



Risikorapport

2013



Nordjyske Bank

Indhold – Risikorapport 2013

	Side
Indledning	4
Anvendelsesområde	4
Risikopolitik og målsætning	5
Basiskapital, opgørelse	8
Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital	9
Opgørelse af de risikovægtede poster med kreditrisiko 31.12.13	12
Markedsrisiko	13
Kreditrisiko	14
Opgørelse af eksponeringernes gennemsnitlige værdi	15
Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier	16
Krediteksponeringer fordelt på restløbetid og kreditkategorier	17
Misligholdte og værdiforringede fordringer fordelt på eksponeringskategorier	17
Bevægelser på værdiforringende fordringer, som følge af værdireguleringer og nedskrivninger	18
Markedsrisiko	19
Operationel risiko	20
Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen ...	21
Renterisiko	22
Kreditreducerende metoder	23

Indledning

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

Rapporten offentliggøres én gang årligt, i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport for det foregående år.

I rapporten omtales kun de områder, som banken beskæftiger sig med.

Det er bankens vurdering, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssige, set i forhold til bankens risikoeksponering.

Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret.

Anvendelsesområde

Risikorapporten dækker aktiviteterne i

Nordjyske Bank A/S
CVR-Nr. 30 82 87 12.

Banken ejer hele aktiekapitalen i Sæbygård Skov A/S. Datterselskabets virksomhed er, både med hensyn til balance og resultat, ubetydelig, set i forhold til banken. Der er derfor ikke udarbejdet koncernregnskab. Tilsvarende anses det ikke for relevant at skelne mellem konsolidering til regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til kapitel 12 i lov om finansiel virksomhed.

Risikopolitik og målsætning

Bankens virksomhed medfører, at banken er eksponeret over for forskellige risikotyper: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for banken.

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver samt afledte finansielle instrumenter ændres som følge af ændringer i markedspriser.

Likviditetsrisiko er risikoen for, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, og/eller at manglende likviditet forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, og/eller at banken ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende likviditet.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er bankens overordnede holdning, at banken kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Kreditrisici

Det følger af bankens forretningsmodel og kreditpolitik, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, hvilket udmønter sig i konkrete retningslinjer for bankens kreditgivning.

Det betyder blandt andet

- at banken ikke ønsker enkeltengagementer, der er så store, at et tab kan true bankens eksistens
- at banken lægger vægt på lokalkendskab, hvilket betyder, at risikoprofilen er fastlagt med baggrund i de steder, hvor banken er fysisk repræsenteret
- at kreditbehandlingen skal sikre, at banken kun tager kalkulerede kreditrisici.

Der er i bankens forretningsmodel fastsat en maksimal gearing (udlån/egenkapital) af egenkapitalen på 5,5.

Det er Nordjyske Banks politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for bankens kreditgivning.

Bankens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Enkeltengagementer må ikke overstige

10 pct. af bankens basiskapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementerne.

Summen af store engagementer skal være under 75 pct. af bankens basiskapital.

Summen af store engagementer, engagementer der udgør mere end 10 pct. af bankens basiskapital efter fradrag, andrager ultimo 2013 i alt 11,6 pct. af bankens basiskapital efter fradrag.

Den samlede gearing af udlån er, og har altid været, moderat. Ved udgangen af 2013 var den således 4,1 gange egenkapitalen.

I forbindelse med kreditgivningen tilstræbes, at banken har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på bankens engagementer.

Ved kreditgivning til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper: biler, fast ejendom og værdipapirer.

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper: driftsmidler, fast ejendom, kautioner, indeståender og værdipapirer samt omsætningsaktiver (fordringer, varelagre mv.).

Værdien af sikkerhederne opgøres efter følgende principper:

- Driftsmidler:
Udregning af belåningsværdien for driftsmidler foretages efter den lineære metode. Der straksafskrives typisk 20-33%, og derefter en løbende nedskrivning af aktivernes værdi hen over levetiden.
- Fast ejendom:
Belåningsværdien af pant i private ejendomme ligger typisk i niveauet 80% af markedsværdien fratrukket foranstående pant.
Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommers karakteristika, blandt andet beliggenhed og størrelse.
Belåningsværdien af pant i erhvervs-ejendomme, herunder landbrugs-ejendomme, fastsættes med baggrund i markedsværdien fratrukket foranstående pant. Markedsværdien af landbrugs-ejendomme fastsættes med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende ha-priser.
Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommers karakteristika,

blandt andet beliggenhed og størrelse, eller ud fra en uafhængig vurdering, alternativt en offentlig ejendomsvurdering.

