

Delårsrapport - 1.-3. kvartal 2022

Markant højere nettorenteindtægter

Syvd

Hovedpunkter 1.-3. kvartal 2022

Markant højere nettorenteindtægter

Resultat

Resultat på 1.187 mio. kr. – **EK-forrentning på 12,5 pct.** p.a. efter skat

Basisindtjening

Basisindtjening på 3.690 mio. kr. i 9M 2022 – **op med 13 pct.** i forhold 9M 2021

Handelsindtjening

Handelsindtjening på **177 mio. kr.** i 9M 2022 – heraf 61 mio. kr. i Q3 2022

Omkostninger

Basisomkostninger i 9M 2022 – **ned med 4 pct.** i forhold til 9M 2021

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån en **indtægt på 87 mio. kr.** i 9M 2022 – heraf 3 mio. kr. i Q3 2022

Udlån

Bankudlån **stiger 8,1 mia. kr.** til 75,1 mia. kr. – heraf 0,9 mia. kr. i Q3 2022

Kapital

Egentlig kernekapitalprocent på 17,2 – op med 0,6 i Q3 2022

Sydbank

Basisindtjeningen – vækst på 13 pct.

Mio. kr.	9M 2022	9M 2021	Indeks	Q3 2022	Q2 2022	Indeks
Nettorenter mv.	1.625	1.306	124	618	515	120
Realkredit	517	522	99	159	175	91
Betalingsformidling	175	151	116	66	58	114
Omprioriterings- og lånegebyrer	180	129	140	60	59	102
Kurtage og agio	352	338	104	111	111	100
Provisioner mv. inv.foreninger og pensionspuljer	239	255	94	77	80	96
Kapitalforvaltning	267	279	96	88	90	98
Depotgebyrer	91	77	118	26	32	81
Andre driftsindtægter	244	223	109	86	79	109
I alt	3.690	3.280	113	1.291	1.199	108

Hovedbudskaber 9M 2022 vs. 9M 2021

- Nettorenter mv. op med 24 pct.
- Realkredit ned med 1 pct.
- Omprioritering- og lånegebyr op med 40 pct.
- Øvrige poster, samlet op med 3 pct.

Hovedbudskaber Q3 2022 vs. Q2 2022

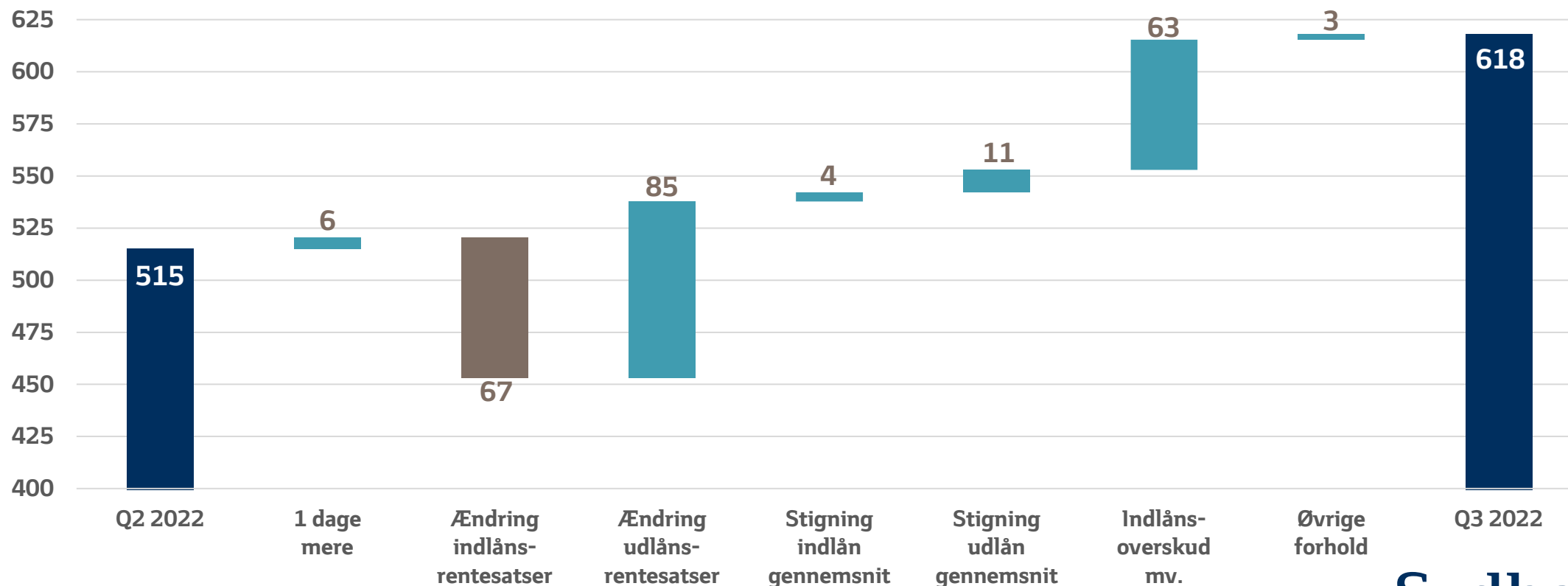
- Nettorenter mv. op med 20 pct.
- Realkredit ned med 9 pct.
- Omprioritering- og lånegebyr op med 2 pct.
- Øvrige poster, samlet op med 1 pct.

Sydbank

Nettorenter mv.

