



Kvartalsrapport

1. januar – 30. september 2020

Vestjysk Bank A/S
Torvet 4-5, 7620 Lemvig
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Lemvig
Telefon 96 63 20 00
www.vestjyskbank.dk
post@vestjyskbank.dk



Læs eller download kvartalsrapporten på vestjyskbank.dk

Sammendrag

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	5
Hoved- og nøgletal	5
Regnskabsberetning	7
Ledelsens påtegning	17
Kvartalsregnskab	18
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	18
Balance pr. 30. september	19
Egenkapitalopgørelse	21
Noter	22

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. til 3. kvartal 2020

Vestjysk Bank realiserede i 1. til 3. kvartal 2020 et resultat efter skat på 250 mio. kroner. Resultatet er negativt påvirket af økonomisk usikkerhed i form af Corona-krisen, afrikansk svinepest i Tyskland og Brexit-situationen. Dette har en indvirkning på bankens nedskrivninger i form af et ledelsesmæssigt skøn. Banken har i 3. kvartal 2020 afsat yderligere 50 mio. kroner til dækning af risici i forbindelse med Storbritanniens udtræden af EU (Brexit) og aktuel usikkerhed omkring afrikansk svinepest. Herefter er der i alt afsat 250 mio. kroner til økonomisk usikkerhed, hvilket svarer til 2,6% af bankens nettoudlån.

For 2019 var tallene påvirket af Sparinvest transaktionen, hvor banken fik en gevinst på 142 mio. kroner.

- Resultat efter skat udgør 250 mio. kroner mod 397 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019 hvilket giver en forrentning af egenkapitalen på 10,9% p.a. efter skat.
- Basisindtægter på 653 mio. kroner mod 827 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019 (685 mio. kroner ekskl. Sparinvest).
- Kursreguleringer udgør 42 mio. kroner mod 173 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019 (46 mio. kroner ekskl. Sparinvest).
- Omkostningsprocent på 58,1 mod 44,5% i 1. til 3. kvartal 2019 (53,7% ekskl. Sparinvest)
- Basisresultat før nedskrivninger på 274 mio. kroner mod 460 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019 (318 mio. kroner ekskl. Sparinvest).
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 4 mio. kroner (44 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019). Nedskrivninger på landbrug viser en nettotilbageførsel.
- Bankens kapitalkrav er på 13,0%, hvilket består af et individuelt solvensbehov på 10,5% og en generel kapitalbevaringsbuffer på 2,5%. NEP-kravet er indfaset med 1,875%, som tillægges kapitalkravet. I det individuelle solvensbehov er der indarbejdet et ledelsesmæssigt skøn til usikkerhed omkring den økonomiske situation på 50 mio. kroner svarende til 0,38 procentpoint.
- Bankens kapitalprocent udgør 23,8. Overdækning er 10,8 procentpoint svarende til 1.420 mio. kroner.
- Bankens NEP-kapitalprocent udgør 23,8. Overdækningen er 8,9 procentpoint, svarende til 1.172 mio. kroner.

Særlige forhold for perioden – Herunder Corona-krisens foreløbige betydning for banken

På linje med resten af det danske samfund har banken været påvirket af myndighedernes nedlukning af landet fra den 12. marts til 1. maj 2020. Ligeledes følger banken regeringens opfordring til udstrakt brug af hjemmearbejde fra 18. september til foreløbigt 2. januar 2021. Banken har i begge perioder, indtil videre, kunnet opretholde sine aktiviteter på fornuftig vis og der har været en høj aktivitet blandt bankens kunder.

For erhvervskunderne har bankens rådgivere løbende været i kontakt med kunderne og individuelt aftalt, hvorledes banken kan hjælpe kunderne gennem Corona-krisen og yde rådgivning i brugen af de hjælpepakker, som regeringen og folkettingen har stillet til rådighed. Der har til dato ikke været en direkte effekt på bankens udlån eller individuelle nedskrivninger.

På privatkundesiden har banken stillet diverse lånefaciliteter i form af ydelsesoverspring, midlertidige overtræk og øgede kreditter til rådighed for de kunder, der umiddelbart blev ramt af nedlukningen. Effekten har indtil nu ligeledes været af begrænset omfang.

Banken er i denne situation positivt påvirket af branchefordelingen af bankens udlån. Hovedparten af bankens udlån ligger i brancher, der ikke er særligt hårdt påvirket af Corona-krisen. Især hoteller, restauranter, transport og detailhandel er ramt og disse brancher udgør kun omkring 10% af bankens samlede udlån.

Sammendrag

Bankens to største brancher, landbrug og fast ejendom, er foreløbig begrænset påvirket af Corona-krisen. Coronapandemien har imidlertid været ødelæggende for minkbranchen og har medført nedlukning af branchen. Bankens eksponering mod minkbranchen udgør ca. 0,8% af det samlede bruttoudlån, hvilket er svarende til 121 mio. kroner. Eksponeringen er nedskrevet til 53 mio. kroner, som vurderes fuldt sikret.

Aktuelt er mælkeproducenterne gået fri af virkningerne fra Corona-krisen.

Derimod er prisen på svinekød faldet gennem perioden, men er fortsat på et tilfredsstillende niveau. De relativt høje priser på svinekød i første halvår, har betydet afvikling af svineproducenternes gæld i banken og en del af disse kunder er nedskrivningskunder. Derfor har der været tilbageførsler af nedskrivninger indenfor denne branche i 3. kvartal 2020. Det aktuelle udbrud af afrikansk svinepest i Tyskland har betydet, at bankens kunder indenfor produktion af smågrise, har haft svært ved at afsætte deres produktion til Tyskland. Dette har medført et kraftigt prisfald på smågrise og ligeledes en nedjustering af prisen på slagtesvin. Banken følger udviklingen nøje og har i regnskabet for 1. til 3. kvartal 2020 håndteret de foreløbige konsekvenser for kunderne og også reserveret et beløb til den øgede risiko i bankens nedskrivninger til økonomisk usikkerhed.

Banken vurderer at risikoen for et Brexit uden en handelsaftale mellem Storbritannien og Danmark også kan påvirke fiskeribranchen.

For fast ejendom er der indtil videre en effekt fra erhvervslejemål, hvor huslejen er aftalt udskudt som følge af Corona-krisen. Alt efter længden og dybden af krisen, kan effekten øges. For privat boligudlejning har der endnu ikke været nogen effekt og dette billede forventes ikke at blive væsentligt ændret.

Kunderne i privatsegmentet har det generelt godt og står stærkt rustet til at modstå virkningerne af Corona-krisen. Forventningen på længere sigt er et stigende nedskrivningsbehov, men samlet set på et håndterbart niveau.

Det vurderes, at de nuværende nedskrivninger på 250 mio. kroner til økonomisk usikkerhed i forbindelse med Corona-krisen, afrikansk svinepest i Tyskland og usikkerhed om Brexit samt de 50 mio. kroner som kapitalreservation i det individuelle solvensbehov, vil være tilstrækkelige til at håndtere det aktuelle risikobillede. Forudsigelser om de fremtidige konsekvenser af Corona-krisen, afrikansk svinepest og Brexit er behæftet med stor usikkerhed.

Forventninger til 2020

På baggrund af de foreløbige konsekvenser af Corona-situationen udsendte Vestjysk Bank den 13. maj 2020 en ny forventning til resultatet efter skat for 2020. På dette tidspunkt forventede banken et resultat efter skat i størrelsesordenen 160 til 240 mio. kroner.

Den 14. juli 2020 udsendte banken en selskabsmeddelelse med opjustering og præcisering af årets resultat efter skat, og forventede således et resultat efter skat i størrelsesordenen 200 til 260 mio. kroner for hele 2020.

Den 8. oktober 2020 udsendte banken en selskabsmeddelelse med endnu en opjustering af forventningerne til 2020.

Vestjysk Bank oplevede et fortsat højt aktivitetsniveau både blandt bankens privatkunder og erhvervskunder.