Kautionser:

Belåningsværdien for kautionser fra danske offentlige myndigheder er 100%. Øvrige kautionser fastsættes individuelt ud fra et forsigtighedsprincip.

- Indestående og værdipapirer:
Belåningsværdien for indestående er typisk 100%. For værdipapirer anvendes som udgangspunkt den officielle kurs korrigeret for skønnet kursfluktuation og korrigeret for skønnet omsættelighed, valuta mv.
- Omsætningsaktiver (fordringer, varelagre mv.):
Belåningsværdien for omsætningsaktiver er individuelt fastsat ud fra omsætningsaktivernes realisationsværdi.
- Andre sikkerheder:
Belåningsværdien fastsættes individuelt ud fra et forsigtighedsprincip.

Der foretages en kreditrating af bankens kunder, d.v.s. en opdeling af kunder efter bonitet (evne til at overholde påtagne forpligtelser). Modellen, som anvendes til privatkunder, baserer sig på kundens privatøkonomiske forhold (formue, indtægt, rådighedsbeløb og gældsgearing) og suppleres med en bedømmelse af kundens aktuelle forhold. Modellen som anvendes til erhvervs kunder, baserer sig på kundens regnskabsdata, swot-analyser og suppleres med en bedømmelse af kundens aktuelle forhold.

Kreditratingen udmøntes i 12 ratingklasser, der kan grupperes således:

10, 21, 22, 23	engagementer med utvivlsom god bonitet
31	engagementer med normal bonitet
32, 33	engagementer med lidt forringet bonitet
38	engagementer med visse svagheder
39	engagementer med væsentlige svaghedstegn, men uden objektiv indikation for værdiforringelse
41, 42, 50	engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse

Der foretages tæt opfølgning på engagementer med visse og væsentlige svaghedstegn, samt på engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse, og der udarbejdes handlingsplan for hvert enkelt engagement, hvori der tages stilling til hvordan engagementet kan forbedres, eller hvordan det påtænkes afviklet

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt af bankens ledelse. Ansvar for overvågning, overordnet risikoring og rapportering til bankens ledelse er centralt forankret i bankens kreditkontor.

Markedsrisici

Det er bankens grundlæggende politik, at markedsrisiciene skal holdes på et lavt niveau. Bankens ledelse har for den samlede markedsrisiko og for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Risiko tages primært i form af renterisici.

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med andre kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Renterisiko, defineret som det tab banken vil lide ved en stigning i den effektive rente på 1 procentpoint, på de fastforrentede eksponeringer, androg - 0,5 pct. af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2013.

Bankens hovedvaluta er danske kroner. Banken har også indgået forretninger i fremmed mønt. Væsentlige valutapositioner afdækkes løbende med modgående forretninger. Banken er således kun i beskedent omfang disponeret for udsving i valutakurserne.

Ultimo 2013 androg bankens valutarisiko (indikator 2) 0,1 mio. kr.

Banken er medejer af en række sektorvirksomheder. Disse ejerandele kan sammenlignes med større bankers helejede dattervirksomheder, og investeringerne anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Bankens beholdning af børsnoterede aktier androg ultimo 2013 godt 27 mio. kr. – eller 2 pct. af bankens egenkapital.

Såfremt det er muligt, ønsker banken at eje de lokaler, hvorfra banken driver sin virksomhed. Modsat ønsker banken primært kun at besidde ejendomme til brug for bankvirksomheden. Det betyder, at bankens ejendomsportefølje i det væsentligste består af domicilejendomme.

Beholdningen af investeringsejendomme androg ultimo 2013 36 mio. kr. eller 3 pct. af bankens egenkapital.

Bankens markedsrisici styres af bankens FinansCenter efter politikker og rammer, der er fastlagt af bankens ledelse. De enkelte risikoområder overvåges kontinuerligt af bankens økonomiafdeling, og bankens ledelse modtager løbende rapportering herom.

Likviditetsrisici

Det er bankens politik, at bankens forretning ikke må være afhængig af det korte pengemarked eller kortvarige tidsindsud af mere flygtig karakter.