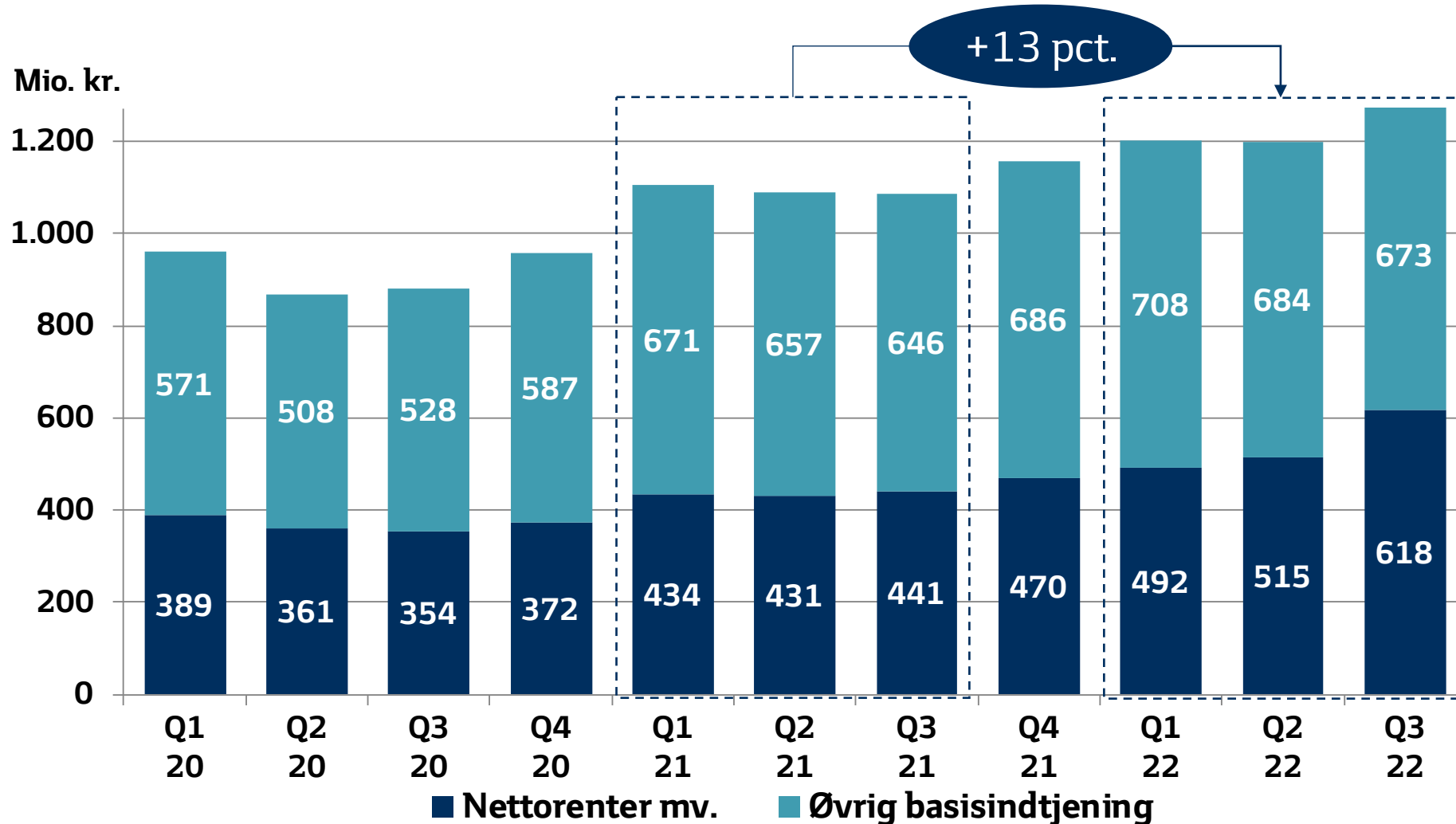
Udvikling fra Q2 2022 til Q3 2022

Mio. kr.



Sydbank

Basisindtjeningen - op med 13 pct.

