

Delårsrapport - 1.-3. kvartal

2023

Sydbank-koncernen

1. november 2023

Sydb

# Hovedpunkter 1.-3. kvartal 2023

## Resultat

Resultat på 2.409 mio. kr. – **EK-forrentning på 23,2 pct.** p.a. efter skat

## Basisindtjening

Basisindtjening på 5.227 mio. kr. i 9M 2023 – **op med 42 pct.** i forhold 9M 2022

## Handelsindtjening

Handelsindtjening på 240 mio. kr. i 9M 2023 – **op med 36 pct.** i forhold til 9M 2022

## Omkostninger

Basisomkostninger i 9M 2023 på 2.335 mio. kr. – mod 2.288 mio. kr. i 9M 2022

## Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en **indtægt på 21 mio. kr.** i 9M 2023

## Udlån

Bankudlån falder – som ventet – med **1,8 mia. kr.** til 72,1 mia. kr. i 9M 2023

## Kapital

**Egentlig kernekapitalprocent på 18,5** – op med 1,2 i 9M 2023

## Udlodning

Ultimo Q3 købt for 280 mio. kr. af det igangværende aktietilbagekøbsprogram på 600 mio. kr.

**Sydbank**

# Basisindtjeningen – vækst på 42 pct.

Mio. kr.	9M 2023	9M 2022	Indeks
Nettorenter mv.	3.304	1.625	203
Realkredit	401	517	78
Betalingsformidling	196	175	112
Omprioriterings- og lånegebyrer	134	180	74
Kurtage og agio	347	352	99
Provisioner mv. inv.foreninger og pensionspuljer	230	239	96
Kapitalforvaltning	260	267	97
Depotgebyrer	72	91	79
Andre driftsindtægter	283	244	116
<b>I alt</b>	<b>5.227</b>	<b>3.690</b>	<b>142</b>

Q3 2023	Q2 2023	Indeks
1.202	1.116	108
133	128	104
74	62	119
41	44	93
105	118	89
78	76	103
88	88	100
24	22	109
93	100	93
<b>1.838</b>	<b>1.754</b>	<b>105</b>

## Hovedbudskaber 9M 2023 vs. 9M 2022

- Nettorenter mv. op med 103 pct.
- Realkredit ned med 22 pct.
- Betalingsformidling op med 12 pct.
- Omprioritering- og lånegebyr ned med 26 pct.
- Øvrige poster, samlet uændret

