede eksponering i forhold til egenkapitalen. Bankens gearingsgrad, der kan opgøres til 9,5 pct., vurderes ikke at være overdreven og giver ikke anledning til, at der skal afsættes yderligere kapital til dækning heraf.

Eventuelle tillæg som følge af regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Såfremt banken har kapitalinstrumenter, der forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget, skal, under hensynet til forsigtighed, vurderes om der skal foretages et tillæg i solvensbehovet, hvis banken har udfordringer med at erstattet det pågældende gældsinstrument.

Banken har pt. ikke denne udfordring og der er således intet tillæg herfor.

Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

Der er ingen tillæg til solvensbehovet pga. lovbestemte krav, da det individuelle solvensbehov er beregnet til mere end 8 pct. og banken er ikke blevet påbudt et individuelt fastsat solvenskrav.

I henhold til Europa-parlamentets og Rådets forordning (EU) nr.575/2013 af 26. juni 2013 artikel 395 må en eksponering ikke udgøre mere end 25 pct. pengeinstituttets kapitalgrundlag. Banken har ikke eksponeringer, der giver anledning til tillæg til tilstrækkeligt kapitalgrundlag som følge af eksponeringens størrelse.

Tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov

Pr. 30.09.2017	Solvensbehov i procent	Tilstrækkelig kapitalgrundlag
Almindelige risici	8,0	1.124,2 mio. kr.
Særlige risici		
- Indtjening	0,0	0,0 mio. kr
- Udlånsvækst	0,0	0,0 mio. kr
- Kreditrisiko	1,2	172,6 mio. kr
- Markedsrisiko	0,4	55,0 mio. kr
- Likviditetsrisiko	0,0	0,0 mio. kr
- Operationel risiko	0,1	14,1 mio. kr
Særlige risici i alt	1,7	241,7 mio. kr
I alt individuelt opgjort	9,7	1.365,9 mio. kr

Solvensmæssig overdækning

Pr. 30.09.2017	Solvensbehov i procent	Tilstrækkelig kapitalgrundlag
Kapitalprocent	16,3	2.284,5 mio. kr
Individuelt opgjort solvensbehov	9,7	1.365,9 mio. kr
Overdækning i forhold til individuelt opgjort solvensbehov	6,6	918,6 mio. kr
Individuelt opgjort solvensbehov incl. kapitalbevaringsbuffer	11,0	1.541,6 mio. kr
Samlet kapitalmæssig overdækning	5,3	742,9 mio. kr

Bankens kapitalprocent er opgjort til 16,3 pct. I forhold til et individuelt solvensbehov på 9,7 pct. er der en overdækning på 6,6 %-point.

I 2017 er der indfaset en kapitalbevaringsbuffer på 1,25 pct., hvilket betyder, at det individuelt opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbufferen kan opgøres til 11,0 pct. og den kapitalmæssige overdækning kan opgøres til 5,3 pct.

Målsætning

Bankens bestyrelse har fastlagt en målsætning om en kernekapitalprocent på min. 15,5 pct. ved udgangen af 2018.