

Risikorapport

2012



Nordjyske Bank

Indhold

Indhold – risikorapport 2012

	Side
Indledning	3
Målsætning og risikorapport.....	4
Anvendelsesområde	7
Basiskapital, opgørelse.....	8
Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital.....	9
Opgørelse af de risikovægtede poster med kreditrisiko 31.12.12	12
Markedsrisiko.....	13
Kreditrisiko	14
Opgørelse af eksponeringernes gennemsnitlige værdi.....	15
Bevægelser på værdiforringende fordringer, som følge af værdi- reguleringer og nedskrivninger	18
Markedsrisiko.....	19
Operationel risiko	20
Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen ...	21
Renterisiko	22
Kreditreducerende metoder	23

Risikorapport

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.

Risikorapport

Målsætning og risikopolitik

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

Nordjyske Bank påtager sig kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål,

- at der skal være et velafbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af banken opnåede afkast
- at bankens tab skal være på et acceptabelt niveau i forhold til sammenlignelige danske pengeinstitutter
- at bankens tab skal kunne rummes inden for bankens resultater.

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 engagementer.

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 2012 i alt 23,3 pct. af bankens basiskapital efter fradrag

Den samlede gearing af udlån er, og har altid været, moderat. Ved udgangen af 2012 var den således 4,3 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 straks afskrives 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 landbrugsejendomme, fastsættes med baggrund i markedsværdien fratrukket foranstående pant. 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.

Risikorapport

- **Kautioner:**
Belåningsværdien for kautioner fra danske offentlige myndigheder er 100%. Øvrige kautioner 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 og vilje 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 god bonitet
31	engagementer med normal bonitet
32, 33	engagementer med lidt forringet bonitet
38	engagementer med visse svagheder
39	engagementer med væsentlige svagheder, men uden behov for nedskrivninger eller hensættelser
41, 42, 50	nedskrivningsengagementer samt nødlidende engagementer

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.

Renterisikoen, defineret som det tab banken vil lide ved en stigning i den effektive rente på 1 procentpoint, på de fastforrentede eksponeringer androg - 0,8 pct. af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2012.

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.

Væsentlige valutapositioner afdækkes løbende med modgående forretninger. Banken er således kun i beskedent omfang disponeret for udsving i valutakurserne. Ultimo 2012 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 2012 godt 15 mio. kr. - eller 1 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 2012 39 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.

Risikorapport

Likviditetsrisici

Det er bankens politik, at bankens forretning ikke må være afhængig af det korte pengemarked eller kortvarige tidsindskud 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 2012 havde banken en overdækning på 2,6 mia. kr. i forhold til denne målsætning - svarende til 47 pct. af udlånsporteføljen. 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 utiltrækkelige 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.

Risikorapport

Anvendelsesområde

Risikorapporten dækker aktiviteterne i

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

Banken ejer hele aktiekapitalen i A/S Sæbygård Skov. 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.

Risikorapport

Basiskapitalopgørelse

Pr. 31.12.2012
beløb i 1.000 kr.

Egentlig kernekapital

Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	80.400	
Reserver	4.185	
Overført overskud eller underskud	1.193.837	
Egentlig kernekapital i alt		1.278.422

Primære fradrag i kernekapital

Foreslået udbytte	8.040	
Værdien af egne aktier i sikkerhedsdepot	4.029	
Immaterielle aktiver	13.784	
Udsudte aktiverede skatteaktiver	3.800	
Primære fradrag i kernekapital i alt		29.653

Kernekapital efter primære fradrag

1.248.769

Hybrid kernekapital

0

Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag

1.248.769

Andre fradrag

Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	26.612	
Overskydende fradrag	0	
Andre fradrag, i alt		26.612

Kernekapital, efter fradrag

1.222.157

Supplerende kapital

Ansvarlig lånekapital	3.872	
Opskrivningshenlæggelser	25.581	
Medregnet supplerende kapital		29.453

Basiskapital før fradrag

1.251.610

Fradrag i basiskapital

Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	26.612	
Modregning af det overskydende fradrag	0	
Fradrag i basiskapital, netto		26.612

Basiskapital efter fradrag

1.224.998

Bankens solvensprocent, basiskapitalen efter fradrag, androg ultimo 2012, 19,3 pct af de vægtede poster, på i alt 6.351 mio. kr. - alene baseret på egenkapital.

Kernekapitalprocenten andrager 19,2 pct.

