



**4. Kvartal 2023**

**Det individuelle solvensbehov**

## Indledning

Denne risikorapport er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt CRR2-forordningens regler og omfatter de oplysningskrav (søjle III), som pengeinstitutter skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikooplysninger.

Det individuelle solvensbehov udarbejdes kvartalsvist og præsenteres på bankens hjemmeside. Det individuelle solvensbehov plus Søjle III oplysningsforpligtelser offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til eksponeringen. Oplysningerne er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

## Kapitalgrundlag

Bankens kapitalgrundlag er opgjort til nedenstående.

Beløb i tkr.	31.12.23	30.09.23
Egenkapital	6.958.752	6.386.215
Hybrid kernekapital indregnet under egenkapital	-480.700	-480.700
Vedhængende rente hybrid kernekapital	-9.968	-11.384
<b>Egentlig kernekapital før fradrag</b>	<b>6.468.084</b>	<b>5.894.131</b>
Forventet udbytte	-517.698	-227.099
Forsigtig værdiansættelse	-13.119	-12.991
Immaterielle aktiver	-80.979	-83.854
Fradrag for egne aktier	-2.284	-2.382
Kapitalandele i den finansielle sektor	-678.998	-721.416
NPE-bagstopper	-322.134	-262.169
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag</b>	<b>4.852.872</b>	<b>4.584.219</b>
Hybrid kernekapital	480.700	480.700
<b>Kernekapital</b>	<b>5.333.572</b>	<b>5.064.919</b>
Supplerende kapital	599.842	599.774
Supplerede kapital i enheder i den finansielle sektor	-37.170	-41.133
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>5.896.244</b>	<b>5.623.561</b>
NEP-kapital	1.709.491	1.709.360
<b>NEP-kapitalgrundlag</b>	<b>7.605.735</b>	<b>7.332.291</b>

NEP-kapitalgrundlaget er fra 30. september til 31. december 2023 steget med tkr. 272.814, hvilket hovedsageligt kan henføres til indregning af resultat ultimo året.

## Risikovægtede eksponeringer

Bankens risikovægtede eksponeringer er opgjort således fordelt på risikoområder.

Beløb i tkr.	31.12.23	30.09.23
Kreditrisiko	17.984.612	17.511.971
Markedsrisiko	2.142.720	1.904.444
Operationel risiko	3.196.086	2.383.475
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>23.323.418</b>	<b>21.799.890</b>

Den samlede risikoeksponering er pr. 30. december 2023 er opgjort til tkr. 23.799.890, hvilket er en stigning i forhold til 30. september 2023. Stigningen kan primært henføres til en stigning i de risikovægtede eksponeringer med operationel risiko, som er steget tkr. 812.611.

## Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov

Opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov er fordelt på nedenstående risikoområder.

Opgørelse af individuelt solvensbehov	31.12.23		30.09.23	
	Beløb i tkr.	%	Beløb i tkr.	%
Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)	1.865.873	8,00	1.743.991	8,00
+1 Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00	0	0,00
+2 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00	0	0,00
+3 Kreditrisici, heraf				
3a Kreditrisici på store kunder (2 % af kapitalgrundlag) med finansielle problemer	2.705	0,01	0	0,00
3b Øvrige kreditrisici	112.966	0,48	164.576	0,75
3c Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer	46.545	0,20	46.068	0,21
3d Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00	0	0,00
3e Modpartsrisiko	0	0,00	0	0,00
+4 Markedsrisici, heraf				
4a Renterisici	44.764	0,19	47.285	0,22
4b Spændrisici	110.000	0,47	110.000	0,50
4c Koncentrationsrisici	0	0,00	0	0,00
4d Aktierisici	0	0,00	0	0,00
4e Valutarisici	0	0,00	0	0,00
4f Særlige risici	0	0,00	0	0,00
+5 Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00	0	0,00
+6 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	77.965	0,33	129.566	0,59
+7 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00	0	0,00
+8 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00	0	0,00
+9 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00	0	0,00
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/Individuelt solvensbehov</b>	<b>2.260.818</b>	<b>9,69</b>	<b>2.241.487</b>	<b>10,28</b>

## Kommentering af det individuelle solvensbehov

### Søjle I-kravet (8 % af den samlede risikoeksponering)

Vestjysk Bank er omfattet af kapitalgrundlagskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering, jf. artikel 92, stk. 1., litra c i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber.

### Kreditrisici

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket af søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher.

### Store kunder med finansielle problemer

For større kunder med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK), bonitetskategori 1.
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIK, bonitetskategori 2c.

Større eksponering er eksponeringer, der udgør mindst 2 % af kapitalgrundlaget.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

Banken har således beregnet et tillæg på store kunder med finansielle problemer på tkr. 2.705.

### Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle I-kravet. Der tages et tillæg, hvis der er tale om risikofyldte brancher og koncentrationen er større end sammenlignelige institutter.