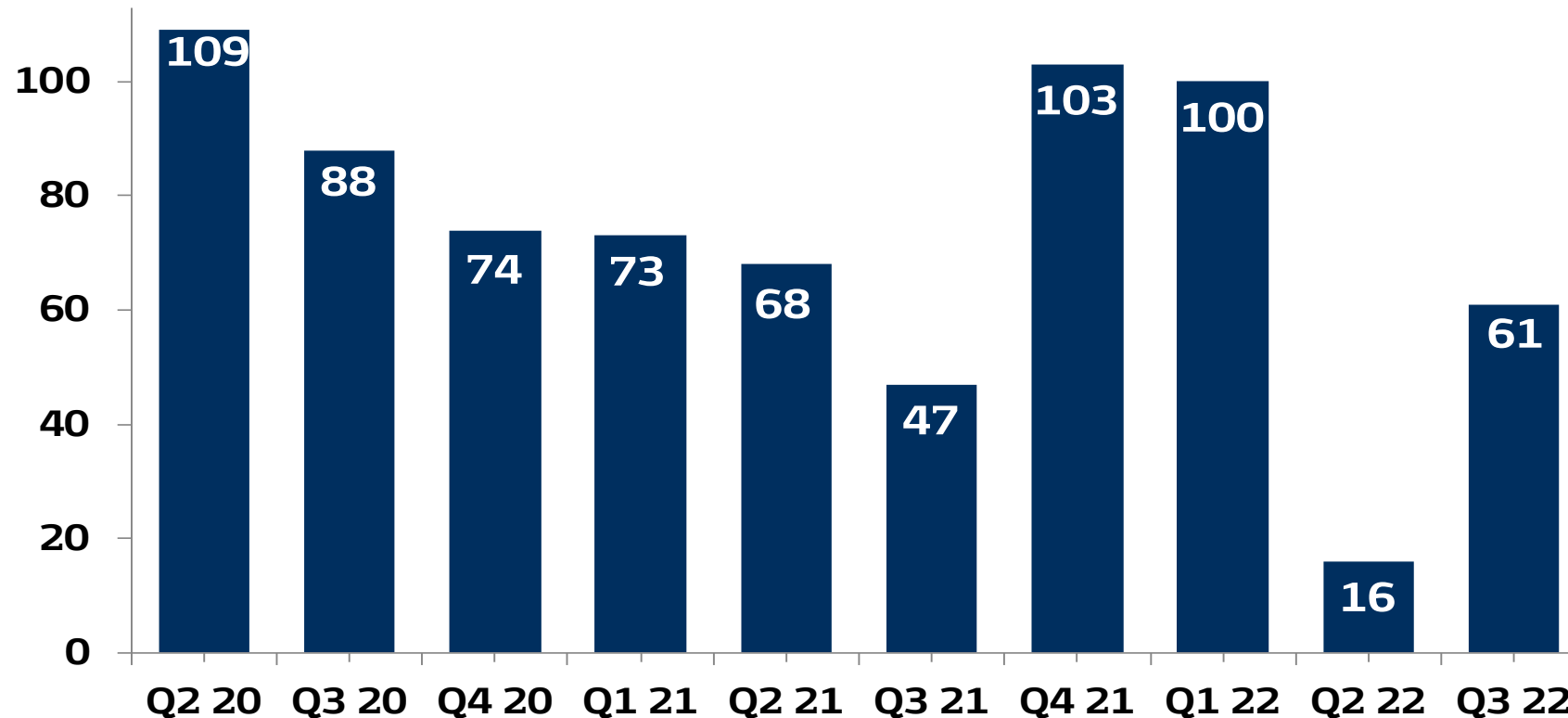


Sydbank

Handelsindtjeningen

– tilfredsstillende indtjening i et volatilt marked

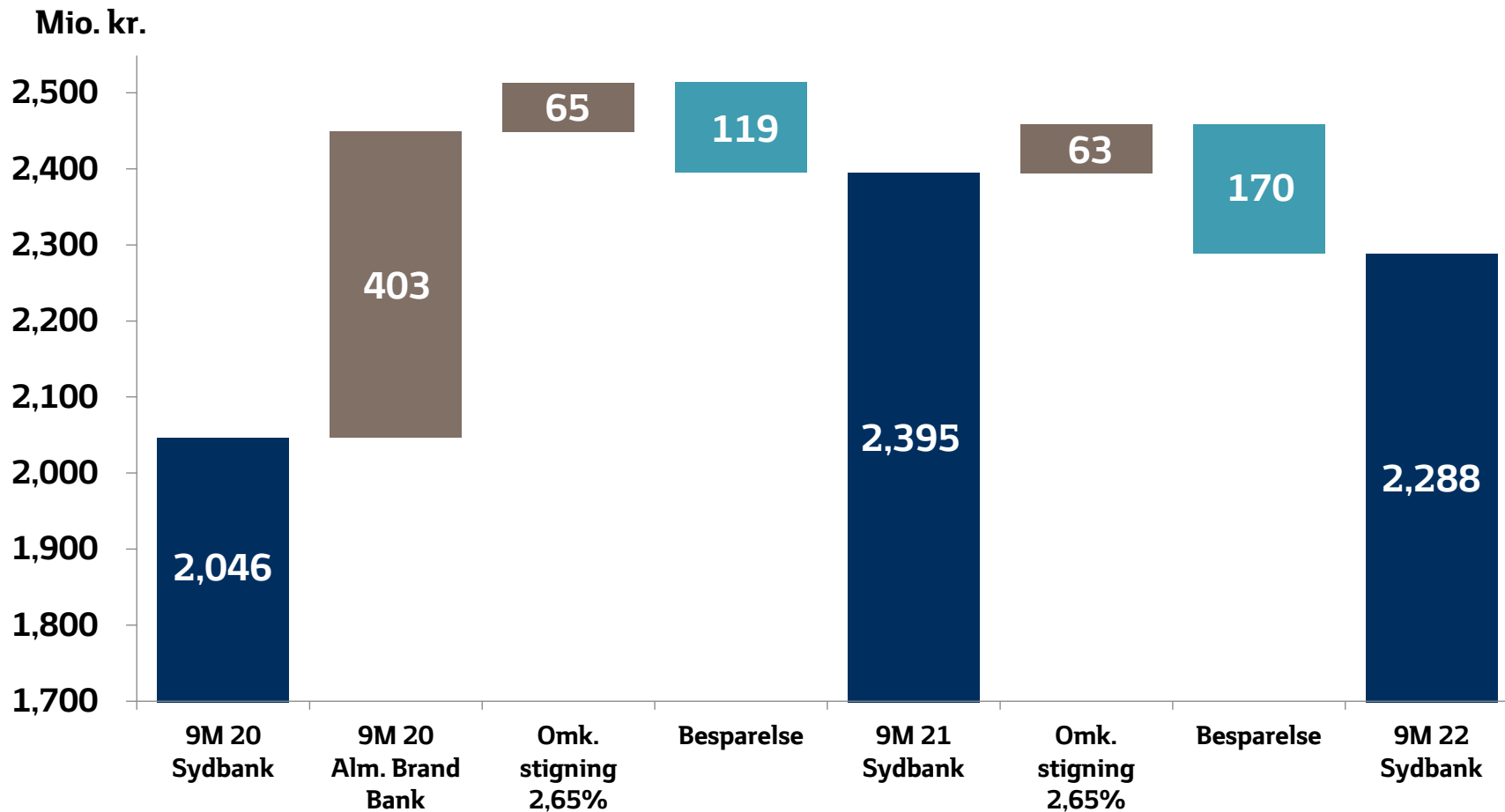
Mio. kr.