Det er bankens mål, at udlånsporteføljen skal kunne finansieres af summen af

- indlån fra kunder
- egenkapital samt eventuelt
- længereløbende seniorlån og tilsagte lines

Ultimo 2013 udgjorde indlån fra kunder og egenkapital 156 pct. af den samlede udlånsportefølge. Hertil kommer dispositionsmuligheder, som kan iværksættes på anfordring i tilfælde af en likviditetskrise i form af ikke udnyttede bekræftede kredittilsagn for i alt 350 mio. kr.

Det tilstræbes endvidere, at banken, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

Operationelle risici

Operationelle risici er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige forretningsgange, menneskelige fejl, systemfejl m.v., eller som følge af eksterne begivenheder.

Der foretages en løbende rapportering til bankens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af bankens operationelle risici, er outsourcet til Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages i den forbindelse de nødvendige justeringer af bankens katastrofeplaner.

Det er bankens politik - med udgangspunkt i konstaterede hændelser - løbende at forbedre forretningsgange og procedurer, med henblik på at reducere antal fejl og hændelser, som indeholder mulighed for tab.

Basiskapitalopgørelse

Pr. 31.12.2013
beløb i 1.000 kr.

Egentlig kernekapital

Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	77.200	
Reserver	3.067	
Overført overskud eller underskud	1.242.552	
Egentlig kernekapital i alt		1.322.819

Primære fradrag i kernekapital

Foreslået udbytte	15.440	
Værdien af egne aktier i sikkerhedsdepot	3.681	
Immaterielle aktiver	11.884	
Udsudte aktiverede skatteaktiver	3.800	
Primære fradrag i kernekapital i alt		34.805

Kernekapital efter primære fradrag

1.288.014

Hybrid kernekapital

0

Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag

1.288.014

Andre fradrag

Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	33.665	
Overskydende fradrag	4.970	
Andre fradrag, i alt		38.635

Kernekapital, efter fradrag

1.249.379

Supplerende kapital

Opskrivningsshenlæggelser	26.535	
Ansvarlig lånekapital	2.160	
Medregnet supplerende kapital		28.695

Basiskapital før fradrag

1.278.074

Fradrag i basiskapital

Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	33.665	
Modregning af det overskydende fradrag	4.970	
Fradrag i basiskapital, netto		28.695

Basiskapital efter fradrag

1.249.379

Bankens solvensprocent, basiskapitalen efter fradrag, androg ultimo 2013 19,9 pct af de vægtede poster, på i alt 6.290 mio. kr. - alene baseret på egenkapital.

Kernekapitalprocenten andrager ligeledes 19,9 pct.

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 opføre bankens individuelle solvensbehov.

Bestyrelse og direktion har senest i forbindelse med behandlingen af årsrapporten for 2013 drøftet niveauet for den tilstrækkelige basiskapital samt det individuelle solvensbehov. Næste behandling er aftalt til maj måned 2014 i forbindelse med behandlingen af kvartalsrapporten for første kvartal 2014.

Fastlæggelse af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets vejledning, som senest er revideret i februar 2013. 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 186 – 212 mio. kr. Trenden har været stigende, idet de 186 mio. kr. blev realiseret i 2009, medens de 212 mio. kr. er realiseret i 2012. Den gennemsnitlige basisindtjening andrager i perioden 199 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 2008 til ultimo 2013 faldet med 148 mio. kr. – svarende til et gennemsnitligt årligt fald på mindre end 1 pct. Det seneste år er udlån reduceret med 4 mio. kr. – svarende til en negativ vækst på 0,1 pct.

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

Det er 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 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 210 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 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 26 mio. kr. til dækning af særlige risici i denne forbindelse.

Likviditetsrisiko

Banken har et aktuelt indlånsoverskud på 1,7 mia. kr. Inklusive bankens egenkapital på 1,4 mia. kr. svarer det til en funding ratio på 0,64. Hertil kommer uudnyttede kreditlines fra andre kreditinstitutter på 350 mio. kr. I forhold til lovgivningens krav, jf. FIL § 152, er der en overdækning på 215 pct. – svarende til 1,8 mia. kr.

Banken har 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
- Nationalbankens belåningsmulighed vedrørende sektoraktier bortfalder straks
- Tidsindsud bortfalder efterhånden som de forfalder
- Indlån, som ikke er dækket af Indskydergarantifonden, forsvinder
- Indlån reduceres med 175 mio. kr. som følge af afgiftsberegning ved konvertering af kapitalpensioner til aldersopsparinger
- Kunders uudnyttede trækingsrettigheder på kreditter udnyttes med 10 pct.
- Øvrige udlån og indlån fortsætter uændret

Med baggrund i denne stress-test 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, er der ikke behov for at afsætte yderligere kapital til dækning af særlige risici inden for det operationelle område.

Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

Pr. 31.12.2013 beløb i 1.000 kr.	Solvensbehov i procent	Tilstrækkelig basiskapital
Almindelige risici	8,0	503,2 mio. kr.
Særlige risici		
- Indtjening	0,0	0,0 mio. kr.
- Udlånsvækst	0,0	0,0 mio. kr.
- Kreditrisiko	3,3	209,8 mio. kr.
- Markedsrisiko	0,4	26,0 mio. kr.
- Likviditetsrisiko	0,0	0,0 mio. kr.
- Operationel risiko	0,0	0,0 mio. kr.
Særlige risici i alt	3,7	235,8 mio. kr.
I alt	11,7	739,0 mio. kr.

Solvensmæssig overdækning

Bankens basiskapital efter fradrag andrager i alt 1.249 mio. kr. I forhold til en tilstrækkelig basiskapital på 739 mio. kr. er der en overdækning på 510 mio. kr.

Bankens solvensprocent er opgjort til 19,9. I forhold til et solvensbehov på 11,7 pct. er der en overdækning på 8,2 %-point.

Solvensmål

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

Opgørelse af risikovægtede poster 31.12.2013

Banken anvender standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster.

Pr. 31.12.2013

beløb i 1.000 kr.

	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Opgørelse af risikovægtede poster med kreditrisiko		
Eksponeringer mod offentlige enheder	1	0
Eksponeringer mod institutter	89.587	7.167
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	2.517.950	201.436
Eksponeringer mod detailkunder	2.045.253	163.620
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	304.343	24.347
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	4.294	343
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	165.869	13.270
Vægtede poster med kreditrisiko i alt	<u>5.127.297</u>	<u>410.183</u>
Opgørelse af de risikovægtede poster med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	281.034	22.483
Aktier	5.414	433
Valutakursrisici	0	0
Vægtede poster med markedsrisiko i alt	<u>286.448</u>	<u>22.916</u>
Opgørelse af de risikovægtede poster med operationel risiko		
Banken anvender basisindikatormetoden ved opgørelse af solvenskravet til den operationelle risiko.		
Vægtede poster med operationel risiko i alt	<u>912.751</u>	<u>73.020</u>
Fradrag for gruppevis nedskrivninger efter standardmetoden		
Gruppevis nedskrivninger i alt	<u>36.013</u>	<u>2.881</u>
Risikovægtede poster i alt	<u>6.290.483</u>	<u>503.238</u>

Modpartsrisiko

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi
- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden androg 31.12.2013 i alt 28.491 t.kr.

Kreditrisiko

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån værdifastsættes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån, der ikke er ægte købs- og tilbagesalgsforretninger, værdifastsættes efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til en lavere værdi, hvis der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker vurderes alle individuelt for objektiv indikation for værdiforringelse.

For væsentlige udlån foretages der ligeledes en individuel vurdering af om der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivningsbehovet opgøres individuelt, når der på individuelt niveau foreligger objektiv indikation for værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet samt øvrige udlån vurderes efterfølgende på porteføljebasis.

Der foretages en porteføljemæssig vurdering af nedskrivningsbehovet som følge af objektiv indikation for værdiforringelse af grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Porteføljevurderingen baseres på kreditrating af kunderne med baggrund i økonomiske nøgletal. Ved beregning af behovet for gruppevis nedskrivninger anvendes en bruttobilgangs metode. Metoden medfører, at de samlede gruppevis nedskrivninger udgøres af summen af de enkelte kunders forværring i kreditratingklasserne uden hensyn til, at andre kunder i perioden har fået en bedre rating.

Et individuelt udlån eller en gruppe af udlån anses som værdiforringet, hvis - og kun hvis - der er objektiv indikation for værdiforringelse som et resultat af en eller flere begivenheder, der er indtruffet efter den første indregning af lånet, og denne eller disse begivenheder har indflydelse på de forventede fremtidige betalingsstrømme, som kan estimeres pålideligt. Som diskonteringsfaktor anvendes den aftalte effektive rentesats på det individuelle udlån. For porteføljer af udlån anvendes det vejede gennemsnit af den aftalte effektive rentesats på de enkelte udlån i porteføljen.

