



Risikorapport

pr. 31. marts 2013



Nordjyske Bank

Indhold

Indhold – risikoreport 31.03.2013

	Side
Indledning	3
Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital	4
Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov	6
Solvensmæssig overdækning	6
Solvensmål	6

Risikorapport

Indledning

I henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har en tilstrækkelig basiskapital. Bestyrelse og direktion skal endvidere opgøre bankens individuelle solvensbehov.

Bestyrelse og direktion har senest, i forbindelse med behandlingen af kvartalsrapporten pr. 31.03.2013, drøftet niveauet for den tilstrækkelige basiskapital.

Nærværende risikorapport, der offentliggøres på www.nordjyskebank.dk er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret.

Risikorapport

Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital

I henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen skal bestyrelse og direktion sikre, at banken har en tilstrækkelig basiskapital. Bestyrelse og direktion skal endvidere opgøre bankens individuelle solvensbehov.

Bestyrelse og direktion har senest, i forbindelse med behandlingen af kvartalsrapporten pr. 31 marts 2013, drøftet niveauet for den tilstrækkelige basiskapital samt det individuelle solvensbehov. Næste behandling er aftalt til august måned 2013 i forbindelse med behandlingen af halvårsrapporten pr. 30. juni 2013.

Fastlæggelse af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets vejledning, som senest er revideret i december 2012. Vejledningen foreskriver anvendelse af den såkaldte 8+ model.

8+ modellen tager udgangspunkt i, at almindelige risici er dækket af lovgivningens minimumskrav til kapitaldækning, 8 pct. af de risikovægtede poster. Her udover skal der tages stilling til, i hvilket omfang banken har særlige risici, som nødvendiggør et tillæg til den tilstrækkelige basiskapital henholdsvis solvensbehovet.

I henhold til vejledningen skal der foretages en vurdering af bankens risikoprofil i forhold til følgende 6 risikoområder:

1. Indtjening
2. Udlånsvækst
3. Kreditrisiko
4. Markedsrisiko
5. Likviditetsrisiko
6. Operationel risiko

Indtjening

Banken har de seneste fem år realiseret en tilfredsstillende basisindtjening, før betalinger til genopretning af den finansielle stabilitet, nedskrivninger på egne udlån samt kursregulering af værdipapirer, i niveauet 158 – 211 mio. kr. Trenden har været stigende, idet de 158 mio. kr. blev realiseret i 2008, medens de 211 mio. kr. er realiseret i 2012. Den gennemsnitlige basisindtjening andrager i perioden 190 mio. kr. Trenden er fortsat i indeværende år, idet vi for årets første kvartal har realiseret en basisindtjening på 57 mio. kr.

For det kommende år forventer banken en basisindtjening, før betaling til Indskydergarantifonden, nedskrivninger på egne udlån og kursregulering af værdipapirer, i niveauet 175 – 210 mio. kr. Den forventede indtjening andrager mellem 2,5 og 3,0 pct. af bankens kreditrisici, i form af udlån og garantier, brutto.

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

Bankens udlån er over en periode på fem år, fra ultimo 2007 til ultimo 2012 forøget med 475 mio. kr. – svarende til en gennemsnitlig årlig vækst på mindre end 2 pct.

For det kommende år forventes bankens udlån stabiliseret på det aktuelle niveau.

Det er bankens vurdering, at den forventede generelle udvikling i udlån ikke udgør nogen særlig risiko. Og der afsættes derfor ikke kapital til dækning af den generelle udlånsvækst.

Med baggrund i den realiserede vækst inden for fiskerierhvervet er der afsat et mindre kapitalbehov til dækning af denne særlige risiko.

Kreditrisiko

Der er foretaget en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på alle engagementer der er større end 2 pct. af bankens basiskapital. Det vil sige engagementer der, på koncernbasis, er større end 25 mio. kr.

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

- Store engagementer
- Brancher
- Sikkerheder

For så vidt angår store engagementer og brancher er vurderingen foretaget med udgangspunkt i vejledningens anvisninger.

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

De foretagne vurderinger resulterer i et yderligere kapitalbehov på 185 mio. kr. til dækning af særlige kreditrisici.

Risikorapport

Markedsrisiko

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

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

Med baggrund i direktionens beføjelse til at tage renterisici uden for handelsbeholdningen vurderes det, at det er nødvendigt med et yderligere kapitalbehov på 50 mio. kr. til dækning af særlige risici i denne forbindelse.

Likviditetsrisiko

Banken har et aktuelt indlånsoverskud på 1,3 mia. kr. Inklusive bankens egenkapital på 1,3 mia. kr. svarer det til en funding ratio på 0,69. Hertil kommer uudnyttede kreditlines fra andre kreditinstitutter på 350 mio. kr. I forhold til lovgivningens krav, jf. FIL § 152, er der en overdækning på 207 pct. – svarende til 1,7 mia. kr.

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

Testen bygger på følgende forudsætninger:

- Al likviditet og kreditlines fra professionelle aktører bortfalder efterhånden som de forfalder
- Tidsindsud bortfalder efterhånden som de forfalder
- Indlån, som ikke er dækket af Indskydergarantifonden, forsvinder
- Kunders uudnyttede trækingsrettigheder på kreditter udnyttes med 10 pct.

Med baggrund i ovennævnte stress-test er det bankens vurdering, at likviditeten ikke udgør nogen særlig risiko. Der afsættes derfor ikke kapital til dækning omkostninger til fremskaffelse af likviditet.

Operational risiko

Med baggrund i en kvalitativ vurdering af bankens organisation, anvendelse af it og forretningsmodellen, er der ikke behov for at afsætte yderligere kapital til dækning af særlige risici inden for det operationelle område.

Risikorapport

Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

Pr. 31.03.2013 beløb i 1.000 kr.	Solvensbehov i procent	Tilstrækkelig basiskapital
Almindelige risici	8,00	515,6 mio. kr.
Særlige risici		
- Indtjening	0,00	0,0 mio. kr.
- Udlånsvækst	0,01	0,7 mio. kr.
- Kreditrisiko	2,77	178,0 mio. kr.
- Markedsrisiko	0,77	49,7 mio. kr.
- Likviditetsrisiko	0,00	0,0 mio. kr.
- Operationel risiko	0,00	0,0 mio. kr.
Særlige risici i alt	3,55	229,7 mio. kr.
I alt	11,55	744,0 mio. kr.

Solvensmæssig overdækning

Bankens basiskapital efter fradrag andrager i alt 1.243 mio. kr. I forhold til en tilstrækkelig basiskapital på 744 mio. kr. er der en overdækning på 499 mio. kr.

Bankens solvensprocent er opgjort til 19,3. I forhold til et solvensbehov på 11,6 pct. er der en overdækning på 7,7 %-point.

Solvensmål

Bankens bestyrelse har fastlagt et solvensmål på min. 16 pct.