Sydbank

Basisomkostninger

Besparelse på 170 mio. kr. i 9M 2022



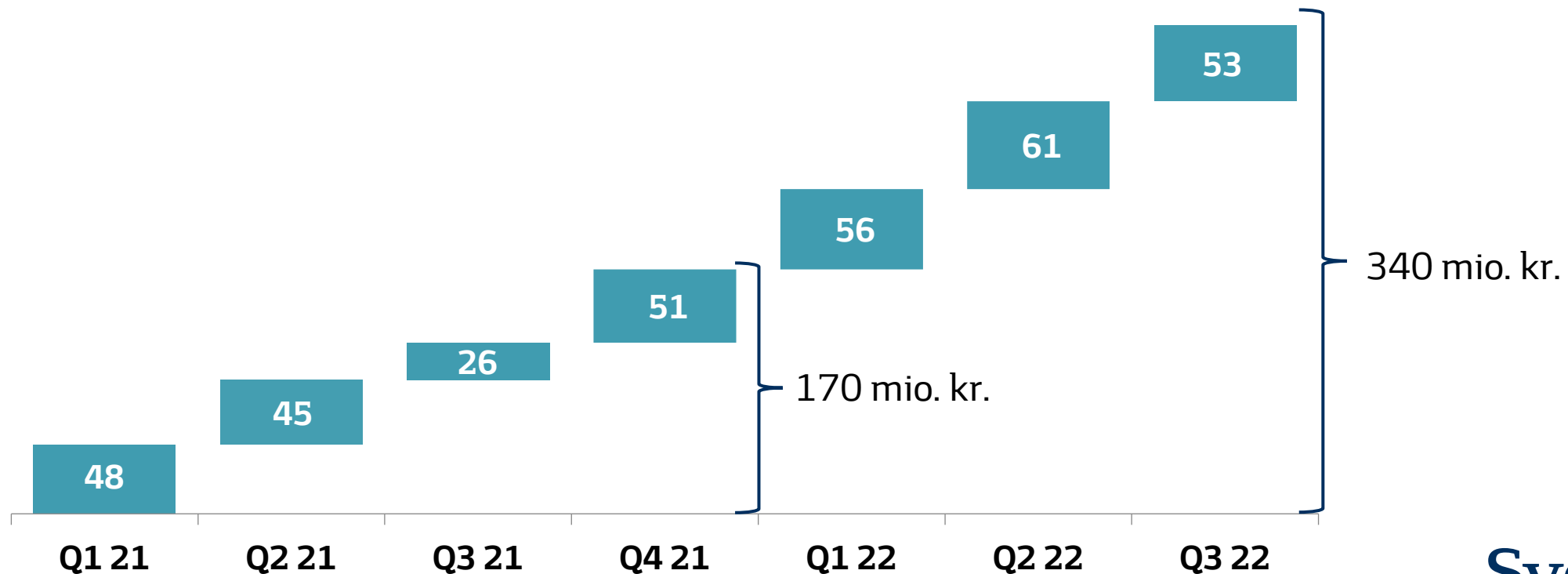
Hovedbudskaber

- Antallet af medarbejdere er reduceret fra 2.077 ultimo 2021 til 2.040 ultimo Q3 2022
- Besparelse 9M 2022 på 170 mio. kr.

Sydbank

Basisomkostninger

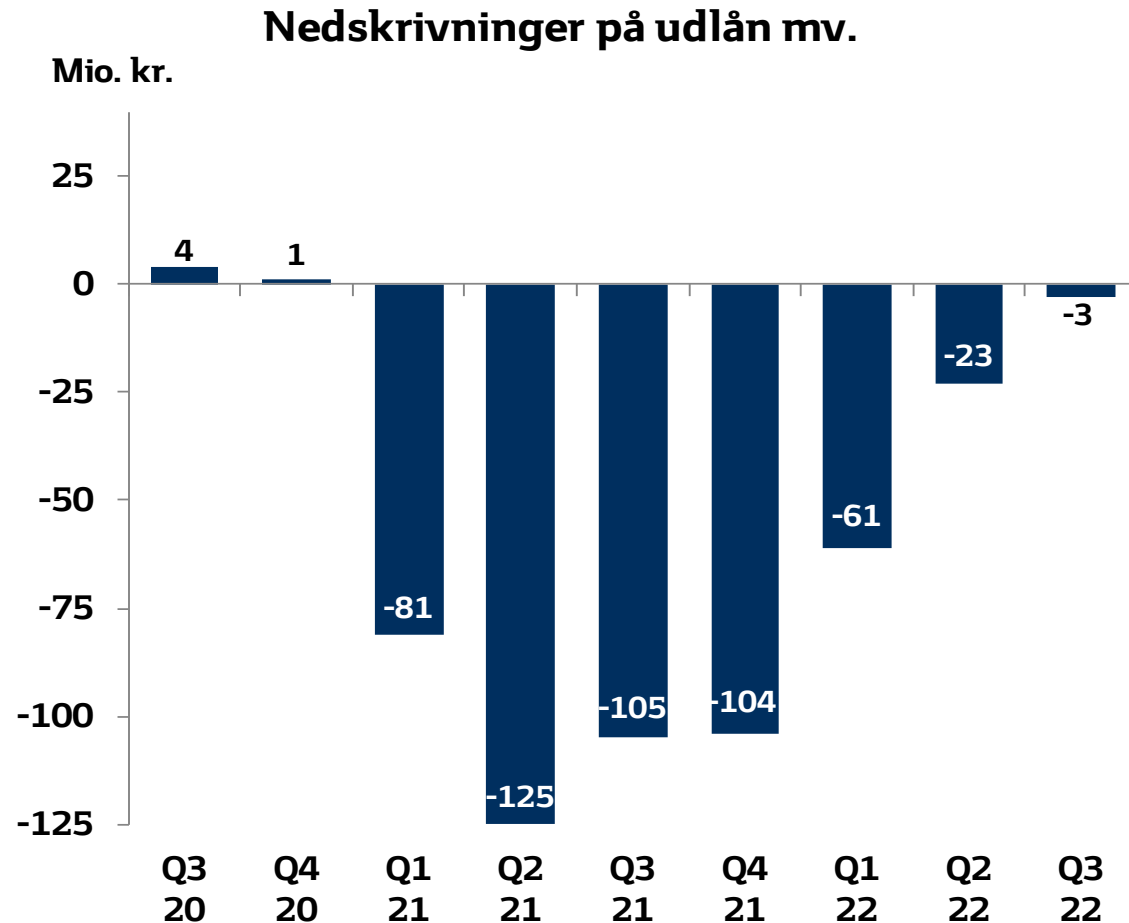
Opnåede besparelser på 340 mio. kr. i 2021 og 9M 2022



Sydbank

Nedskrivninger

Q3 2022 en tilbageførsel på 3 mio. kr.