Nedskrivningerne opgøres som forskellen mellem den amortiserede kostpris og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger, herunder realisationsværdien af eventuelle sikkerheder. De fremtidige betalinger er opstillet på baggrund af det mest sandsynlige udfald.

Porteføljemæssig vurdering af nedskrivningsbehovet for grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko, er baseret på en ratingmodel, hvor modellen løbende videreudvikles og forbedres via backtest m.v.

Udlån og tilgodehavender klassificeres iflg. regnskabsbekendtgørelsen og kapitaldækningsbekendtgørelsen som misligholdte, når der har været restance i en sammenhængende periode på 90 dage på min. 1.000 kr. for detail og 10.000 kr. for erhverv.

Den samlede værdi af bankens eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktion udgør pr. 31.12.2013 i alt 9.125 mio. kr.

Opgørelse af eksponeringernes gennemsnitlige værdi

Gennemsnit for beløb i 1.000 kr.	2013
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	183.531
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	2.502
Eksponeringer mod offentlige enheder	3
Eksponeringer mod institutter	480.359
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	3.249.936
Eksponeringer mod detailkunder	4.132.824
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	855.520
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	19.703
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	219.550
Eksponeringer i alt	9.143.928

Risikorapport

Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier

Pr. 31.12.2013	Centralregeringer eller centralbanker	Offentlige enheder	Institutter	Erhvervs virksomheder m.v.	Detailkunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	I alt
Beløb i 1.000 kr.									
Offentlige myndigheder					50	0			50
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				1.650.454	499.130	63.292	0		2.212.876
Industri og råstofindvinding				453.076	110.520	14.986	0		578.582
Energiforsyning				7.230	20.061	1.500			28.791
Bygge og anlæg				58.965	192.246	27.570			278.781
Handel				156.985	272.809	38.807	7		468.608
Transport, hoteller og restauranter				53.968	111.869	20.469			186.306
Information og kommunikation				3.057	20.851	6.824	4		30.736
Finansiering og forsikring	307.765		416.682	205.755	42.396	3.413	0	219.384	1.195.395
Fast ejendom				256.698	154.212	44.958			455.868
Øvrige erhverv		10		209.040	273.934	35.646	362		518.992
I alt erhverv	307.765	10	416.682	3.055.228	1.698.078	257.465	373	219.384	5.954.985
Private				199.454	2.392.414	575.318	3.116		3.170.302
I alt	307.765	10	416.682	3.254.682	4.090.492	832.783	3.489	219.384	9.125.287

Krediteksponeringer fordelt på restløbetid og kreditkategorier

Pr. 31.12.2013 beløb i 1.000 kr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	307.765					307.765
Eksponeringer mod offentlige enheder		10				10
Eksponeringer mod institutter	274.351	8.663	2.331	12.514	118.823	416.682
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	544.021	203.599	1.762.807	370.731	373.524	3.254.682
Eksponeringer mod detailkunder	1.097.635	129.772	860.260	769.566	1.233.259	4.090.492
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	70.914	27.521	108.120	133.877	492.351	832.783
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	2.026	0	0	67	1.396	3.489
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	219.187		0	197	0	219.384
I alt	2.515.899	369.565	2.733.518	1.286.952	2.219.353	9.125.287

Misligholdte og værdiforringede fordringer fordelt på eksponeringskategorier

Pr. 31.12.2013 beløb i 1.000 kr.	Misligholdte fordringer eksponering	Værdiforringede fordringer eksponering	Nedskrivning/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	749.314	250.781	47.797
Industri og råstofindvinding	0	36.367	14.311	4.913
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge og anlæg	0	13.689	6.819	2.012
Handel	7	45.331	13.267	25.124
Transport, hoteller og restauranter	0	83.861	28.798	12.526
Information og kommunikation	4	3.769	833	160
Finansiering og forsikring	0	32.159	23.432	2.548
Fast ejendom	0	243.744	64.602	2.542
Øvrige erhverv	363	69.577	33.161	2.221
I alt erhverv	374	1.277.811	436.004	99.843
Private	3.116	200.552	104.568	39.708
I alt	3.490	1.478.363	540.572	139.551

Bevægelser på værdiforringede fordringer, som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Pr. 31.12.2013 beløb i 1.000 kr.	Udlån	Garantier
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	501.137	40
Nedskrivninger i årets løb	160.964	1.002
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	44.860	602
Andre bevægelser	30.391	0
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	107.500	0
Nedskrivninger ultimo	540.132	440
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	31.041	1.570
Nedskrivninger i årets løb	2.918	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	7.088	160
Nedskrivninger ultimo	26.871	1.410
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	19.403	
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	2.270	