Endvidere udviklede bankens individuelle nedskrivninger sig, indenfor alle kundesegmenter, bedre end ventet, hvorfor forventningerne til resultatet for 2020 blev opjusteret til 260-320 mio. kroner efter skat, som fortsat fastholdes.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1.-3. kv. 2020	1.-3. kv. 2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	Året 2019
Resultatopgørelse (mio. kroner)								
Netto renteindtægter	363	379	122	123	118	131	127	510
Netto gebyrindtægter	239	244	78	77	84	85	88	329
Udbytte af aktier m.v.	9	29	0	9	0	0	6	29
Kursreguleringer	42	173	28	18	-4	12	153	185
Andre driftsindtægter	0	2	0	0	0	0	0	2
Basisindtægter	653	827	228	227	198	228	374	1.055
Udgifter til personale og administration	369	355	128	118	123	122	119	477
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10	12	3	4	3	19	7	31
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	379	367	131	122	126	141	126	508
Basisresultat før nedskrivninger	274	460	97	105	72	87	248	547
Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver m.v.	4	44	-20	12	12	20	7	64
Resultat før skat	270	416	117	93	60	67	241	483
Skat	20	19	9	8	3	-14	7	5
Resultat	250	397	108	85	57	81	234	478
Balance (mio. kroner)								
Aktiver i alt	22.308	22.019	22.308	21.871	21.102	22.192	22.019	22.192
Udlån	9.684	10.756	9.684	9.507	9.966	10.221	10.756	10.221
Indlån inkl. pulje	18.000	18.043	18.000	17.644	16.602	18.276	18.043	18.276
Eventualforpligtelser	4.118	3.974	4.118	3.830	3.791	3.966	3.974	3.966
Depoter	9.169	8.332	9.169	8.562	7.720	8.708	8.332	8.708
Formidlede realkreditudlån	32.663	30.060	32.663	31.696	31.297	30.749	30.060	30.749
Forretningsomfang	31.802	32.773	31.802	30.981	30.359	32.463	32.773	32.463
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	73.634	71.165	73.634	71.239	69.376	71.920	71.165	71.920
Egenkapital	3.196	2.892	3.196	3.092	3.010	2.956	2.892	2.956

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Nøgletal	1.-3. kv. 2020	1.-3. kv. 2019	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	Året 2019
Kapital								
Kapitalprocent	23,8%	17,8%	23,8%	23,3%	22,1%	21,1%	17,8%	21,1%
Kernekapitalprocent	21,1%	15,4%	21,1%	20,7%	19,5%	18,6%	15,4%	18,6%
Egentlig kernekapitalprocent	20,0%	14,3%	20,0%	19,6%	18,4%	17,6%	14,3%	17,6%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	11,7%	20,3%	14,7%	12,3%	8,1%	9,1%	33,9%	17,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	10,9%	19,4%	13,6%	11,3%	7,7%	11,0%	32,9%	17,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,70	2,01	2,03	1,70	1,43	1,42	2,80	1,84
Omkostningsprocent ¹	58,1%	44,5%	57,7%	53,6%	63,7%	61,5%	34,0%	48,2%
Afkastningsgrad	1,1%	1,8%	0,5%	0,4%	0,3%	0,4%	1,1%	2,2%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	395,5	372,8	398,7	396,3	391,5	390,2	375,0	377,9
Markedsrisiko								
Renterisiko	1,4%	0,2%	1,4%	1,6%	0,8%	0,7%	0,2%	0,7%
Valutaposition	0,4%	0,3%	0,4%	0,3%	0,4%	0,4%	0,3%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	219,2%	203,2%	219,2%	195,8%	170,8%	259,2%	203,2%	259,2%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	66,2%	73,1%	66,2%	66,7%	74,3%	68,9%	73,1%	68,9%
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,7	3,0	3,1	3,3	3,5	3,7	3,5
Udlånsvækst	-5,3%	-0,4%	1,9%	-4,6%	-2,5%	-5,0%	1,3%	-5,3%
Summen af de 20 største eksponeringer	110,2%	126,3%	110,2%	108,7%	113,9%	102,7%	126,3%	102,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	14,0%	14,3%	14,0%	14,6%	14,8%	14,5%	14,3%	14,5%
Nedskrivningsprocent	0,1%	0,2%	-0,1%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,3%
Vestjysk Bank aktien								
Resultat pr. aktie	0,3	0,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,5
Indre værdi pr. aktie ²	3,4	3,1	3,4	3,3	3,2	3,1	3,1	3,1
Kurs ultimo	2,8	3,5	2,8	2,9	2,8	3,1	3,5	3,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	1,2	0,8	0,9	0,9	1,0	1,2	1,0

¹ Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

² Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

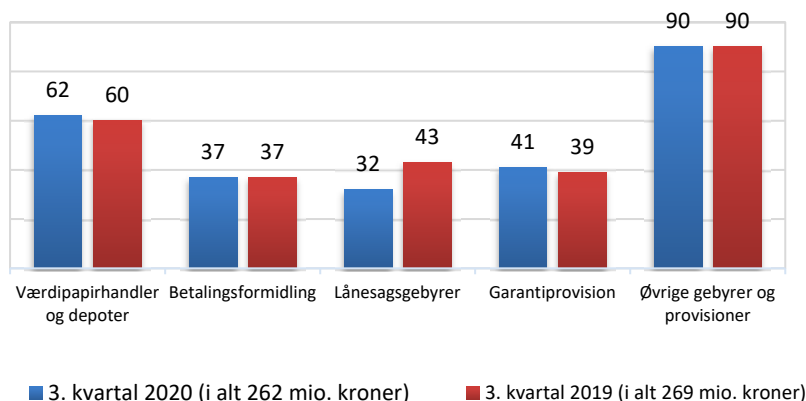
For 1. til 3. kvartal 2020 udgør bankens resultat efter skat 250 mio. kroner mod 397 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019.

Basisindtægter

I 1. til 3. kvartal 2020 realiserede Vestjysk Bank basisindtægter på 653 mio. kroner mod 827 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019. De faldende basisindtægter kan overvejende henføres til at regnskabet for 1. til 3. kvartal 2019 var positivt påvirket med 142 mio. kroner på grund af salg af aktier i Sparinvest Holding SE. Desuden er faldet påvirket af faldende renteindtægter som følge af lavere udlånsvolumen samt et fald i modtaget udbytte på grund af salg af aktier i Sparinvest Holdings SE i 2019.

Netto renteindtægter udgør 363 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2020 mod 378 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019. Det lavere niveau skyldes et fald i renteindtægter fra bankens udlån og andre tilgodehavender på 49 mio. kroner, hvilket kan henføres til lavere udlånsvolumen og øget prispres. Bankens renteudgifter er reduceret med 10 mio. kroner som følge af udløb af indlånsforretninger og indfrielse af efterstillet kapital i slutningen af 2019. Derudover har banken en forøget indtægt fra negative renter på indlån på 22 mio. kroner.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1. til 3. kvartal 2020 262 mio. kroner mod 269 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019. Faldet skyldes overvejende et lavere niveau for konverteringsaktiviteten på realkreditområdet i 3. kvartal af 2020 sammenlignet med 3. kvartal 2019. Niveauet er dog stadig højere end forventet. Fordelingen af bankens gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Udbytte af aktier udgør i 1. til 3. kvartal 2020 9 mio. kroner mod 29 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019. Faldet skyldes lavere udbytte efter reduktion af bankens ejerandel i Sparinvest Holdings SE og ekstraordinært udbytte på 15 mio. kroner i 2019.

Kursreguleringer udgør 42 mio. kroner for 1. til 3. kvartal 2020 mod 173 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019. I 2019 blev kursreguleringerne positivt påvirket af en gevinst ved salg af aktier i Sparinvest Holding SE med 127 mio. kroner.

De negative kursreguleringer for 1. kvartal 2020 på 24 mio. kroner, som følge af uro på de finansielle markeder i forbindelse med Corona-krisen, er i 3. kvartal 2020 vendt til positive reguleringer på 42 mio. kroner. Bankens egenbeholdning har i 1. til 3. kvartal haft et negativt afkast på 3 mio. kroner. Derimod har bankens beholdning af sektoraktier bidraget positivt med 24 mio. kroner, ligesom aktiviteter med bankens kunder i form af værdipapirhandler og valutaforretninger har bidraget positivt med 21 mio. kroner.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 379 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2020 mod 367 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019.

Stigningen kan primært henføres til investeringer i IT til sektor- og lovopgaver inden for især anti-hvidvask samt et øget medarbejderantal.

Medarbejderantallet udgør 395,5 heltidsmedarbejdere for 1. til 3. kvartal 2020 mod 372,8 heltidsmedarbejdere for 1. til 3. kvartal 2019. Medarbejdertallet er øget med 22,7 heltidsstillinger og personaleudgifter er dermed steget med 13 mio. kroner i forhold til 1. til 3. kvartal 2019. Heraf kan ca. halvdelen henføres til den årlige overenskomstmæssige regulering af lønnen samt forhøjede satser for lønsum. Medarbejderantallet er steget på grund af midlertidige ansættelser til håndtering af konverteringsaktivitet på realkreditområdet. Ligeledes har banken flere trainees i bankens filialer til sikring af det fremtidige kompetencebehov og rekrutteringsgrundlag.

Øvrige administrationsudgifter ekskl. IT-omkostninger udgør 41 mio. kroner for 1. til 3. kvartal 2020 mod 52 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019. Faldet på 11 mio. kroner kan henføres til et højt omkostningsniveau i 2019.