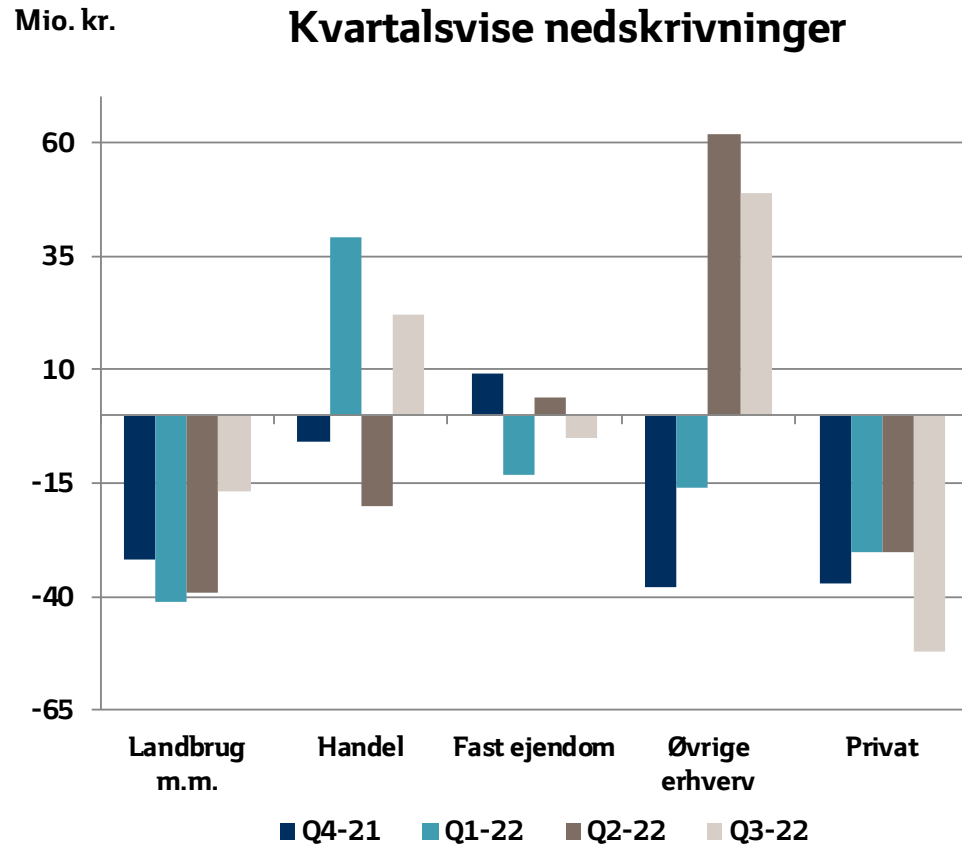
Hovedbudskaber

- Pr. 30. september 2022 er det ledelsesmæssige skøn vedrørende covid-19 og svinebrug tilbageført.
- Pr. 30. september 2022 har koncernen foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækningen af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedr. erhvervskunder og 100 mio. kr. vedr. privatkunder.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske risici dækker mulige tab forbundet med de afledte negative effekter af stigende energipriser, høj inflation samt risikoen for recession mv.

Sydbank

Branchefordeling af nedskrivninger



Hovedbudskaber Q3 2022

- Nedskrivninger vedr. erhverv udgør en udgift på 49 mio. kr.
- Nedskrivninger vedr. private udgør en indtægt på 52 mio. kr.

Hovedbudskaber 9M 2022

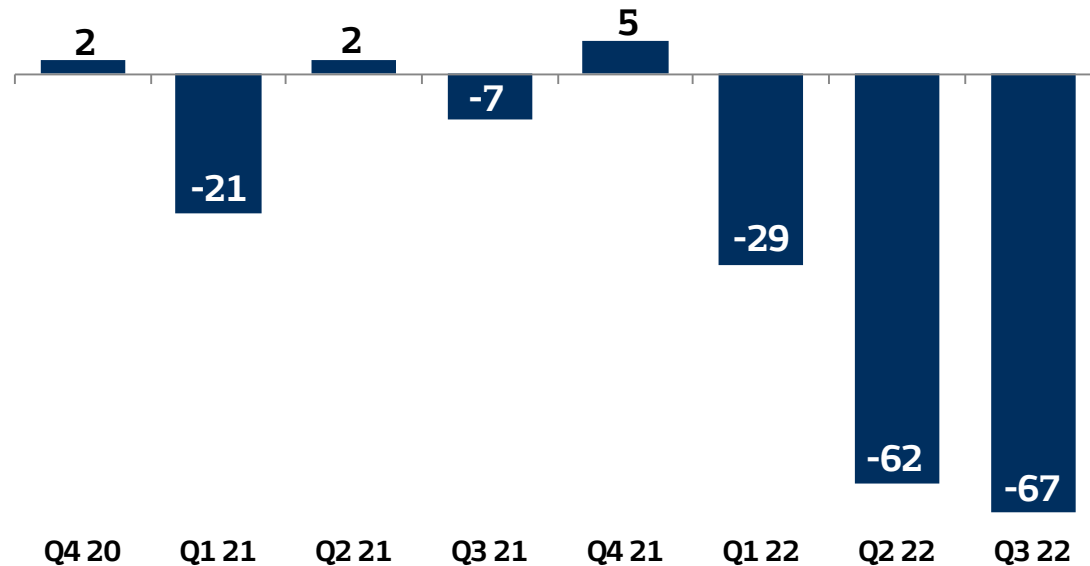
- Nedskrivninger vedr. erhverv udgør en udgift på 25 mio. kr.
- Nedskrivninger vedr. private udgør en indtægt på 112 mio. kr.

Kvartalsvise nedskrivninger

Mio. kr.	Q2 21	Q3 21	Q4 21	Q1 22	Q2 22	Q3 22
Landbrug m.m.	-60	-61	-32	-41	-39	-17
Handel	-45	29	-6	39	-20	22
Fast ejendom	-3	-4	9	-13	4	-5
Øvrige erhverv	-5	-14	-38	-16	62	49
Erhverv i alt	-113	-50	-67	-31	7	49
Privat	-12	-55	-37	-30	-30	-52
I alt	-125	-105	-104	-61	-23	-3

Beholdningsresultat

Beholdningsresultat - mio. kr.



Hovedbudskaber

- Beholdningsresultatet for Q3 2022 udgør -67 mio. kr.
- Det negative resultat skyldes en kombination af effekterne af rentestigninger og kreditspændudvidelser

Mio. kr.	Q2 21	Q3 21	Q4 21	Q1 22	Q2 22	Q3 22
Positionstagning	0	-4	0	-22	-33	-32
Likviditetsfremskaffelse og -reserve	-1	0	7	-9	-24	-32
Strategiske positioner	5	-2	0	4	-3	-2
Omkostninger	-2	-1	-2	-2	-2	-1
I alt	2	-7	5	-29	-62	-67

Resultatopgørelse

– egenkapitalen forrentes med 12,5 pct. i 9M 2022

Mio. kr.	9M 2022	9M 2021	Indeks	Q3 2022	Q2 2022	Indeks
Basisindtjening	3.690	3.280	113	1.291	1.199	108
Handelsindtjening	177	188	94	61	16	381
Indtjening i alt	3.867	3.468	112	1.352	1.215	111
Basisomkostninger	2.288	2.395	96	714	775	92
Basisresultat før nedskrivninger	1.579	1.073	147	638	440	145
Nedskrivninger på udlån mv.	-87	-311	28	-3	-23	13
Basisresultat	1.666	1.384	120	641	463	138
Beholdningsresultat	-158	-26	608	-67	-62	108
Resultat før engangsposter	1.508	1.358	111	574	401	143
Poster med engangskarakter, netto	13	-76	-	-12	-12	-
Resultat før skat	1.521	1.282	119	562	389	144
Skat	334	269	124	123	86	143
Periodens resultat	1.187	1.013	117	439	303	145
Basisomkostninger / indtjening i alt, O/I	0,59	0,69		0,53	0,64	
Egenkapitalforrentning, ROE p.a.	12,5	10,7		13,8	9,6	
Resultat pr. aktie, EPS	19,9	16,4		7,4	5,0	

Hovedbudskaber 9M 2022 vs. 9M 2021

- Basisindtjening op med 13 pct.
- Indtjening i alt op med 12 pct.
- Basisomkostninger ned med 4 pct.
- Nedskrivninger – indtægt på 87 mio. kr.
- Basisresultat før nedskrivninger op med 47 pct.

