

Risikorapport

pr. 31. marts 2015



Nordjyske Bank

Indhold

Indhold – risikorapport 31.03.2015

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

Risikorapport

Indledning

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

Bestyrelse og direktion har senest, i forbindelse med behandlingen af kvartalsrapporten pr. 31.03.2015, drøftet niveauet for det tilstrækkelige kapitalgrundlag samt det individuelle solvensbehov. Næste behandling er aftalt til august 2015 i forbindelse med behandlingen af halvårsrapporten pr. 30. juni 2015.

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

Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret.

Risikorapport

Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag

Fastlæggelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er baseret på Finanstilsynets vejledning, som senest er revideret i december 2014. 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 det tilstrækkelige kapitalgrundlag 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 197 – 225 mio. kr. Trenden har været stigende, idet de 197 mio. kr. blev realiseret i 2010, medens de 225 mio. kr. er realiseret i 2014. Den gennemsnitlige basisindtjening andrager i perioden 207 mio. kr.

For det kommende år forventer banken ud fra en proforma opgørelse at kunne realisere en basisindtjening, før betaling til Indskydergarantifonden, nedskrivninger udlån m.v., kursregulering af værdipapirer samt før fusionsomkostninger i niveauet 330 – 380 mio. kr. Den forventede indtjening andrager mellem 2,2 og 2,5 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 2009 til ultimo 2014 faldet med 552 mio. kr. – svarende til et gennemsnitligt årligt fald på ca. 2 pct. Det seneste kvartal er udlån steget med 92 pct. grundet fusionen med Nørresundby Bank – reelt er der en negativ vækst på 3 pct.

For det kommende år forventes en beskeden vækst i bankens udlån.

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 engagementer, der er større end 2 pct. af kapitalgrundlaget. Det vil sige engagementer der, på koncernbasis, er større end 25 mio. kr.

Denne vurdering er suppleret med to analyser af

1. tabsrisikoen på bankens engagementer med landbrugserhvervet, der er mindre end 2 pct. af kapitalgrundlaget
2. den midlertidige forøgelse af tabsrisikoen som følge af landbrugserhvervets afsætningsmuligheder.

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 255 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 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.

Da der er tale om en fusioneret bank pr. 31.03.2015 er tillæg beregnet med udgangspunkt i den aktuelle renterisiko pr. 31.03.2015. Der afsættes 9,4 mio. kr. til dækning af særlige risici i denne forbindelse.

Likviditetsrisiko

Banken har et aktuelt indlånsoverskud på 4,0 mia. kr. inklusive bankens egenkapital på 1,9 mia. kr. svarer det til en funding ratio på 0,63. Hertil kommer uudnyttede kreditlines fra andre kreditinstitutter på 400 mio. kr. I forhold til lovgivningens krav, jf. FIL § 152, er der en overdækning på 165 pct.

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
- Tidsindskud bortfalder efterhånden som de forfalder
- Indlån, som ikke er dækket af Indskydergarantifonden, forsvinder
- Indlån reduceres med 100 mio. kr. som følge af afgiftsberegning ved konvertering af kapitalpensioner til aldersopsparinger
- Kunders uudnyttede trækingsrettigheder på kreditter udnyttes med 10 pct.
- Øvrige indlån falder med 3 pct. årligt.

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.

Risikorapport

Tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov

Pr. 31.03.2015	Solvensbehov i procent	Tilstrækkelig kapitalgrundlag
Almindelige risici	8,00	980,6 mio. kr.
Særlige risici		
- Indtjening	0,00	0,0 mio. kr.
- Udlånsvækst	0,00	0,0 mio. kr.
- Kreditrisiko	2,07	254,6 mio. kr.
- Markedsrisiko	0,08	9,4 mio. kr.
- Likviditetsrisiko	0,00	0,0 mio. kr.
- Operationel risiko	0,00	0,0 mio. kr.
Særlige risici i alt	2,15	264,0 mio. kr.
I alt	10,15	1.244,6 mio. kr.

Solvensmæssig overdækning

Bankens kapitalgrundlag efter fradrag andrager i alt 1.276 mio. kr. i forhold til et tilstrækkeligt kapitalgrundlag på 1.245 mio. kr. er der en overdækning på 31 mio. kr.

Bankens kapitalprocent er opgjort til 10,42. I forhold til et solvensbehov på 10,15 pct. er der en overdækning på 0,27 %-point.

Solvensmål

Bankens bestyrelse har fastlagt et solvensmål på min. 15,5 pct.

Fortegningsmissionen, der er planlagt til juni 2015, forventes at bringe kapitalprocenten på 16,0 pct.