Omkostningsprocenten i 1. til 3. kvartal 2020 udgør 58,1% i forhold til 44,5% i 1. til 3. kvartal 2019.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

mio. kroner	1. til 3. kvrt. 2020	1. til 3. kvrt. 2019	Året 2019
Personaleudgifter	226	213	285
IT udgifter	102	91	125
-Heraf udgifter til BEC	96	84	115
Øvrige administrationsudgifter	41	52	66
Drifts af- og nedskrivninger	8	11	30
Andre driftsudgifter	2	1	2
I alt	379	368	508

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. til 3. kvartal 2020 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 274 mio. kroner mod 460 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

Behovet for nedskrivninger beløb sig i 1. til 3. kvartal 2020 til netto 4 mio. kroner mod 44 mio. kroner i 1. til 3. kvartal 2019. Nedskrivningsprocenten for 1. til 3. kvartal 2020 er 0,1% i forhold til 0,2% for 1. til 3. kvartal 2019.

Afregningspriserne på svinekød er fra april 2019 steget kraftigt som følge af udbrud og efterfølgende spredning af afrikansk svinepest i Asien samt Øst- og Centraleuropa. På grund af uro på markedet som følge af Corona-krisen var der et fald i svinepriserne sidst i 1. kvartal 2020, der er fortsat gennem 2. kvartal 2020. I løbet af 3. kvartal 2020 har priserne været på et forholdsvis stabilt og tilfredsstillende niveau.

Effekten af afregningspriser gennem 2020 har betydet ekstraordinær afvikling på svineproducenternes gæld til banken, hvilket har medvirket til en væsentlig nedbringelse af landbrugets gæld og tilbageførsel af nedskrivninger på 55 mio. kroner i 2020.

Der er dog fortsat store risici og usikkerheder omkring svineproducenternes fremtidige økonomi set i lyset af den aktuelle Corona-krise, udbrud af afrikansk svinepest i Tyskland, samt de endnu ukendte konsekvenser for dansk eksport efter Storbritanniens udtræden af EU (Brexit).

Coronapandemien har imidlertid været ødelæggende for minkbranchen og har medført nedlukning af branchen. Bankens eksponering mod minkbranchen udgør ca. 0,8% af det samlede bruttoudlån, hvilket er svarende til 121 mio. kroner. Eksponeringen er nedskrevet til 53 mio. kroner, som vurderes fuldt sikret. Øvrigt landbrug viser en lille tilbageførsel af nedskrivninger efter nedbringelse af blandt andet minkbranchens udlån.

Samlet set tegner landbruget sig for størstedelen af de akkumulerede nedskrivninger med 42% modsvarende ca. 950 mio. kroner. Banken har således nedskrevet ca. 32% af bruttoudlånet og garantier til landbrugssektoren. Der er fortsat fokus på udviklingen inden for denne branche.

Banken vurderer at risikoen for et Brexit uden en handelsaftale mellem Storbritannien og Danmark også kan påvirke fiskeribranchen.

Med baggrund i Corona-krisen, afrikansk svinepest i Tyskland og usikkerhed om Brexit har banken øget det ledelsesmæssige skøn til økonomisk usikkerhed med yderligere 50 mio. kroner i 3. kvartal 2020. Der er aktuelt afsat 250 mio. kroner svarende til 2,6% af bankens nettoudlån til nedskrivninger som følge af den aktuelle økonomiske usikkerhed.

Bankens fordeling af udlån og garantier samt nedskrivninger til landbrug fordelt på underbrancher, fast ejendom, andre erhverv og privatsegmentet kan ses i nedenstående tabel.

Fordeling udlån og garantier 30.09.2020 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Periodens nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.468	528	940	-27
Svineavl	966	286	680	-55
Øvrigt landbrug	545	137	408	2
Landbrug i alt	2.979	951	2.028	-80
Fast ejendom	1.948	282	1.666	10
Øvrige erhverv	5.270	770	4.500	56
Erhverv i alt	10.197	2.003	8.194	-14
Privat	5.860	252	5.608	18
I alt	16.057	2.255	13.802	4

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo september 2020 udgør 14,0 mod 14,3 ultimo september 2019.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor:

Branchefordeling af akkumulerede Nedskrivninger og hensættelser	30.09.2020 mio. kr.	30.09.2020 %	30.09.2019 mio. kr.	30.09.2019 %
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	951	42%	1.164	47%
Fiskeri	105	5%	10	1%
Industri og råstofudvinding	62	3%	85	4%
Energiforsyning	65	3%	73	3%
Bygge og anlæg	49	2%	59	2%
Handel	100	4%	124	5%
Transport, hoteller og restauranter	143	6%	156	6%
Information og kommunikation	7	0%	4	0%
Finansiering og forsikring	148	7%	148	6%
Fast ejendom	282	13%	315	13%
Øvrige erhverv	91	4%	93	4%
Private	252	11%	232	9%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	2.255	100%	2.463	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 22,3 mia. kroner ultimo september 2020 mod 22,2 mia. kroner ultimo 2019.

Udlån

Ultimo september 2020 udgjorde Vestjysk Banks nettoudlån 9,7 mia. kroner mod 10,2 mia. kroner ultimo 2019, svarende til et fald på 0,5 mia. kroner. Der har i 3. kvartal 2020 været en stigning i nettoudlånet på 0,2 mia. kroner svarende til 2%. Nedgangen i udlånet i 2020 kan særligt henføres til landbrugssegmentet, hvor der ekstraordinært er afviklet på gæld som følge af gunstige afregningspriser, ejendomssegmentet hvor eksponeringer mod udenlandske ejendomme er nedbragt og handelssegmentet.

Ultimo september 2020 udgør bankens andel af udlån til private kunder 41% af de samlede nettoudlån og garantier.

Bankens udlån til erhverv er særligt koncentreret inden for landbrugs- og ejendomssektorerne. Udlån og garantier udgør til landbruget 15% og udlån og garantier til fast ejendom udgør 12% af de samlede nettoudlån og garantier. Sammenlagt udgør bankens eksponering inden for disse sektorer 27% af de samlede nettoudlån og garantier. Ultimo september 2020 overholder banken forretningsplanens overordnede målsætning om, at ingen enkeltbranche må fylde mere end 15% af de samlede netto-udlån og garantier.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af modellen nedenfor:

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2019
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	2.029	15%	2.216	15%
Fiskeri	703	5%	773	5%
Industri og råstofudvinding	449	3%	501	3%
Energiforsyning	352	3%	370	3%
Bygge og anlæg	509	4%	511	3%
Handel	697	5%	1.016	7%
Transport, hoteller og restauranter	444	3%	464	3%
Information og kommunikation	51	0%	50	0%
Finansiering og forsikring	570	4%	669	5%
Fast ejendom	1.666	12%	1.857	13%
Øvrige erhverv	725	5%	745	5%
Private	5.607	41%	5.558	38%
Nettoudlån i alt	13.802	100%	14.730	100%

Kreditkvaliteten af bankens samlede udlån og garantier er fra ultimo september 2019 til ultimo september 2020 forbedret. Ultimo september 2020 har 52% af bankens kunder normal bonitet mod 45% i 2019 og nedskrivningskunder udgør 15% mod 19% ultimo september 2019. Fordelingen fremgår af nedenstående tabel. Udviklingen er tilfredsstillende og bankens fokus vil fortsat være på håndteringen af de enkelte kunder indenfor de udfordrede segmenter.

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet	30.09.2020		30.09.2019	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	11.741	52%	10.494	45%
Visse svaghedstegn	6.557	29%	7.499	32%
Væsentlige svaghedstegn	860	4%	962	4%
Nedskrivningskunder	3.556	15%	4.471	19%
Udlån og garantier i alt	22.714	100%	23.429	100%

Banken har pr. ultimo juni 2020 skiftet fra en intern segmenteringsmodel på privatkunder til en adfærdsbaseret ratingmodel. Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved rating fra klasse 1-11 ved brug af et rating system udviklet af datacentralen BEC i samarbejde med bankerne. Bankens kreditrisiko for erhvervskunder styres ved anvendelse af en intern segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko.

Dette har betydet en omfordeling af kunder med visse svaghedstegn til kunder med normal bonitet.

Betragtes grupperne normal bonitet og visse svaghedstegn samlet, udgør gruppen 81% af bankens kunder pr. 3. kvartal 2020 mod 77% pr. 3. kvartal 2019.

Begge modeller kan direkte oversættes til Finanstilsynets klassifikationsmodel. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

	Normal bonitet	Visse svaghedstegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskrivningskunder
Bankens segmenteringsmodel (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kunderating model (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

Store eksponeringer

Bankens 20 største eksponeringer udgør 110,2% af bankens egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants krav på 175 procent.

Forretningsomfang inkl. depoter

Vestjysk Banks forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 73,6 mia. kroner ultimo september 2020 mod 71,9 mia. kroner ultimo 2019.

Bankens indlån er ultimo september 2020 på niveau med ultimo december 2019.

Puljemidler og depoter er tilsammen øget med 260 mio. kroner, på trods af Corona-krisens negative indvirkning på kursniveauet på værdipapirer.