Hovedbudskaber Q3 2022 vs. Q2 2022

- Basisindtjening op med 8 pct.
- Indtjeningen i alt op med 11 pct.
- Basisomkostninger ned med 8 pct.
- Basisresultat før nedskrivninger op med 45 pct.

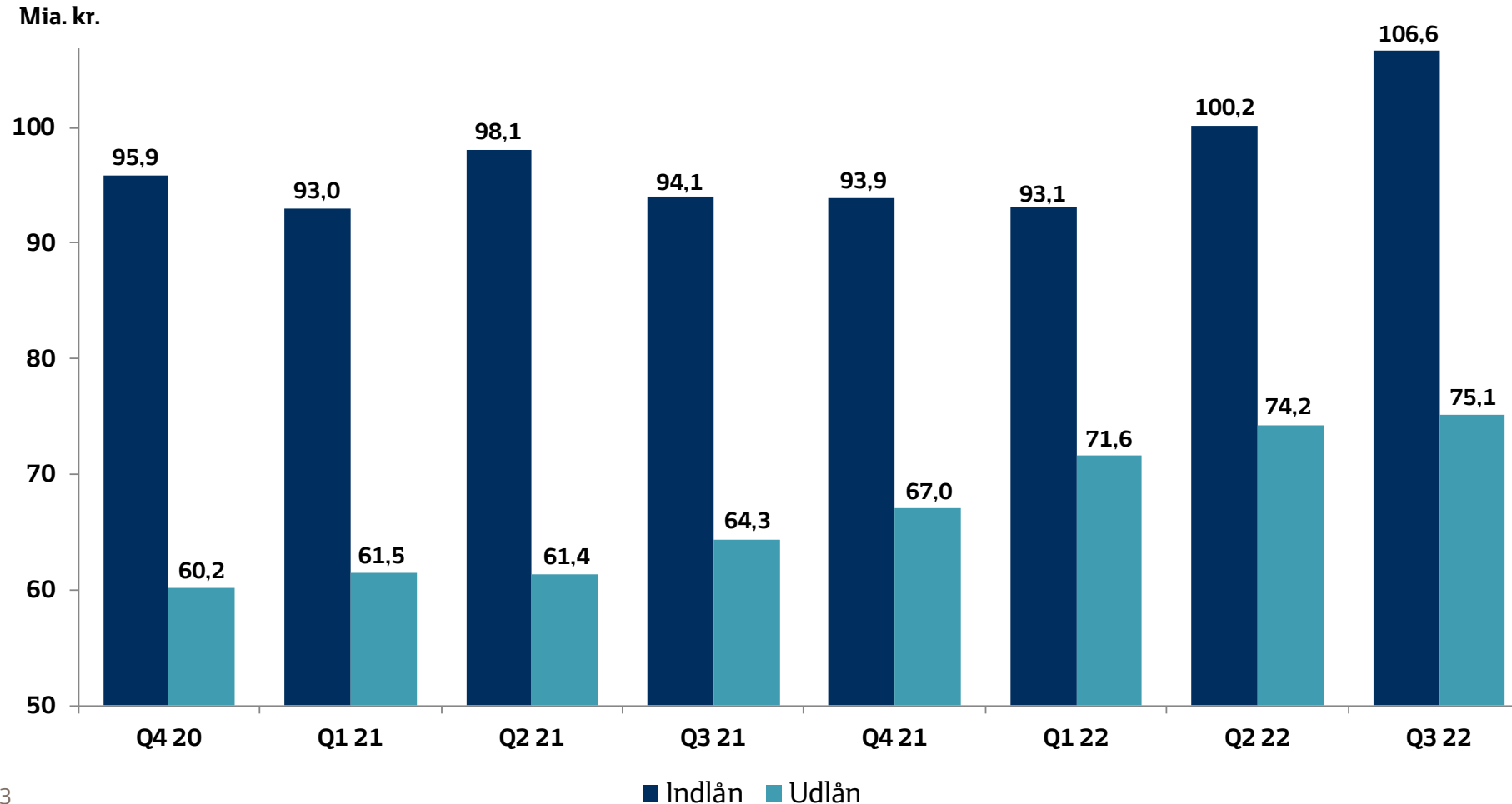
Poster med engangskarakter, netto 9M 2022

- Real. kursgevinster på overtagen ABB-portefølje 52 mio. kr.
- Investering i boligprocessen 28 mio. kr.
- Investering i bank-/forsikringspartnerskab 11 mio. kr.