## Hovedbudskaber Q3 2023 vs. Q2 2023

- Nettorenter mv. op med 8 pct.
- Øvrige poster, samlet uændret

Sydbank

# Nettorenter mv.

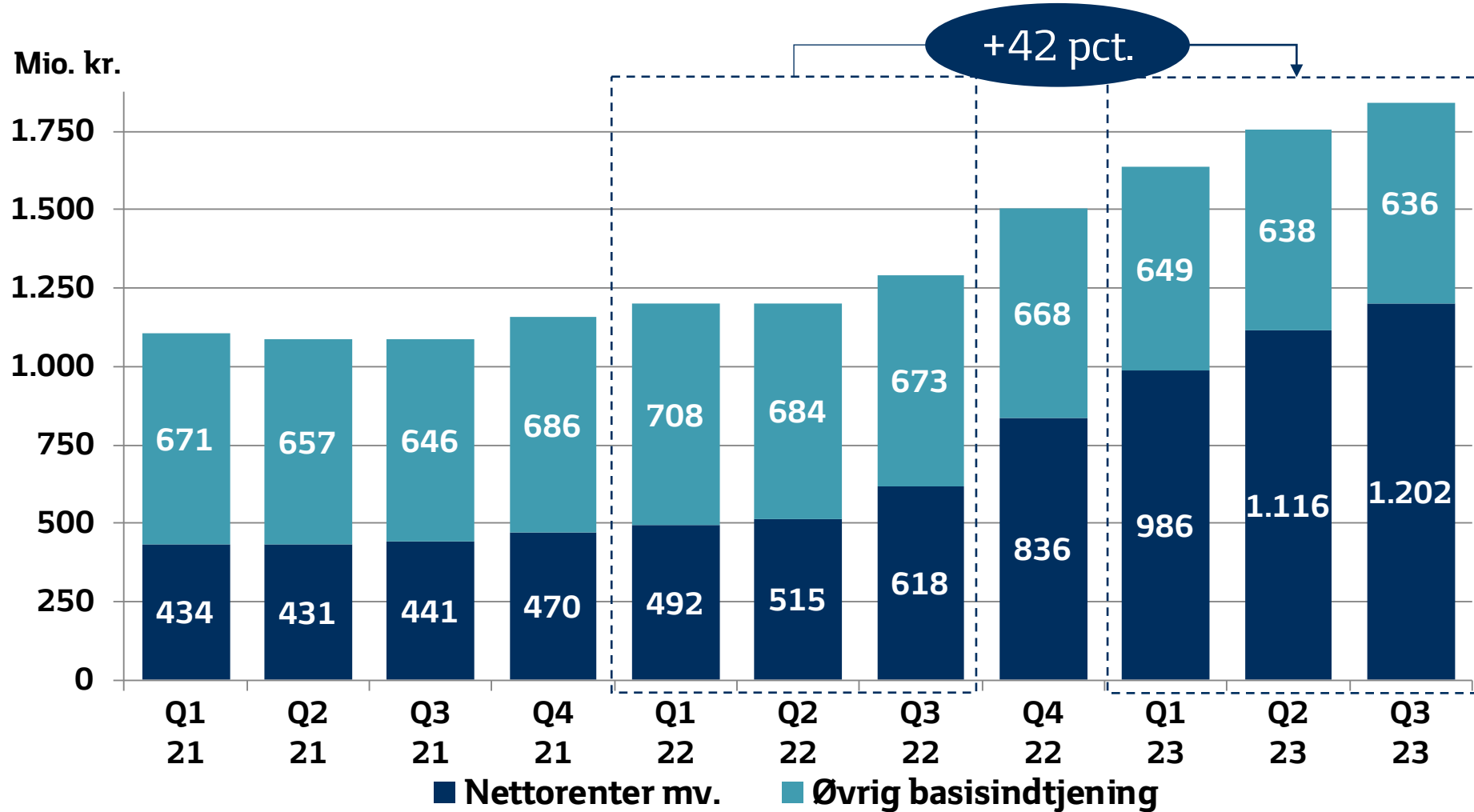
Udvikling fra Q2 2023 til Q3 2023

Mio. kr.