Formidlede realkreditlån er fortsat inde i en positiv udvikling. Både realkreditlån til erhvervskunder og til privatkunder er i vækst. Alene i 3. kvartal 2020 har der været en vækst på 967 mio. kroner og for hele 2020 på 1.914 mio. kroner.

	30.09.2020	31.12.2019
Forretningsomfang	mio. kr	mio. kr
Udlån, netto	9.684	10.221
Indlån	12.968	13.043
Puljer	5.032	5.233
Eventualforpligtelser	4.118	3.966
Depot	9.169	8.708
Formidlede realkreditlån	32.663	30.749
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	73.634	71.920

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Udskudt skatteaktiv

I 2019 blev yderligere en andel af bankens udskudte skatteaktiv indregnet i balancen. Det er fortsat bankens vurdering, at det udskudte skatteaktiv delvist forventes at kunne udnyttes indenfor de kommende 3 år baseret på en forsigtig forventning til indtjeningen, hvorfor der er indregnet 98 mio. kroner af skatteaktivet. Heraf vedrører 84 mio. kroner uudnyttede skattemæssige underskud, som er modregnet i kapitalgrundlaget. Herefter udgør det ikke aktiverede skatteaktiv 446 mio. kroner.

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Vestjysk Banks egenkapital udgør 3.196 mio. kroner pr. 30. september 2020 mod 2.956 mio. kroner ultimo 2019. Udviklingen i egenkapitalen siden ultimo 2019 er positivt påvirket af konsolidering via bankens overskud i 1. -3. kvartal 2020. Udviklingen i egenkapitalen siden primo 2019 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Efterstillet kapital

Den efterstillede kapital udgør 348 mio. kroner pr. 30. september 2020 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 3.139 mio. kroner pr. 30. september 2020. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 13.210 mio. kroner giver dette en kapitalprocent på 23,8. Ultimo 2019 var bankens kapitalprocent 21,1.

Bankens risikovægtede eksponeringer er med virkning fra 30. september 2020 påvirket af ændrede kapitalregler (SMV-rabat). Påvirkningen af de risikovægtede eksponeringer er ved indregning opgjort til 595 mio. kroner svarende til en forøgelse af kapitalprocenten på 1,0 procentpoint.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2020 i alt 1.388 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 13.210 mio. kroner, giver dette et individuelt solvensbehov på 10,5%. Pr. 30. september 2020 er kapitalbevaringsbufferen nu fuldt indfasnet med 2,5 procentpoint og den kontracykliske buffer er som følge af Corona-krisen nedsat til 0%.

I det individuelle solvensbehov er afsat 50 mio. kroner, svarende til 0,38 procentpoint, til usikkerhed omkring den langsigtede påvirkning fra Corona-krisen. Beløbet er afsat til at håndtere den negative påvirkning, der vil være for kunder, der aktuelt ikke er nedskrevet på, men som forventes at få en forringet kreditkvalitet som en følge af Corona-krisens indvirkning.

Det samlede kapitalkrav er 13,0%, svarende til 1.718 mio. kroner.

Dermed har Vestjysk Bank en overdækning til det individuelle solvensbehov på 13,3 procentpoint, svarende til 1.750 mio. kroner, mens overdækningen til det samlede kapitalkrav er 10,8 procentpoint, svarende til 1.420 mio. kroner.

NEP-krav

NEP-tillægget er under indfasning i perioden frem til 1. juli 2023. Indfasningen er som følge af Corona-krisen blevet forskubbet.

NEP-tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og er fastsat til 6% af de risikovægtede aktiver. NEP-kravet lægger sig oven på kapitalkravet og er indfasnet med 14,9% pr. 30. september 2020. Bankens NEP-kapitalprocent svarer til kapitalprocenten og udgør 23,8% pr. 30. september 2020. Overdækningen er herefter 8,9%, svarende til 1.172 mio. kroner. Tillægget forventes at have en effekt ved fuld indfasning i 2023 i niveauet 790 mio. kroner. Med udgangspunkt i den nuværende NEP-kapitalprocent på 23,8 opfylder banken pr. 30. september 2020 de kommende kapitalkrav fuldt indfasnet.

Kapitalforhold

mio. kr.	Ultimo september 2020	Ultimo 2019
Egenkapital	3.196	2.956
-korrektion for 3. kvartals resultat ej indregnet i kapitalgrundlag	-104	0
Fradrag:		
- forsigtig værdiansættelse	-6	-4
- sektoraktier	-211	-199
- udskudte skatteaktiver	-84	-84
Efterstillet kapital	348	347
Kapitalgrundlag	3.139	3.016
- Kreditrisiko	10.442	11.684
- Markedsrisiko	1.050	861
- Operationel risiko	1.718	1.771
Risikovægtede eksponeringer i alt	13.210	14.316
Egentlig kernekapitalprocent	20,0%	17,6%
Kernekapitalprocent	21,1%	18,6%
Kapitalprocent	23,8%	21,1%
NEP-kapitalprocent	23,8%	21,1%

Banken har opnået Finanstilsynets godkendelse til at indregne halvårets resultat i kapitalgrundlaget for 3. kvartal 2020. Resultat for 3. kvartal er ikke indregnet i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlaget er negativt påvirket af investeringer i aktier i sektorselskaber. Totalt er kapitalgrundlaget således forøget med 123 mio. kroner fra 31. december 2019 til 30. september 2020.

Likviditet

Pr. 30. september 2020 udgør bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) 219,2 procent set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 896 mio. kroner pr. 30. september 2020. Aktiekapitalen er fordelt på 895.981.517 aktier á nominel 1 krone.

Vestjysk Bank har ca. 37.000 navnenoterede aktionærer. Bankens storaktionærer er:

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank	32,44%
AP Pension Livsforsikringsselskab	19,71%
Nykredit Realkredit A/S	13,97%

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Vestjysk Banks målsætning er at ligge inden for grænseværdierne for de fem pejlemærker, som Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger, og som alle pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor. Vestjysk Bank opfylder denne målsætning.

Vestjysk Banks værdier i forhold til de pågældende grænseværdier er angivet i tabellen herunder.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets krav	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	110,2%
Udlånsvækst	< 20%	-10,0%
Ejendomseksponering	< 25%	12,8%
Funding ratio	< 1	0,45
Likviditetspejlemærke	>100%	208,9%

Øvrige forhold

Forretningsplan 2020

I årsrapporten for 2019 blev bankens forretningsplan beskrevet. Forretningsplanen for 2020 bygger på at fastholde og udvikle en stærk Vestjysk Bank. Forretningsplanen for 2020 bygger videre på forretningsplanen for 2019 med fortsat fokus på indtjeningen gennem indgåelse af forretninger med både bestående og nye kunder i bankens naturlige markedsområde, yderligere forbedring af bankens kreditkvalitet samt fortsættelse af den tætte omkostningsstyring for at fastholde bankens konkurrencekraft.

Særlige forhold for perioden – Herunder Corona-krisens foreløbige betydning for banken

På linje med resten af det danske samfund har banken været påvirket af myndighedernes nedlukning af landet fra den 12. marts til 1. maj 2020. Ligeledes følger banken regeringens opfordring til udstrakt brug af hjemmearbejde fra 18. september til foreløbigt 2. januar 2021. Banken har i begge perioder, indtil videre, kunnet opretholde sine aktiviteter på fornuftig vis og der har været en høj aktivitet blandt bankens kunder.

For erhvervskunderne har bankens rådgivere løbende været i kontakt med kunderne og individuelt aftalt, hvorledes banken kan hjælpe kunderne gennem Corona-krisen og yde rådgivning i brugen af de hjælpepakker, som regeringen og folketetinget har stillet til rådighed. Der har til dato ikke været en direkte effekt på bankens udlån eller individuelle nedskrivninger.

På privatkundesiden har banken stillet diverse lånefaciliteter i form af ydelsesoverspring, midlertidige overtræk og øgede kreditter til rådighed for de kunder, der umiddelbart blev ramt af nedlukningen. Effekten har indtil nu ligeledes været af begrænset omfang.

Banken er i denne situation positivt påvirket af branchefordelingen af bankens udlån. Hovedparten af bankens udlån ligger i brancher, der ikke er særligt hårdt påvirket af Corona-krisen. Især hoteller, restauranter, transport og detailhandel er ramt og disse brancher udgør kun omkring 10% af bankens samlede udlån.

Bankens to største brancher, landbrug og fast ejendom, er foreløbig begrænset påvirket af Corona-krisen. Coronapandemien har imidlertid været ødelæggende for minkbranchen og har medført nedlukning af branchen. Bankens eksponering mod minkbranchen udgør ca. 0,8% af det samlede bruttoudlån, hvilket er svarende til 121 mio. kroner. Eksponeringen er nedskrevet til 53 mio. kroner, som vurderes fuldt sikret.