Sydbank

Udvikling af udlån og indlån

Udlån stiger med 0,9 mia. kr. i Q3 2022 – Indlån i ny rekord

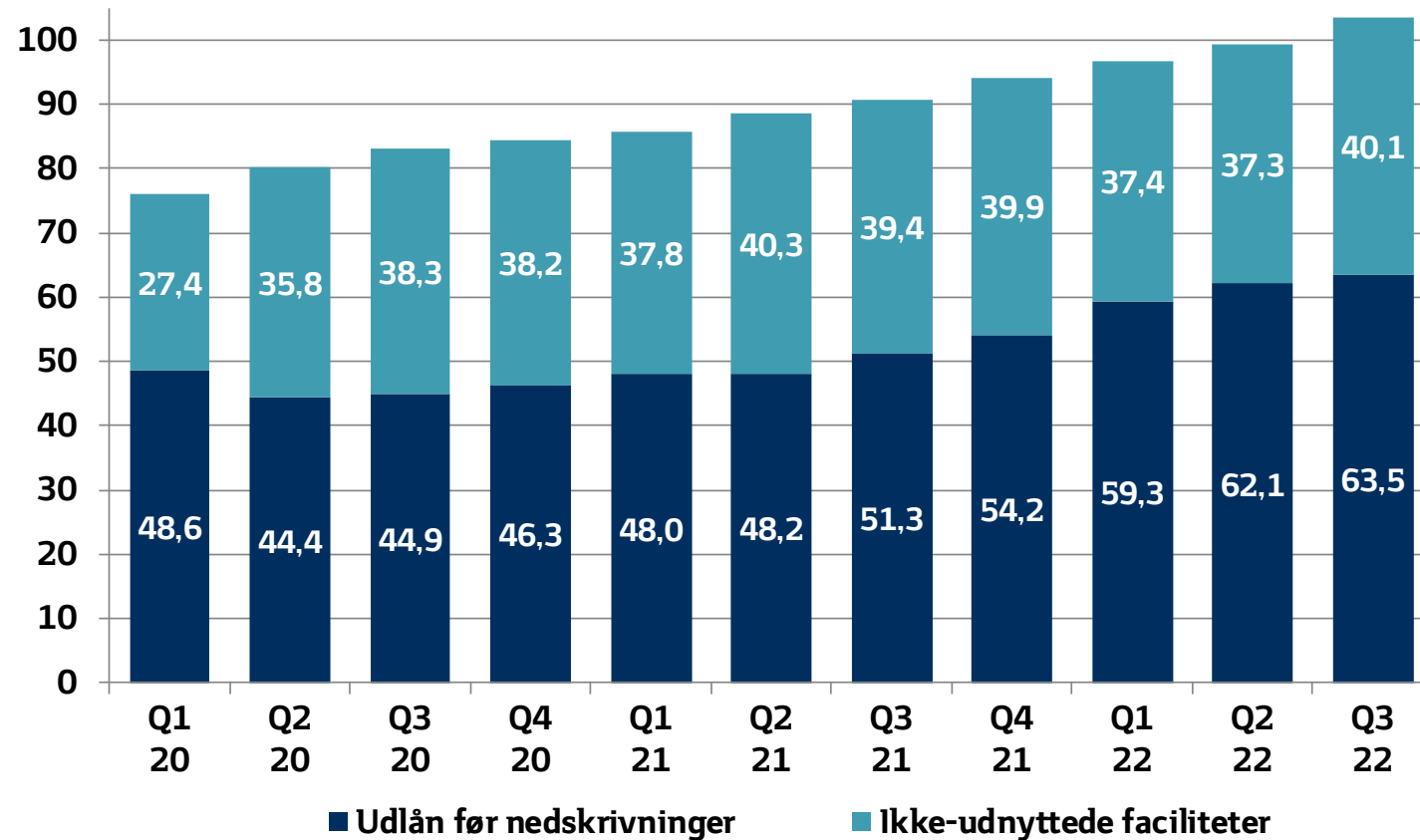


Sydbank

Kreditfaciliteter til erhvervs kunder

Stigning 10 kvartaler i træk

Mia. kr.



Hovedbudskaber Q3 2022 vs. Q2 2021

- Udlånet til erhvervs kunder før nedskrivninger stiger med 1,4 mia. kr. i Q3 2022
- Ikke-udnyttede faciliteter stiger 2,8 mia. kr. i Q3 2022.

Sydbank

Erhvervsudlån stiger fortsat

Mio. kr.	Q3 22	Q2 22	Q1 22	Q4 21	Q3 21
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.829	2.823	2.801	2.612	2.887
Industri og råstofindvinding	11.885	11.566	10.544	9.458	8.798
Energiforsyning mv.	2.887	2.630	2.994	3.075	2.382
Bygge- og anlægsvirksomhed	5.429	5.082	4.499	4.578	4.125
Handel	19.314	18.580	16.862	14.664	13.853
Transport, hoteller og restauranter	3.076	3.299	3.193	3.069	3.081
Information og kommunikation	384	511	499	426	422
Finansiering og forsikring	6.732	6.779	6.639	5.764	5.748
Fast ejendom	5.486	5.631	6.006	5.401	5.222
Øvrige erhverv	4.039	3.791	3.926	3.733	3.420
Erhverv i alt	62.061	60.692	57.963	52.780	49.938
Ændring i kvartalet	1.369	2.729	5.183	2.842	3.157

Samlet kreditformidling

Samlet kreditformidling

Mia. kr.	Q4 2020	Q4 2021	Q2 2022	Q3 2022	Ændr. Q3
Bankudlån - private	15,2	14,1	13,4	13,0	-0,4
Bankudlån - erhverv	44,7	52,8	60,7	62,0	1,3
Bankudlån - offentlige myndigheder	0,3	0,1	0,1	0,1	0,0
Bankudlån - i alt	60,2	67,0	74,2	75,1	0,9
Fundede prioritetslån	7,0	5,6	5,3	5,0	-0,3
Bankudlån og fundede prioritetslån	67,3	72,6	79,5	80,1	0,6
Formidlede realkreditlån - Totalkredit	85,7	89,2	89,3	88,2	-1,1
Formidlede realkreditlån - DLR	12,7	13,5	13,7	13,7	0,0
I alt	165,6	175,3	182,5	182,0	-0,5

Hovedbudskaber Q3 2022

- Den samlede kreditformidling falder med 0,5 mia. kr. i Q3 2022
- Erhverv - den samlede kreditformidling, inkl. DLR - stiger med 1,3 mia. kr. i Q3 2022
- Private - den samlede kreditformidling – i form af udlån, fundede prioritetslån og formidlede realkreditlån – falder med 1,8 mio. kr. i Q3 2022

Kapitalprocenten stiger med 0,6 i Q3 2022

Mio. kr.	Q4 2020	Q4 2021	Q2 2022	Q3 2022
Kreditrisiko	33.355	38.849	41.702	42.003
Markedsrisiko	6.675	5.467	6.091	4.949
Operationel risiko	6.708	7.195	7.195	7.195
Andre eksponeringer inkl. CVA	7.302	5.904	5.732	5.697
Risikovægtede eksponeringer	54.040	57.415	60.720	59.844
Egentlig kernekapital	10.185	10.277	10.093	10.289
Kernekapital	11.041	11.076	10.837	11.033
Kapitalgrundlag	12.952	13.082	11.617	11.815
Egentlig kernekapitalprocent	18,8	17,9	16,6	17,2
Kernekapitalprocent	20,4	19,3	17,8	18,4
Kapitalprocent	24,0	22,8	19,1	19,7
Solvensbehov	10,8	10,6	10,8	11,2