Sydbank

# Basisindtjeningen - op med 42 pct.

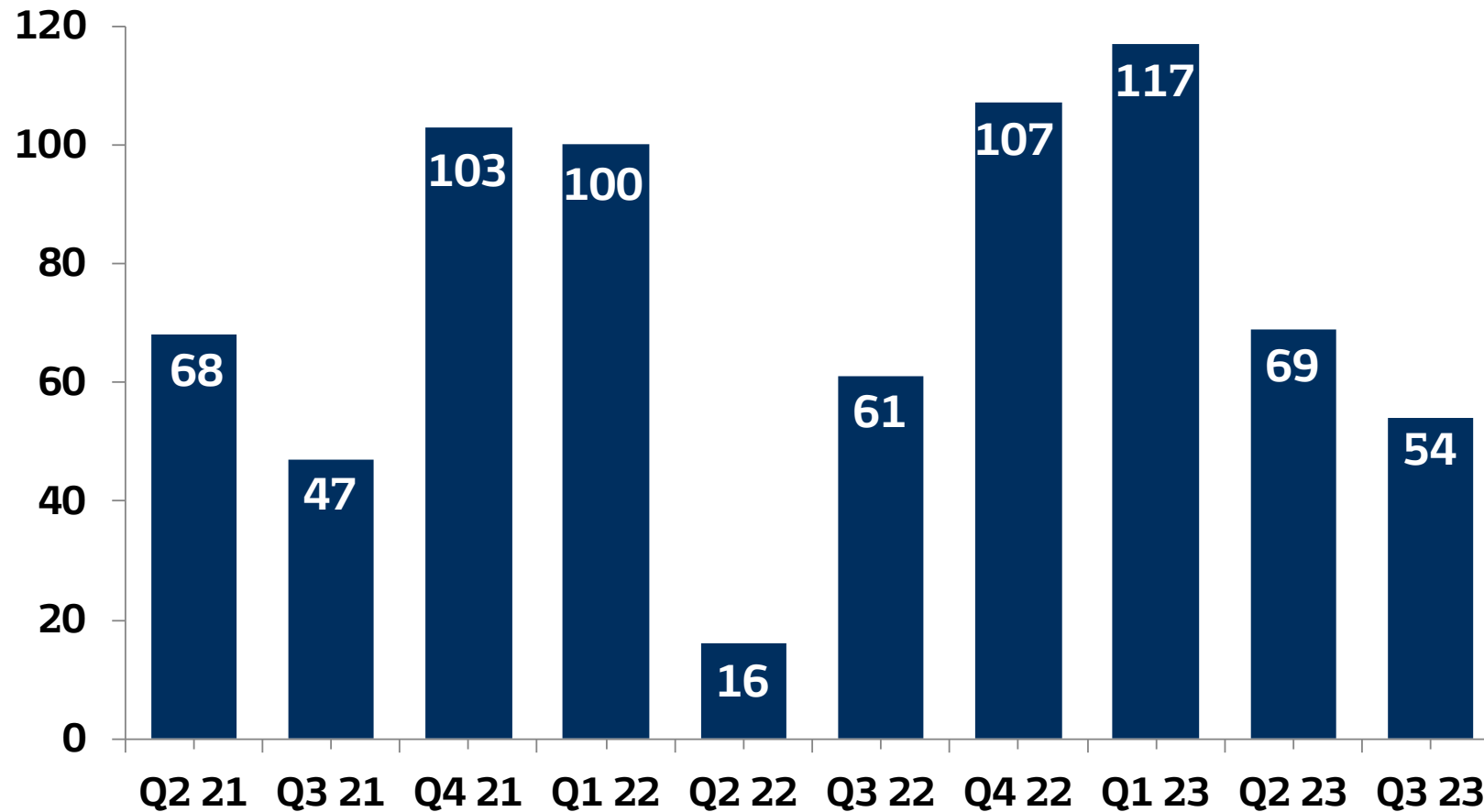


Sydbank