Aktuelt er mælkeproducenterne gået fri af virkningerne fra Corona-krisen.

Derimod er prisen på svinekød faldet gennem perioden, men er fortsat på et tilfredsstillende niveau. De relativt høje priser på svinekød i første halvår, har betydet afvikling af svineproducenternes gæld i banken og en del af disse kunder er nedskrivningskunder. Derfor har der været tilbageførsler af nedskrivninger indenfor denne branche i 3. kvartal 2020. Det aktuelle udbrud af afrikansk svinepest i Tyskland har betydet, at bankens kunder indenfor produktion af smågrise, har haft svært ved at afsætte deres produktion til Tyskland. Dette har medført et kraftigt prisfald på smågrise og ligeledes en nedjustering af prisen på slagtesvin. Banken følger udviklingen nøje og har i regnskabet for 1. til 3. kvartal 2020 håndteret de foreløbige konsekvenser for kunderne og også reserveret et beløb til den øgede risiko i bankens nedskrivninger til økonomisk usikkerhed.

Banken vurderer at risikoen for et Brexit uden en handelsaftale mellem Storbritannien og Danmark også kan påvirke fiskeribranchen.

For fast ejendom er der indtil videre en effekt fra erhvervslejemål, hvor huslejen er aftalt udskudt som følge af Corona-krisen. Alt efter længden og dybden af krisen, kan effekten øges. For privat boligudlejning har der endnu ikke været nogen effekt og dette billede forventes ikke at blive væsentligt ændret.

Kunderne i privatsegmentet har det generelt godt og står stærkt rustet til at modstå virkningerne af Corona-krisen. Forventningen på længere sigt er et stigende nedskrivningsbehov, men samlet set på et håndterbart niveau.

Det vurderes, at de nuværende nedskrivninger på 250 mio. kroner til økonomisk usikkerhed i forbindelse med Corona-krisen, afrikansk svinepest i Tyskland og usikkerhed om Brexit samt de 50 mio. kroner som kapitalreservation i det individuelle solvensbehov, vil være tilstrækkelige til at håndtere det aktuelle risikobillede. Forudsigelser om de fremtidige konsekvenser af Corona-krisen, afrikansk svinepest og Brexit er behæftet med stor usikkerhed. Især vil de beskrevne potentielle risici for svineproducenterne kunne forøge det samlede nedskrivningsbehov.

Forventninger til 2020

På baggrund af de foreløbige konsekvenser af Corona-situationen udsendte Vestjysk Bank den 13. maj 2020 en ny forventning til resultatet efter skat for 2020. På dette tidspunkt forventede banken et resultat efter skat i størrelsesordenen 160 til 240 mio. kroner.

Den 14. juli 2020 udsendte banken en selskabsmeddelelse med opjustering og præcisering af årets resultat efter skat, og forventede således et resultat efter skat i størrelsesordenen 200 til 260 mio. kroner for hele 2020.

Den 8. oktober 2020 udsendte banken en selskabsmeddelelse med endnu en opjustering af forventningerne til 2020.

Vestjysk Bank oplevede et fortsat højt aktivitetsniveau både blandt bankens privatkunder og erhvervskunder.

Endvidere udviklede bankens individuelle nedskrivninger sig, indenfor alle kundesegmenter, bedre end ventet, hvorfor forventningerne til resultatet for 2020 blev opjusteret til 260-320 mio. kroner efter skat, som fortsat fastholdes.

Finanskalender for 2021

■ 5. februar	Fristdato for aktionærernes indsendelse af ønsker om emner til behandling på generalforsamlingen
■ 23. februar	Årsrapport 2020
■ 22. marts	Generalforsamling
■ 19. maj	Kvartalsrapport for 1. kvartal
■ 17. august	Halvårsrapport
■ 18. november	Kvartalsrapport for 3. kvartal

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Alternative resultatomål

Banken anvender en række alternative resultatomål. Disse finansielle mål anvendes, hvor det giver større informationsværdi om eksempelvis bankens indtjening, eller hvor begrebet er en fællesbetegnelse for flere poster. Banken er opmærksom på behovet for, at opgørelserne anvendes konsistent og med sammenligningstal.

Nedenfor er definition af de anvendte resultatomål.

Basisindtægter	Summen af Netto rente- og gebyrindtægter, Udbytte af aktier m.v., Kursreguleringer og Andre driftsindtægter.
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	Summen af Udgifter til personale og administration, Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt Andre driftsudgifter.
Basisresultat før nedskrivninger	Resultat før skat tillagt Nedskrivninger på udlån og tilgodehaver m.v.
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	Summen af Udlån, Garantier, Indlån inkl. pulje, Kunde depoter og formidlede realkreditudlån.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar til 30. september 2020 for Vestjysk Bank A/S.

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at kvartalsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 30. september 2020.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten.

Lemvig, 18. november 2020

Direktionen

.....
Jan Ulsø Madsen
adm. bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Lars Holst
næstformand for bestyrelsen

.....
Bent Simonsen

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Claus Jensen

.....
Karina Boldsen

.....
Nicolai Hansen

.....
Jacob Møllgaard

.....
Martin Sand Thomsen

.....
Mette Holmegaard Nielsen

Kvartalsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 30/9 2019 tkr.	3. kvartal 2020 tkr.	3. kvartal 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
Resultatopgørelse					
2 Renteindtægter	367.486	414.259	121.543	138.188	554.382
2a Negative renteindtægter	5.866	4.870	1.553	2.377	6.781
3 Renteudgifter	22.750	32.297	7.491	10.155	40.797
3a Negative renteudgifter	24.030	1.493	9.732	619	3.393
Netto renteindtægter	362.900	378.585	122.231	126.275	510.197
Udbytte af aktier m.v.	8.715	28.970	24	5.760	29.017
4 Gebyrer og provisionsindtægter	262.470	269.454	86.418	96.817	363.594
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	23.192	25.216	7.924	8.337	34.520
Netto rente- og gebyrindtægter	610.893	651.793	200.749	220.515	868.288
5 Kursreguleringer	42.044	172.774	27.706	153.305	184.939
Andre driftsindtægter	249	2.380	14	233	2.433
6 Udgifter til personale og administration	369.240	355.293	128.199	119.754	477.417
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.379	11.318	3.014	7.026	29.547
Andre driftsudgifter	2.005	1.218	722	420	1.569
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	4.035	43.616	-19.598	6.239	64.425
Resultat før skat	269.527	415.502	116.132	240.614	482.702
10 Skat	19.523	18.526	8.563	6.776	4.957
Resultat	250.004	396.976	107.569	233.838	477.745
Totalindkomstopgørelse					
Resultat	250.004	396.976	107.569	233.838	477.745
Anden totalindkomst:					
Værdiændringer domicilejendomme	0	-3.912	0	0	-16.955
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	0	0	-801
Anden totalindkomst efter skat	0	-3.912	0	0	-17.756
Totalindkomst i alt	250.004	393.064	107.569	233.838	459.989

Kvartalsregnskab

Balance

Note	30/9 2020 tkr.	30/9 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	373.315	396.351	395.706
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	635.242	468.797	775.266
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9.683.876	10.755.686	10.220.920
Obligationer til dagsværdi	5.375.519	4.039.920	4.268.252
Aktier m.v.	527.424	494.749	502.314
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.032.250	5.055.446	5.232.977
Immaterielle aktiver	0	112	17
11 Domicilejendomme	273.380	290.467	261.684
Øvrige materielle aktiver	3.029	4.741	4.831
Udskudte skatteaktiver	98.000	75.000	98.000
Aktiver i midlertidig besiddelse	963	0	0
12 Andre aktiver	285.680	420.958	415.928
Periodeafgrænsningsposter	19.414	17.142	16.004
Aktiver i alt	22.308.092	22.019.369	22.191.899

Kvartalsregnskab

Balance

Note	30/9 2020 tkr.	30/9 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	16.404	31.842	13.001
Indlån og anden gæld	12.968.008	12.987.463	13.042.817
Indlån i puljeordninger	5.032.250	5.055.446	5.232.977
Aktuelle skatteforpligtelser	17.406	15.563	3.715
13 Andre passiver	650.722	594.582	495.429
Periodeafgrænsningsposter	9	9	18
Gæld i alt	18.684.799	18.684.905	18.787.957
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	15.006	15.037	15.532
8 Hensættelser til tab på garantier	15.553	30.841	25.762
8 Andre hensatte forpligtelser	48.689	49.484	59.466
Hensatte forpligtelser i alt	79.248	95.362	100.760
14 Efterstillede kapitalindskud	347.724	346.778	347.015
Egenkapital			
15 Aktiekapital	895.982	895.982	895.982
Opskrivningshenlæggelser	47.449	60.492	47.449
Vedtægtsmæssige reserver	551.600	551.600	551.600
Overført overskud	1.546.290	1.229.250	1.306.136
Aktionærernes egenkapital i alt	3.041.321	2.737.324	2.801.167
Indehavere af hybrid kernekapital	155.000	155.000	155.000
Egenkapital i alt	3.196.321	2.892.324	2.956.167
Passiver i alt	22.308.092	22.019.369	22.191.899