Markedsrisiko

Pr. 31.12.2013 beløb i 1.000 kr.	vægtet beløb	kapitalkrav (8 % af eksp.)
Opgørelse af solvensrisici på poster med positionsrisiko		
Gældsinstrumenter	281.034	22.483
Aktier m.v. (incl. kollektive investeringsordninger)	5.414	433
Valutaposition	0	0

Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal operationelle risici afdækkes kapitalmæssigt. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Nordjyske Bank anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige

"basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Banken gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af solvensbehovet.

Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Nordjyske Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter foretaget kapitalindsud i en række sektorvirksomheder. Disse sektorvirksomheder har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Banken påtænker ikke at afhænde disse kapitalindsud, idet en deltagelse i disse sektorvirksomheder anses for nødvendig for bankens virksomhed. Kapitalindsuddene betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorvirksomhederne omfordeles kapitalandelene således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Kapitalandele i disse sektorvirksomheder er værdisat til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdien tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien på grundlag af offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger. Øvrige unoterede værdipapirer måles til dagsværdi. I enkelte tilfælde har det ikke været muligt at foretage en pålidelig måling til dagsværdi. Disse værdipapirer er optaget til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

Herudover har banken mindre beholdninger af unoterede aktier, der er erhvervet som et led i at understøtte erhvervsfremme i lokalområdet.

Pr. 31.12.2013 beløb i 1.000 kr.	regnskabsmæssig værdi
Beholdning af aktier m.v.	
Aktier i handelsbeholdningen	
- aktier noteret på børser	27.345
Unoterede aktier m.v. optaget til dagsværdi:	
- sektoraktier	220.642
- andre unoterede aktier	1.299
Øvrige kapitalandele	2.895
I alt uden for handelsbeholdningen	224.836
Aktier m.v. i alt	252.181

Renterisiko

Bankens samlede renterisiko androg 31.12.2013 i alt - 6.567 t.kr., der kan fordeles således beløb i 1.000 kr.

Renterisiko på positioner i handelsbeholdningen:

Værdipapirer	9.763	
Futures, terminsforretninger for FRA'er	240	
Swaps	- 126	9.877

Renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen:

Balanceførte poster, d.v.s udlån og tilgodehavender samt indlån og gæld	-	16.444
--	---	--------

Renterisiko i alt

Heraf		- 6.567
- positioner i danske kroner	- 7.199	
- positioner i fremmed mønt	632	

Kreditreducerende metoder

Nordjyske Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Banken har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelse prioriteret at modtage finansiel sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder:

- Indlånsmidler
- obligationer og gældsinstrumenter
- investeringsforeningsbeviser
- aktier, børsnoterede

Værdipapirer anvendes i stigende grad som sikkerhedsobjekter. Det skyldes blandt andet investeringsmuligheder, hvor banken samtidig tilbyder en finansieringspakke. Også den mere traditionelle sikkerhedsstillelse i form af en eksisterende beholdning af værdipapirer har en vis anvendelse i banken.

Bankens politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning. Der foreligger forretningsgange for forvaltning og værdiansættelse af sikkerheder, og procedurerne er en integreret del af den almindelige risikoovervågning.

Som kreditrisikoreducerende teknik anvendes den udbyggede metode under standardmetoden, hvilket medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder, der er udstedt af en virksomhed eller lande med en særlig god kreditrating.

Opgørelse af kreditreduktion med finansielle sikkerheder og garantier m.v.

Tabellen nedenfor viser de samlede eksponeringer dækket af finansielle sikkerheder, samt garantier og kreditderivater

Pr. 31.12.2013 beløb i 1.000 kr.	Eksponeringer dækket af finansielle sikkerheder	Eksponeringer dækket af garantier og kreditderivater
Erhvervsvirksomheder	146.707	107.000
Detailkunder	91.166	13.141
Eksponeringer dækket ved pant i fast ejendom	5.344	46
Eksponeringer i alt dækket af finansielle sikkerheder, samt garantier og kreditderivater	243.217	120.187

Nordjyske Bank
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Telefon +45 9633 5000

email@nordjyskebank.dk
www.nordjyskebank.dk

CVR: 30828712
BIC/SWIFT ebandk22