# Handelsindtjeningen

– acceptabel indtjening i Q3 2023

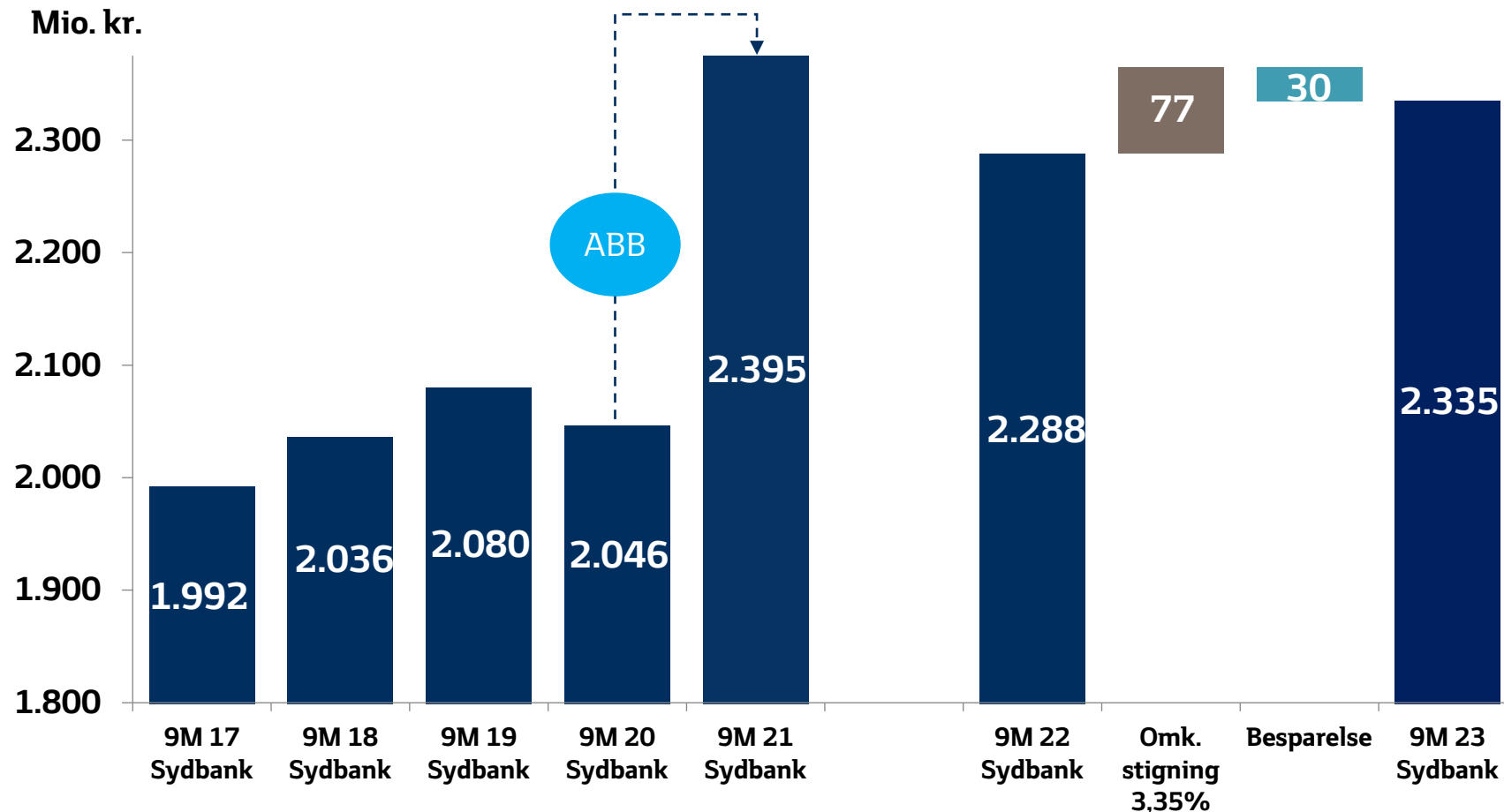
Mio. kr.