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Vedtægts- mæssige reserver	Overført overskud	Aktionæ- rernes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2020	895.982	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167
Periodens resultat				240.154	240.154	9.850	250.004
Totalindkomst i alt	0	0	0	240.154	240.154	9.850	250.004
Renter betalt på hybrid kapital						-9.850	-9.850
Tilgang ved salg af egne aktier				36.804	36.804		36.804
Afgang ved køb af egne aktier				-36.804	-36.804		-36.804
Egenkapital 30. september 2020	895.982	47.449	551.600	1.546.290	3.041.321	155.000	3.196.321
Egenkapital 1. januar 2019	895.982	64.563	551.600	846.678	2.358.823	230.000	2.588.823
Periodens resultat				381.758	381.758	15.218	396.976
Anden totalindkomst efter skat		-3.912		0	-3.912		-3.912
Totalindkomst i alt	0	-3.912	0	381.758	377.846	15.218	393.064
Indfrielse af hybrid kernekapital						-75.000	-75.000
Rente betalt på hybrid kernekapital						-15.218	-15.218
Skat af renter på hybrid kapital				655	655		655
Tilgang ved salg af egne aktier				113.528	113.528		113.528
Afgang ved køb af egne aktier				-113.528	-113.528		-113.528
Overført til overført overskud		-159		159	0		0
Egenkapital 30. september 2019	895.982	60.492	551.600	1.229.250	2.737.324	155.000	2.892.324
Egenkapital 1. januar 2019	895.982	64.563	551.600	846.678	2.358.823	230.000	2.588.823
Årets resultat				459.206	459.206	18.539	477.745
Anden totalindkomst efter skat		-16.955		-801	-17.756		-17.756
Totalindkomst i alt	0	-16.955	0	458.405	441.450	18.539	459.989
Indfrielse af hybrid kernekapital						-75.000	-75.000
Renter betalt på hybrid kapital						-18.539	-18.539
Skat af renter på hybrid kapital				894	894		894
Tilgang ved salg af egne aktier				131.720	131.720		131.720
Afgang ved køb af egne aktier				-131.720	-131.720		-131.720
Overført til overført overskud		-159		159	0		0
Egenkapital 31. december 2019	895.982	47.449	551.600	1.306.136	2.801.167	155.000	2.956.167

*) Indehavere af hybrid kernekapital:

Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og Vestjysk Bank kan til enhver tid frit vælge at undlade at betale renter og hovedstol, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Hybrid kernekapital 155 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 16.08.2022. Kapitalen forrentes med 8,50% indtil 16.08.2022, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Kvartalsregnskab

Noter

- 1 Regnskabspraksis
- 2 Renteindtægter
- 2a Negative renteindtægter
- 3 Renteudgifter
- 3a Negative renteudgifter
- 4 Gebyrer og provisionsindtægter
- 5 Kursreguleringer
- 6 Udgifter til personale og administration
- 7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn
- 9 Tilgodehavender med standset renteberegning
- 10 Skat
- 11 Domicilejendomme
- 12 Andre aktiver
- 13 Andre passiver
- 14 Efterstillede kapitalindskud
- 15 Aktiekapital
- 16 Kapital
- 17 Eventualaktiver
- 18 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 19 Verserende retssager
- 20 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)
- 21 Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
- 22 Maksimal krediteksponering
- 23 Hoved- og nøgletal

Note

1 **Regnskabspraksis**

Kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2020 for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Regnskabspraksis er bortset fra nedenstående ændringer uændret i forhold til årsrapporten for 2019, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger efter en forventningsbaseret model, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i Årsrapport 2019. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Bankens væsentligste risici og de eksterne forhold, som kan påvirke banken, er mere udførligt beskrevet i Årsrapport 2019.

Ændret opstilling af resultatopgørelsen

Negative renteindtægter og negative renteudgifter har i årsregnskabet for 2019 været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter i noterne til regnskabet. Med virkning fra 2020 præsenteres negative renteindtægter og negative renteudgifter særskilt i noterne til regnskabet og resultatopgørelsen. Ændringen i præsentationen har ikke resultatmæssig effekt.

Ændret regnskabsmæssig behandling af leasingkontrakter

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 trådte i kraft for regnskabsperioden, der begyndte 1. januar 2020.

Ændringsbekendtgørelsen introducerer nye leasingregler, som i forhold til de hidtil gældende regler indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager, ikke længere kræver en sondring mellem finansiell leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Regel- og praksisændringen har medført, at bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser primo 2020 er forøget med 15,7 mio. kroner. Heraf vedrører forøgelsen på 15,3 mio. kroner bankens domicilejendomme.

Resultateffekten af regel- og praksisændringen er ubetydelig, idet banken kun har få lejekontrakter.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 30/9 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46	31	43
Udlån og andre tilgodehavender	356.247	404.945	543.366
Obligationer	10.480	7.699	9.023
Afledte finansielle instrumenter	713	1.578	1.950
Øvrige renteindtægter	0	6	0
I alt	367.486	414.259	554.382
2a Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.083	1.671	2.426
Obligationer	3.783	3.199	4.355
I alt	5.866	4.870	6.781
3 Renteudgifter			
Indlån og anden gæld	7.387	13.054	16.086
Efterstillede kapitalindskud	15.135	19.223	24.327
Øvrige renteudgifter	228	20	384
I alt	22.750	32.297	40.797
3a Negative renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	163	0	0
Indlån og anden gæld	23.867	1.493	3.393
I alt	24.030	1.493	3.393
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandler og depoter	61.631	59.709	83.175
Betalingsformidling	36.512	37.122	50.245
Lånesagsgebyr	32.434	42.761	58.671
Garantiprovision	41.889	39.354	53.164
Øvrige gebyrer og provisioner	90.004	90.508	118.339
I alt	262.470	269.454	363.594
5 Kursreguleringer			
Obligationer	11.562	7.217	5.046
Aktier m.v.	20.644	151.150	162.604
Valuta	8.429	10.387	13.586
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	2.147	4.957	4.927
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-372.444	457.947	581.559
Indlån i puljeordninger	372.444	-457.947	-581.559
Øvrige aktiver	-738	-937	-1.224
I alt	42.044	172.774	184.939

Note	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 30/9 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger	174.636	164.281	220.307
Pensioner	21.069	19.770	26.670
Lønsumsafgift	28.928	26.977	35.894
Øvrige udgifter til social sikring	1.348	2.235	2.583
I alt	225.981	213.263	285.454
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	395,5	372,8	377,9
Øvrige administrationsudgifter:			
IT-udgifter	102.189	90.638	124.853
Husleje, lys og varme m.v.	6.921	8.341	11.365
Porto, telefon m.v.	1.242	1.834	2.136
Øvrige administrationsudgifter	32.907	41.217	53.609
I alt	143.259	142.030	191.963
I alt	369.240	355.293	477.417
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb:			
Bestyrelse			
Fast vederlag	2.044	1.529	2.036
Direktion:			
Fast løn	4.932	4.843	6.457
Pension	246	242	322
I alt	5.178	5.085	6.779
Værdi af fri bil, telefon m.v.	209	224	302
Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger. Banken er fritaget for enhver pensionsforpligtelse med hensyn til direktionens fratrædelse, det være sig på grund af alder, sygdom, invaliditet eller nogen anden årsag.			
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	440.195	371.140	400.647
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-384.816	-324.868	-339.743
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	15.781	7.451	10.545
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-46.277	-11.015	-12.834
I alt	24.883	42.708	58.615
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye hensættelser	32.542	33.125	49.167
Tilbageførte hensættelser	-53.390	-32.217	-43.357
I alt	-20.848	908	5.810
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	4.035	43.616	64.425
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	35.237	49.728	58.463

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 30/9 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
8			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	45.111	29.938	29.938
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	12.402	8.078	15.178
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-94.404	-42.917	-48.166
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-8.213	-6.282	-4.943
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	32.986	23.440	23.758
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	41.100	11.688	19.055
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	7.395	9.158	10.291
Nedskrivninger ultimo	36.377	33.103	45.111
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	75.845	91.895	91.895
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	10.411	11.068	11.033
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-36.502	-43.946	-67.431
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	6.890	5.812	4.241
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-37.629	-27.604	-28.602
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	20.596	19.115	35.502
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	19.815	40.667	29.207
Nedskrivninger ultimo	59.426	97.007	75.845
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	2.198.643	2.445.023	2.445.023
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	138.387	58.774	38.309
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-395.978	-310.257	-353.102
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	1.323	470	702
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	4.643	4.163	4.844
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-61.696	-30.803	-54.557
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	393.390	307.842	418.441
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-210.906	-275.522	-359.480
Andre bevægelser	35.237	49.728	58.463
Nedskrivninger ultimo	2.103.043	2.249.418	2.198.643
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning			
Nedskrivninger primo (overtagne nedskrivninger)	52.246	47.972	47.972
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	1.359	8.458	8.627
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-896	-652	-1.483
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-12.567	-2.870	-2.870
Nedskrivninger ultimo	40.142	52.908	52.246