Derudover foretages en vurdering af risici i relation til stigninger i NPE-fradrag i kapitalgrundlaget inden for de næste 12 måneder.

Banken har således beregnet et samlet tillæg vedr. øvrige kreditrisiko på tkr. 112.966

### Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 % af eksponeringsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 14,56 %, hvorfor der skal tages et tillæg. Banken har beregnet et tillæg på tkr. 46.545.

### Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget, jf. nedenstående tabel.

HHI	Tillæg i tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov
HHI < 20 %	0
HHI > 20 %	$\sqrt{\frac{HHI - 0,2}{275}} * REA_{erhverv} * (1 - SR_{erhverv})$

Vestjysk Banks HHI-indeks er beregnet til 15,78 %, hvilket jf. Finanstilsynets vejledning ikke giver anledning til beregning af tillæg, hvorfor der ikke er taget et tillæg.

### **Modpartsrisiko**

Modpartsrisiko er kreditrisikoen på transaktioner, inden den endelige afvikling af transaktionens pengestrøm, hvilket primært er relevant for derivater. Modpartsrisiko afviger fra almindelig kreditrisiko, da skyldnerforholdet og eksponeringen kan ændre sig i kontraktens løbetid, som følge af ændringer i værdien på det underliggende aktiv på et derivat. Finanstilsynet angiver at instituttet derfor kan have koncentrationsrisiko imod en modpart, uanset at modpartsrisikoeksponeringen aktuelt er begrænset, da eksponeringen potentielt kan stige væsentligt i kontraktens løbetid.

Det skal vurderes, hvorvidt denne koncentrationsrisiko er tilstrækkeligt dækket af søjle 1 eller om den er overnormal og der som følge heraf, bør afsættes et tillæg i solvensbehovet. Banken har ikke beregnet et tillæg på.

### **Markedsrisici**

Markedsrisiko er risikoen for, at værdien af en portefølje af finansielle instrumenter forringes som følge af kurs- og prisændringer på de finansielle markeder. Der tages ikke udgangspunkt i Vestjysk Banks aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som Vestjysk Bank kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at påtage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, spændrisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et tillæg vedrørende renterisici på tkr. 44.764 og spændrisici på tkr. 110.000. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

### **Operationelle risici**

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder bankens organisation og styring, it og outsourcing, samt bankens forretningsmodel. Derudover er der foretaget en vurdering af bankens historiske operationelle hændelser. Med baggrund i den samlede vurdering af bankens operationelle risici, er der beregnet et tillæg på tkr. 77.965.

### **Indtjening**

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

### **Vækst**

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

### **Likviditet**

Banken har en høj LCR-brøk samt en høj likviditetsoverdækning iht. Tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke. Det er vurderingen, at Vestjysk Banks likviditetsposition samlet set er tilfredsstillende. Samtidig vurderes Vestjysk Banks likviditetsrisici at have et acceptabelt lavt niveau. Det er derfor vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

## Gearing

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt gearingsgraden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj i banken. Det er vurderingen at den aktuelle gearingsgrad på 10,68 % er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

## Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Der er foretaget en vurdering af, hvorvidt banken vil have udfordringer med at erstatte den pågældende kapital som ikke kan medregnes inden for det næste år. Det er vurderet, at banken ikke vil have udfordringer med at erstatte den pågældende kapital, hvorfor der ikke er taget et tillæg.

## Lovbestemte krav

Der er ikke lovbestemte krav som vurderes at give anledning til tillæg.

## Kapitalforhold

Bankens kapitalforhold fremgår af nedenstående tabel.

Kapitalmæssige overdækninger	31.12.23	30.09.23
	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	20,8	21,0
Krav til egentlig kernekapital	11,4	11,7
<b>Overdækning egentlig kernekapital</b>	<b>9,4</b>	<b>9,3</b>
Kapitalprocent	25,3	25,8
Solvensbehov	9,7	10,3
<b>Overdækning individuelt solvensbehov</b>	<b>15,6</b>	<b>15,5</b>
Kapitalprocent	25,3	25,8
Samlet kapitalkrav (solvensbehov + kombineret bufferkrav)	15,6	16,2
Overskydende kapital ift. lovkrav	0,2	0,3
<b>Overdækning samlet kapitalkrav</b>	<b>9,4</b>	<b>9,3</b>
NEP-kapitalprocent	32,6	33,6
NEP-krav	14,5	14,5
Kombineret bufferkrav	5,9	5,9
<b>Overdækning NEP-krav</b>	<b>12,3</b>	<b>13,2</b>

Bankens overdækning er generelt på niveau på alle ovenstående kapitalkrav.

## Afslutning

Supplerende oplysninger omkring risikostyring findes i Søjle III Oplysningsforpligtelser samt i årsrapporten for 2023, der er tilgængelig på bankens hjemmeside [www.vestjyskbank.dk](http://www.vestjyskbank.dk)

