

# Risikorapport

pr. 30. juni 2014



# Indhold

## Indhold – risikorapport 30.06.2014

---

	<b>Side</b>
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 halvårsrapporten pr. 30.06.2014, drøftet niveauet for den tilstrækkelige basiskapital. Næste behandling er aftalt til november 2014 i forbindelse med behandlingen af kvartalsrapporten pr. 30. september 2014

Nærværende risikorapport, der offentliggøres på [www.nordjyskebank.dk](http://www.nordjyskebank.dk) er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret.

# Risikorapport

## Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital

---

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 7 risikoområder:

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

### 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. Trenden er fortsat i indeværende år, idet vi for årets første 6 måneder har realiseret en basisindtjening på 117 mio. kr.

For året 2014 som helhed forventer banken en basisindtjening, før betaling til Indskydergarantifonden, nedskrivninger på egne udlån og kursregulering af værdipapirer, i niveauet 190 – 210 mio. kr. Den forventede indtjening andrager 2,8 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 138 mio. kr. – svarende til et gennemsnitlig årligt fald på mindre end 1 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.

### 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 219 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.

På det grundlag vurderes det, at det er nødvendigt med et yderligere kapitalbehov på 21 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 400 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
- Nationalbankens belåningsmulighed vedrørende sektoraktier bortfalder straks
- 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 aldersopsparing
- Kunders uudnyttede trækingsrettigheder på kreditter udnyttes med 10 pct.
- Øvrige indlån falder med 3 pct. pr. år

I forhold til den forventede fremtidige regulering på dette område viser beregninger, at banken pr. 31.03.2014 kunne leve op til såvel det korte likviditetskrav (LCR), der skal kunne håndtere et stresset udbetalingsforløb over 30 dage, som det lange fundingkrav (NSFR), der skal sikre en stabil fundingbase for de illikvide aktiver.

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.

## 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.

## Gearing

Bankens aktuelle gearingsgrad, opgjort som kernekapital i procent af den samlede uvægtede eksponering, er på 14 pct. Det vurderes derfor at bankens sårbarhed som følge af gearing er minimal. Og der afsættes derfor ikke yderligere kapital til dette risikoområde.

# Risikorapport

## Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov

Pr. 30.06.2014	Solvensbehov i procent	Tilstrækkelig basiskapital
Almindelige risici	8,00	510,9 mio. kr.
Særlige risici		
- Indtjening	0,00	0,0 mio. kr.
- Udlånsvækst	0,00	0,0 mio. kr.
- Kreditrisiko	3,42	218,6 mio. kr.
- Markedsrisiko	0,33	20,8 mio. kr.
- Likviditetsrisiko	0,00	0,0 mio. kr.
- Operationel risiko	0,00	0,0 mio. kr.
Særlige risici i alt	3,75	239,4 mio. kr.
<b>I alt</b>	<b>11,75</b>	<b>750,3 mio. kr.</b>

### Solvensmæssig overdækning

Bankens basiskapital efter fradrag andrager i alt 1.270 mio. kr. I forhold til en tilstrækkelig basiskapital på 750 mio. kr. er der en overdækning på 520 mio. kr.

Bankens solvensprocent er opgjort til 20,0. I forhold til et solvensbehov på 11,8 pct. er der en overdækning på 8,2 %-point.

### Solvensmål

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