Note	1/1 - 30/9 2020 tkr.	1/1 - 30/9 2019 tkr.	1/1 - 31/12 2019 tkr.
8 Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	25.762	32.814	32.814
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	425	1.902	2.220
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-11.728	-8.022	-14.247
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.231	4.147	4.975
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	-137	0	0
Hensættelser ultimo	15.553	30.841	25.762
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	2.254.541	2.463.277	2.397.607
Akkumuleret nedskrivningsprocent	14,0%	14,3%	14,5%
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	59.466	46.604	46.604
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	3.635	1.620	11.615
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-42.198	-24.505	-30.178
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	27.786	25.765	31.425
Hensættelser ultimo	48.689	49.484	59.466
9 Tilgodehavender med standset renteberegning			
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	950.623	947.129	966.895
I alt nedskrevet herpå	770.377	813.183	743.191
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	8,0%	7,2%	7,7%
10 Skat			
Aktuel skat	19.523	18.544	26.803
Udskudt skat	0	0	-23.000
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	-18	1.154
I alt	19.523	18.526	4.957
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%	22,0%
Anvendt underskud fra tidligere år	-11,4%	-6,8%	-7,6%
Skattefri kursregulering	-1,6%	-7,7%	-7,0%
Aktiveret udskudt skat	0,0%	0,0%	-4,8%
Anden regulering	-1,8%	-3,0%	-1,8%
Efterregulering af tidligere års skat	0,0%	0,0%	0,2%
Effektiv skattesats	7,2%	4,5%	1,0%

Kvartalsregnskab

Noter

Note	30/9 2020 tkr.	30/9 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
11 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	261.684	310.381	310.381
Tilgang	1.496	0	1.483
Afgang	16.852	7.489	7.488
Afskrivninger	3.074	3.893	4.971
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	-3.912	-16.955
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	-4.620	-20.766
Omvurderet værdi ultimo	243.254	290.467	261.684
Eksterne eksperter har været involveret i målingen af de væsentligste domicilejendomme			
Leasede domicilejendomme			
Primo	0	0	0
Effekt ved overgang primo	15.316	0	0
Reguleret balance primo	15.316	0	0
Tilgang	17.418		
Afskrivninger	2.608	0	0
Ultimo	30.126	0	0
I alt	273.380	290.467	261.684
12 Andre aktiver			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	17.549	24.285	13.801
Tilgodehavende renter og provisioner	97.775	87.166	104.750
Kapitalinskud i BEC	143.595	242.278	242.278
Øvrige aktiver	26.761	67.229	55.099
I alt	285.680	420.958	415.928
13 Andre passiver			
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumen-			
ter	16.599	25.063	15.852
Forskellige kreditorer	571.859	540.329	447.057
Skyldige renter og provisioner	6.792	10.839	15.751
Leasingforpligtelser	33.619	0	0
Øvrige passiver	21.853	18.351	16.769
I alt	650.722	594.582	495.429

Note	30/9 2020 tkr.	30/9 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
14 Efterstillede kapitalindskud Supplerende kapital	347.724	346.778	347.015
I alt	347.724	346.778	347.015
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
Renteudgift	14.426	18.672	23.539
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	709	551	788
I alt	15.135	19.223	24.327
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	347.724	346.778	347.015
Nominelt 225 mio. DKK forfalder 16.08.2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2022 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 6,50% indtil den 16.08.2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV. Nominelt 125 mio. DKK forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
15 Aktiekapital			
Aktiekapital	895.982	895.982	895.982
Antal aktier (stk. á kroner 1)	895.981.517	895.981.517	895.981.517
Antal egne aktier primo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Tilgang			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	11.996	32.707	38.103
Pålydende værdi i 1.000 kroner	11.996	32.707	38.103
% af aktiekapitalen	1,3%	3,7%	4,3%
Samlet købspris i 1.000 kroner	36.804	113.528	131.720
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	11.996	32.707	38.103
Pålydende værdi i 1.000 kroner	11.996	32.707	38.103
% af aktiekapitalen	1,3%	3,7%	4,3%
Samlet salgspris i 1.000 kroner	36.804	113.528	131.720
Antal egne aktier ultimo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler. Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	30/9 2020 tkr.	30/09 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
16 Kapital			
Aktionærernes egenkapital i alt	3.041.321	2.737.324	2.801.167
Ikke indregnet resultat	-104.271	-377.846	-
Immaterielle aktiver	0	-112	-17
Forsigtig værdiansættelse	-5.704	-4.136	-4.343
Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor	-211.468	-235.204	-199.573
Udskudte skatteaktiver	-83.707	-57.201	-83.707
Egentlig kernekapital	2.636.171	2.062.825	2.513.527
Hybrid kernekapital	155.000	155.000	155.000
Kernekapital	2.791.171	2.217.825	2.668.527
Supplerende kapital	347.724	346.778	347.015
Kapitalgrundlag	3.138.895	2.564.603	3.015.542
- Kreditrisiko	10.441.811	12.036.265	11.683.860
- Markedsrisiko	1.050.704	598.414	861.155
- Operationel risiko	1.717.740	1.771.322	1.771.322
Den samlede risikoeksponering	13.210.255	14.406.001	14.316.337
Egentlig kernekapitalprocent	20,0%	14,3%	17,6%
Kernekapitalprocent	21,1%	15,4%	18,6%
Kapitalprocent	23,8%	17,8%	21,1%
NEP-kapital			
Kapitalgrundlag	3.138.895	2.560.691	3.015.991
NEP-kapital	0	0	0
NEP-kapitalgrundlag	3.138.895	2.560.691	3.015.991
NEP-kapitalprocent	23,8%	17,8%	21,1%
17 Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 22%	446.042	517.593	480.480
Skatteaktivet vedrører hovedsageligt fremførselsberettiget skattemæssigt underskud. Det er bankens vurdering, at der for nuværende ikke er grundlag for en aktivering af hele skatteaktivet, hvorfor det udskudte skatteaktiv delvist er indregnet med 98 mio. kroner i kvartalsrapporten for 3. kvartal 2020. Det tilbageværende udskudte skatteaktiv behandles regnskabsmæssigt som et eventualaktiv uden indregning i bankens balance.			

Note	30/9 2020 tkr.	30/09 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
18 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser			
Garantier			
Finansgarantier	736.818	694.188	741.057
Tabsgarantier for realkreditudlån	2.177.018	2.307.679	2.172.001
Øvrige eventualforpligtelser	1.204.554	972.004	1.052.605
I alt	4.118.390	3.973.871	3.965.663
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn	139.609	236.273	144.799
Øvrige forpligtelser	0	17.875	12.554
I alt	139.609	254.148	157.353
Bankens medlemskab af datacentralen BEC medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 542 mio. kroner.			
Afgivne sikkerhedsstillelser			
Kreditinstitutter:			
Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter	12.912	22.418	14.391
Deponeret overfor Vækstfonden	405	455	455
Obligationer:			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominel værdi	1.220.633	1.119.313	942.470
Samlet kursværdi	1.227.523	1.125.355	948.682
19 Verserende retssager			
Vestjysk Bank er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab.			
De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note

20 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)

	30/9 2020	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2019	31/12 2019	31/12 2019
	tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%	0	0%
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.731.497	20%	2.988.716	20%	2.893.210	20%
Industri og råstofindvinding	449.058	3%	500.596	3%	493.006	4%
Energiforsyning	351.757	3%	370.092	2%	359.366	3%
Bygge- og anlæg	509.225	4%	511.006	4%	502.881	4%
Handel	697.020	5%	1.016.370	7%	881.614	6%
Transport, hoteller og restauranter	444.217	3%	464.161	3%	456.111	3%
Information og kommunikation	51.066	0%	49.535	0%	58.659	0%
Finansiering og forsikring	570.059	4%	668.834	5%	602.421	4%
Fast ejendom	1.666.228	12%	1.857.376	13%	1.861.000	13%
Øvrige erhverv	724.959	5%	745.238	5%	699.660	5%
I alt erhverv	8.195.086	59%	9.171.924	62%	8.807.928	62%
Private	5.607.180	41%	5.557.633	38%	5.378.655	38%
I alt	13.802.266	100%	14.729.557	100%	14.186.583	100%

21 Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9

	30/9 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første ind- regning	Total
Normal bonitet	11.359.277	382.189	0	0	11.741.466
Visse svaghedstegn	4.986.514	1.570.067	0	0	6.556.581
Væsentlige svaghedstegn	435.149	424.463	0	0	859.612
Nedskrivningskunder	0	0	3.478.323	78.240	3.556.563
I alt	16.780.940	2.376.719	3.478.323	78.240	22.714.222