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 årsrapporten for 2012, drøftet niveauet for den tilstrækkelige basiskapital samt det individuelle solvensbehov. Næste behandling er aftalt til maj måned 2013 i forbindelse med behandlingen af kvartalsrapporten for første kvartal 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.

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. Det seneste år er udlån reduceret med 198 mio. kr. – svarende til en negativ vækst på 3,4 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 199 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 49 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 0,68. Hertil kommer uudnyttede kreditlines fra andre kreditinstitutter på 350 mio. kr. I forhold til lovgivningens krav, jf. FIL § 152, er der en overdækning på 210 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. 31.12.2012 beløb i 1.000 kr.	Solvensbehov i procent	Tilstrækkelig basiskapital
Almindelige risici	8,00	508,0 mio. kr.
Særlige risici		
- Indtjening	0,00	0,0 mio. kr.
- Udlånsvækst	0,00	0,0 mio. kr.
- Kreditrisiko	3,13	198,9 mio. kr.
- Markedsrisiko	0,77	48,9 mio. kr.
- Likviditetsrisiko	0,00	0,0 mio. kr.
- Operationel risiko	0,00	0,0 mio. kr.
Særlige risici i alt	3,90	247,8 mio. kr.
I alt	11,90	755,8 mio. kr.

Solvensmæssig overdækning

Bankens basiskapital efter fradrag andrager i alt 1.225 mio. kr. I forhold til en tilstrækkelig basiskapital på 756 mio. kr. er der en overdækning på 469 mio. kr.

Bankens solvensprocent er opgjort til 19,3. I forhold til et solvensbehov på 11,9 pct. er der en overdækning på 7,4 %-point.

Solvensmål

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

Risikorapport

Opgørelse af risikovægtede poster med kreditrisiko 31.12.2012

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

Pr. 31.12.2012
beløb i 1.000 kr.

	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Offentlige enheder	2.862	229
Institutter	97.293	7.783
Erhvervsvirksomheder m.v.	2.477.405	198.192
Detailkunder	2.137.747	171.020
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	339.566	27.165
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	11.879	950
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	169.253	13.540
Vægtede poster med kreditrisiko i alt	5.236.005	418.879
Opgørelse af de risikovægtede poster med markedsrisiko		
Gældsinstrumenter	261.891	20.951
Aktier	5.432	435
Valutakursrisici	0	0
Vægtede poster med kreditrisiko i alt	267.323	21.386
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	888.875	71.110
Fradrag for gruppevise nedskrivninger efter standardmetoden		
Gruppevise nedskrivninger i alt	41.615	3.329
Risikovægtede poster i alt	6.350.588	508.046

Risikorapport

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 kontrakternes 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 31.12.2012 i alt 38.525 t.kr..

Risikorapport

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 reserveforretninger, 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 bruttotilgangsmetode. 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 bankes eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kredit risikoreduktion udgør pr. 31.12.2012 i alt 9.125 mio. kr.

Risikoreport

Opgørelse af eksponeringernes gennemsnitlige værdi

Gennemsnit for beløb i 1.000 kr.	2012
Centralregeringer eller centralbanker	119.864
Institutter	353.004
Erhvervsvirksomheder m.v.	2.359.401
Detailkunder	3.204.990
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	758.702
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	77.386
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	168.164
Eksponeringer i alt	<u>7.041.511</u>

Risikorapport

Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier

Pr. 31.12.2012	Centralregeringer eller centralbanker	Offentlige enheder	Institutter	Erhvervsvirksomheder 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					7.893	733			8.626
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				1.625.972	575.259	61.607	977		2.263.815
Industri og råstofindvinding				419.253	108.180	18.267	3		545.703
Energiforsyning				6.774	22.375				29.149
Bygge og anlæg				56.652	188.394	31.822			276.868
Handel				178.712	274.460	50.234	447		503.853
Transport, hoteller og restauranter				62.788	123.374	25.077			211.239
Information og kommunikation				3.055	18.877	5.308	427		27.667
Finansiering og forsikring	85.851		461.006	188.389	47.348	8.147	1	215.330	1.006.072
Fast ejendom				263.564	150.577	50.926			465.067
Øvrige erhverv				195.351	270.827	43.332	26		509.536
I alt erhverv	85.851		461.006	3.000.510	1.787.564	295.453	1.881	215.330	5.847.595
Private				170.193	2.458.498	642.336	6.668		3.277.695
I alt	85.851	0	461.006	3.170.703	4.246.062	937.789	8.549	215.330	9.125.290