Kapitalprocenten stiger med 0,6 pct. i Q3 2022 som følge af:

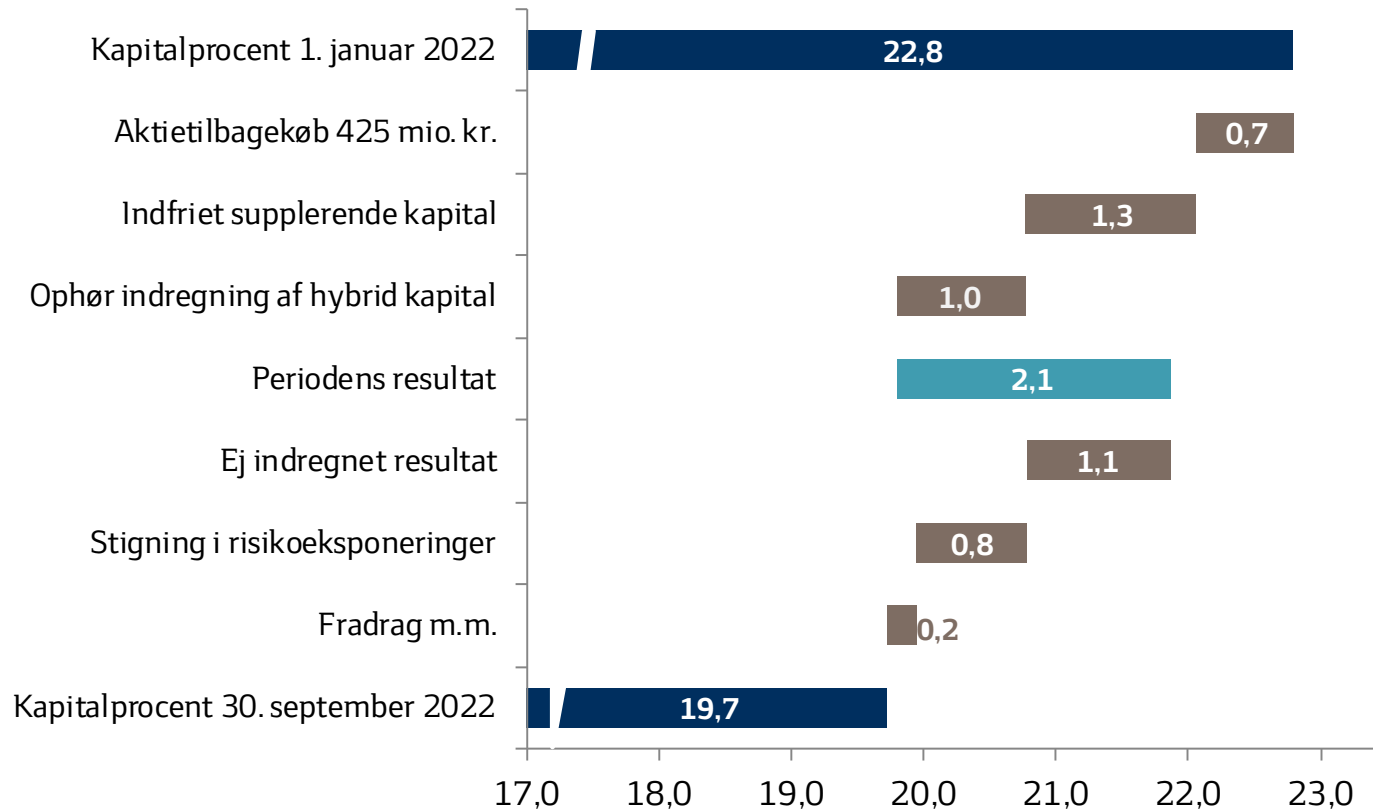
- Indregning af 50 pct. af periodens resultat
- Faldet i de risikovægtede eksponeringer der kan henføres til faldet i markedsrisiko

Mio. kr.	Q4 2020	Q4 2021	Q2 2022	Q3 2022
Erhverv, IRB	21.811	28.508	31.373	32.373
Private, IRB	5.798	5.414	5.832	5.140
Erhverv, STD	460	560	548	498
Private, STD	3.476	3.561	3.218	2.729
Kreditinstitutter m.m.	1.810	806	731	1.263
Kreditrisiko i alt	33.355	38.849	41.702	42.003

Sydbank

Udviklingen i kapitalprocenten i 9M 2022

Falder med 3,1 procentpoint



Hovedbudskaber 9M 2022

Kapitalprocenten falder med 3,1 i 9M 2022 som følge af:

- Igangsat nyt aktietilbagekøbsprogram på 425 mio. kr.
- Indfriet supplerende kapital på 100 mio. euro
- Hybrid kernekapital udstedt i 2004 på 75 mio. euro kan ikke længere indregnes i opgørelsen af kapitalgrundlaget
- Indregning af 50 pct. af periodens resultat
- Stigningen i de risikovægtede eksponeringer kan henføres til stigende bankudlån

Forventninger til 2022

- Der forventes vækst i dansk økonomi i 2022
- Basisindtjeningen forventes at blive højere end i 2021
- Basisomkostningerne forventes at blive lavere end i 2021
- Nedskrivningerne i 2022 forventes på et lavt niveau
- Resultat efter skat forventes at være i intervallet 1.500-1.700 mio. kr.
- Forventningerne til 2022 er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold

Tak for i dag

Yderligere oplysninger:

Adm. direktør **Karen Frøsig**

tlf. 74 37 20 00, direktionen@sydbank.dk

Bankdirektør **Jørn Adam Møller**

tlf. 74 37 20 30, jam@sydbank.dk

Sydbank

Fremadrettede udsagn

- Denne præsentation indeholder udtalelser vedrørende forventninger til den fremtidige udvikling, herunder fremtidig indtjening samt forventede forretningsmæssige begivenheder.

Sådanne udsagn er i sagens natur usikre og forbundet med risici, da mange faktorer – hvoraf nogle vil være udenfor Sydbanks kontrol – kan medføre, at den faktiske udvikling afviger væsentligt fra ledelsens forventninger, som udtrykkes i præsentationen.