Note

21 **Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier (fortsat)**
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9

30/9 2019 tkr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første ind- regning	Total
Normal bonitet	9.935.117	559.028	0	0	10.494.145
Visse svaghedstegn	5.277.159	2.221.961	0	0	7.499.120
Væsentlige svaghedstegn	238.133	724.029	0	0	962.162
Nedskrivningskunder		0	4.369.963	103.469	4.473.432
I alt	15.450.409	3.505.018	4.369.963	103.469	23.428.859

31/12 2019 tkr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første ind- regning	Total
Normal bonitet	9.622.996	503.822	0	0	10.126.818
Visse svaghedstegn	5.330.933	1.674.611	0	0	7.005.544
Væsentlige svaghedstegn	530.057	649.053	0	0	1.179.110
Nedskrivningskunder	0	0	4.168.137	92.968	4.261.105
I alt	15.483.986	2.827.486	4.168.137	92.968	22.572.577

Bankens kreditrisiko på erhvervskunder styres ved anvendelse af en segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko. På privatkunder anvender banken en kunderatingmodel. Modellerne kan direkte oversættes til Finanstilsynets klassifikationsmodel. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

	Normal bonitet	Visse svagheds- tegn	Væsentlige svagheds- tegn	Nedskriv- ningskun- der
Bankens segmenteringsmo- del (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kunderating model (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikati- onsmodel	3-2a	2b	2c	1

Kvartalsregnskab

Noter

21	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9				
	30/9 2020 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.273.335	683.293	1.460.365	64.396	4.481.389
Industri og råstofindvinding	659.863	95.044	100.342	0	855.249
Energiforsyning	435.703	29.399	110.688	0	575.790
Bygge- og anlæg	834.801	149.001	60.229	0	1.044.031
Handel	1.093.656	176.688	183.870	247	1.454.461
Transport, hoteller og restauranter	450.335	128.021	194.359	0	772.715
Information og kommunikation	110.791	19.816	7.082	0	137.689
Finansiering og forsikring	550.056	57.163	217.343	24	824.586
Fast ejendom	1.916.403	469.567	735.640	10.217	3.131.827
Øvrige erhverv	1.018.750	187.379	120.618	264	1.327.011
I alt erhverv	9.343.693	1.995.371	3.190.536	75.148	14.604.748
Private	7.437.247	381.348	287.787	3.092	8.109.474
I alt	16.780.940	2.376.719	3.478.323	78.240	22.714.222
	30/9 2019 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1.754.641	1.173.641	1.890.556	62.962	4.881.800
Industri og råstofindvinding	527.915	166.034	137.275	5.507	836.731
Energiforsyning	493.835	20.401	145.586	0	659.822
Bygge- og anlæg	629.915	181.805	80.420	4.968	897.108
Handel	1.005.924	366.098	201.805	253	1.574.080
Transport, hoteller og restauranter	435.303	117.511	250.833	0	803.647
Information og kommunikation	79.740	12.606	6.696	0	99.042
Finansiering og forsikring	598.243	43.154	283.246	36	924.679
Fast ejendom	1.590.431	469.486	889.247	16.941	2.966.105
Øvrige erhverv	741.103	287.118	135.096	9.559	1.172.876
I alt erhverv	7.857.050	2.837.854	4.020.760	100.226	14.815.890
Private	7.593.359	667.164	349.203	3.243	8.612.969
I alt	15.450.409	3.505.018	4.369.963	103.469	23.428.859

Note

21 **Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (fortsat)**

31/12 2019 tkr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.025.594	959.403	1.801.808	63.284	4.850.089
Industri og råstofindvinding	614.164	78.307	134.598	5.507	832.576
Energiforsyning	472.737	9.348	133.654	0	615.739
Bygge- og anlæg	643.191	176.193	82.087	600	902.071
Handel	1.010.470	267.533	204.177	251	1.482.431
Transport, hoteller og restauranter	401.054	118.289	262.578	0	781.921
Information og kommunikation	99.404	12.019	6.299	0	117.722
Finansiering og forsikring	474.360	47.890	223.470	36	745.756
Fast ejendom	1.818.590	350.489	856.812	10.753	3.036.644
Øvrige erhverv	783.510	233.920	122.091	9.404	1.148.925
I alt erhverv	8.343.074	2.253.391	3.827.574	89.835	14.513.874
Private	7.140.912	574.095	340.563	3.133	8.058.703
I alt	15.483.986	2.827.486	4.168.137	92.968	22.572.577

Kvartalsregnskab

Noter

Note	30/9 2020 tkr.	30/9 2019 tkr.	31/12 2019 tkr.
22 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kostpris	11.922.864	13.188.122	12.592.765
Udnyttede kredittilsagn	7.862.939	7.211.565	7.043.115
Garantier	4.133.943	4.004.712	3.991.425
Udlån og garantier m.v.	23.919.746	24.404.399	23.627.305
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	945.706	804.025	1.110.860
Obligationer til dagsværdi	5.375.519	4.039.920	4.268.252
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	17.549	24.285	13.801
I alt	30.258.520	29.272.629	29.020.218
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kost	9.683.876	10.755.686	10.220.920
Udnyttede kredittilsagn	7.814.250	7.162.081	6.983.649
Garantier	4.118.390	3.973.871	3.965.663
Udlån og garantier m.v.	21.616.516	21.891.638	21.170.232
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	945.706	804.025	1.110.860
Obligationer til dagsværdi	5.375.519	4.039.920	4.268.252
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	17.549	24.285	13.801
I alt	27.955.290	26.759.868	26.563.145
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier			
Bankkonti	92.539	106.623	98.389
Værdipapirer	1.001.508	994.720	998.769
Pant i ejendomme og vindmøller	8.647.566	8.896.663	8.750.749
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	2.184.239	2.323.585	2.193.247
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	2.783.599	2.666.819	2.591.198
Øvrige	273.206	337.493	274.680
I alt	14.982.657	15.325.903	14.907.032
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)	1.675.046	2.114.992	2.083.060

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomhedspant/for-dringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkundeeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper.

Banken foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dags-værdi fratrasket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag.

En række eksponeringer er afdækket med flere sikkerheder end eksponeringens størrelse. De overskydende sikkerhe-der er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier.

Note	1/1 - 30/9 2020	1/1 - 30/9 2019	1/1 - 31/12 2019
23 Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	363	379	510
Netto gebyrindtægter	239	244	329
Udbytte af aktier m.v.	9	29	29
Kursreguleringer	42	173	185
Andre driftsindtægter	0	2	2
Basisindtægter	653	827	1.055
Udgifter til personale og administration	369	355	477
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10	12	31
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	379	367	508
Basisresultat før nedskrivninger	274	460	547
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	4	44	64
Resultat før skat	270	416	483
Skat	20	19	5
Resultat	250	397	478
	30/9 2020	30/9 2019	31/12 2019
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	22.308	22.019	22.192
Udlån	9.684	10.756	10.221
Indlån inkl. pulje	18.000	18.043	18.276
Eventualforpligtelser	4.118	3.974	3.966
Depoter	9.169	8.332	8.708
Formidlede realkreditudlån	32.663	30.060	30.749
Forretningsomfang	31.802	32.773	32.463
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	73.634	71.165	71.920
Egenkapital	3.196	2.892	2.956

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2020	1/1 - 30/9 2019	1/1 - 31/12 2019
23	Hoved- og nøgletal (fortsat)		
	Nøgletal		
	Kapital		
Kapitalprocent	23,8%	17,8%	21,1%
Kernekapitalprocent	21,1%	15,4%	18,6%
Egentlig kernekapitalprocent	20,0%	14,3%	17,6%
	Indtjening		
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	11,7%	20,3%	17,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	10,9%	19,4%	17,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,70	2,01	1,84
Omkostningsprocent ¹	58,1%	44,5%	48,2%
Afkastningsgrad	1,1%	1,8%	2,2%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	395,50	372,80	377,90
	Markedsrisiko		
Renterisiko	1,4%	0,2%	0,7%
Valutaposition	0,4%	0,3%	0,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	219,2%	203,2%	259,2%
	Kreditrisiko		
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	66,2%	73,1%	68,9%
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,7	3,5
Udlånsvækst	-5,3%	-0,4%	-5,3%
Summen af de 20 største eksponeringer	110,2%	126,3%	102,7%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	14,0%	14,3%	14,5%
Nedskrivningsprocent	0,1%	0,2%	0,3%
	Vestjysk Bank aktien		
Resultat pr. aktie	0,3	0,4	0,5
Indre værdi pr. aktie ²	3,4	3,1	3,1
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	2,8	3,5	3,1
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	1,2	1,0

1 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

2 Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