Risikoreport

Krediteksponeringer fordelt på restløbetid og kreditkategorier

Pr. 31.12.2012 beløb i 1.000 kr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	85.851					85.851
Offentlige enheder						0
Institutter	328.530	7.972	3.623	8.756	112.125	461.006
Erhvervsvirksomheder m.v.	789.083	356.024	1.472.992	323.257	229.347	3.170.703
Detailkunder	1.113.104	181.112	957.351	789.704	1.204.791	4.246.062
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	85.020	14.054	113.372	155.946	569.397	937.789
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	1.653	119	1.653	2.148	2.976	8.549
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	215.034		5		291	215.330
I alt	2.618.275	559.281	2.548.996	1.279.811	2.118.927	9.125.290

Misligholdte og værdiforringende fordringer fordelt på eksponeringskategorier

Pr. 31.12.2012 beløb i 1.000 kr.	Misligholdte fordringer eksponering	Værdiforringede fordringer eksponering	Nedskrivning/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger
Offentlige myndigheder				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	977	683.797	213.390	45.546
Industri og råstofindvinding	3	45.978	19.472	10.346
Energiforsyning				
Bygge og anlæg		12.747	7.078	1.463
Handel	447	75.442	32.586	17.383
Transport, hoteller og restauranter		92.019	34.377	9.080
Information og kommunikation	427	3.243	510	-261
Finansiering og forsikring	1	30.445	24.052	578
Fast ejendom		215.608	59.401	37.676
Øvrige erhverv	26	82.792	32.457	11.059
I alt erhverv	1.881	1.242.071	423.323	132.870
Private	6.668	157.635	77.854	28.759
I alt	8.549	1.399.706	501.177	161.629

Risikorapport

Bevægelser på værdiforringende fordringer, som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Pr. 31.12.2012

beløb i 1.000 kr.

	Udlån	Garantier
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	377.544	94
Nedskrivninger i årets løb	245.144	413
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	91.488	467
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	30.063	0
Nedskrivninger ultimo	501.137	40
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	32.468	1.702
Nedskrivninger i årets løb	1.613	152
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	3.040	284
Nedskrivninger ultimo	31.041	1.570
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	8.104	
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	1.887	

Risikorapport

Markedsrisiko

Pr. 31.12.2012 beløb i 1.000 kr.	vægtet beløb	kapitalkrav (8 % af eksp.)
Opgørelse af solvensrisici på poster med positionsrisiko		
Gældsinstrumenter	261.891	20.951
Aktier m.v. (incl. kollektive investeringsordninger)	5.432	435
Valutaposition	0	0

Risikorapport

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.

Risikorapport

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. Kapitalindsudene betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

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 noterede 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

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

Pr. 31.12.2012
beløb i 1.000 kr.

regnskabsmæssig
værdi

Beholdning af aktier m.v.

Aktier i handelsbeholdningen

- aktier noteret på børser

15.441

Unoterede aktier m.v. optaget til dagsværdi:

- sektoraktier

208.792

- andre noterede aktier

4

Øvrige kapitalandele

2.521

I alt uden for handelsbeholdningen

211.317

Aktier m.v. i alt

226.758

Risikorapport

Renterisiko

Bankens samlede renterisiko androg 31.12.2012 i alt - 9.792 t.kr., der kan fordeles således beløb i 1.000 kr.

Renterisiko på positioner i handelsbeholdningen:

Værdipapirer

11.443

Futures, terminsforretninger for FRA'er

131

Swaps

- 162

11.412

Renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen:

Balanceførte poster,

d.v.s udlån og tilgodehavender samt indlån og gæld

- 21.204

Renterisiko i alt

- -9.792

Heraf

- positioner i danske kroner

- 10.072

- positioner i fremmed mønt

280

Risikorapport

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. 31.12.2012 beløb i 1.000 kr.	Eksporeringer dækket af finansielle sikkerheder	Eksporeringer dækket af garantier og kreditderivater
Erhvervsvirksomheder	137.719	106.531
Detailkunder	79.444	14.216
Eksporeringer dækket ved pant i fast ejendom	11.064	0
Eksporeringer i alt dækket af finansielle sikkerheder, samt garantier og kreditderivater	228.227	120.747