Sydbank

# Basisomkostninger

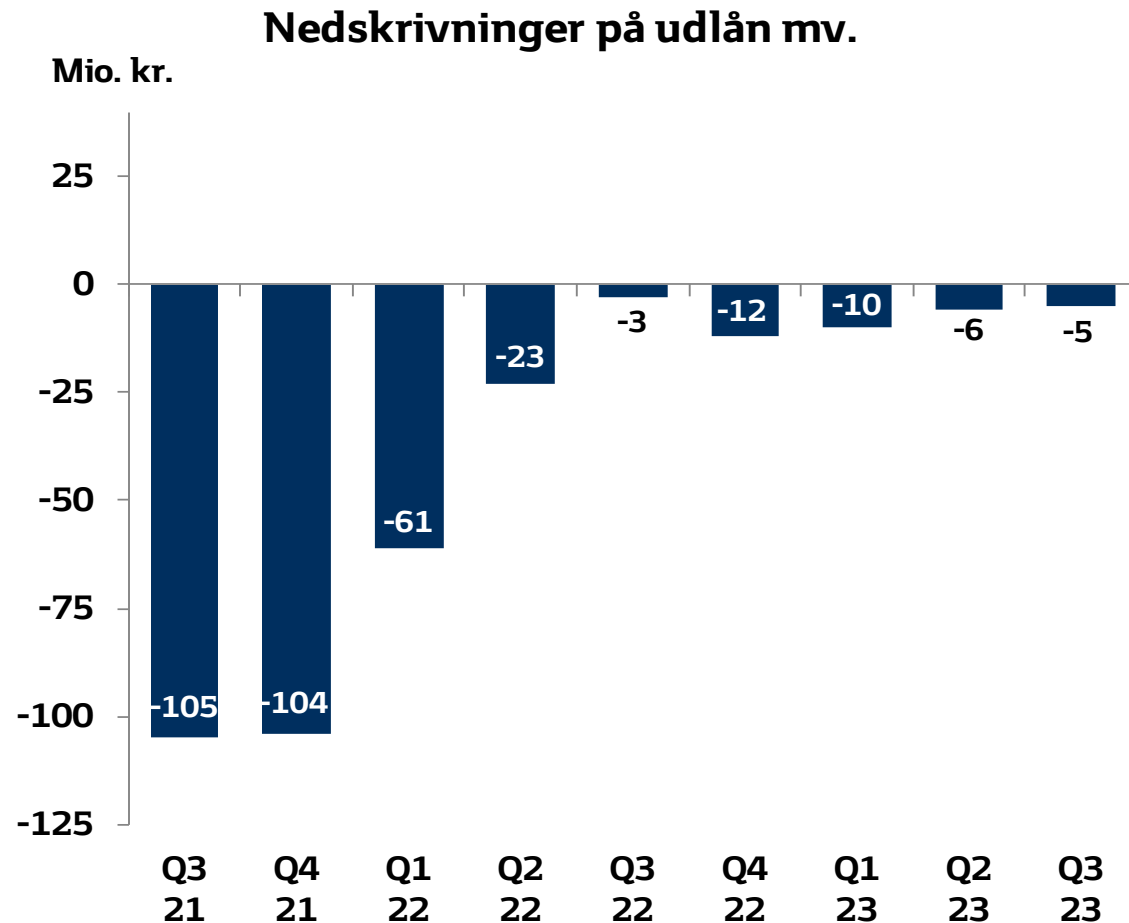
Besparelse på 30 mio. kr. i 9M 2023



Sydbank

# Nedskrivninger

9M 2023 udgør en tilbageførsel på 21 mio. kr.



## Hovedbudskaber

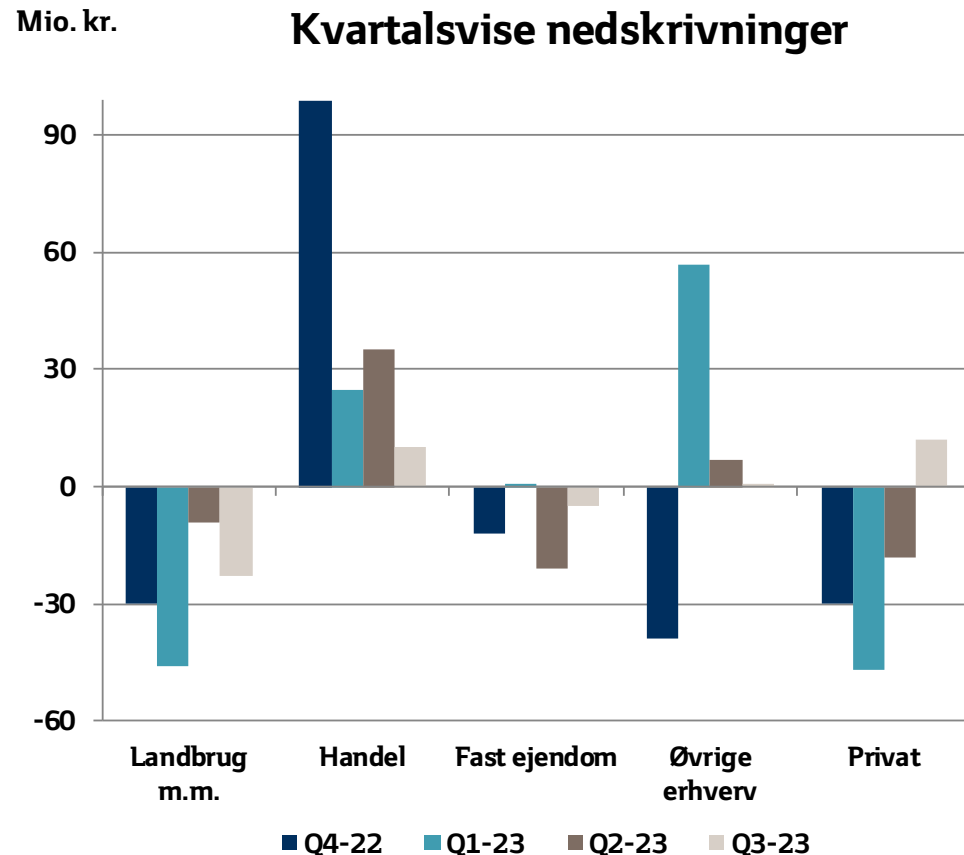
- Pr. 30. september 2023 har koncernen fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 500 mio. kr. til afdækningen af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedr. erhvervskunder og 100 mio. kr. vedr. privatkunder.

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

**Sydbank**



# Branchefordeling af nedskrivninger



### Hovedbudskaber Q3 2023

- Nedskrivninger vedr. erhverv udgør en indtægt på 17 mio. kr.
- Nedskrivninger vedr. private udgør en udgift på 12 mio. kr.

### Hovedbudskaber 9M 2023

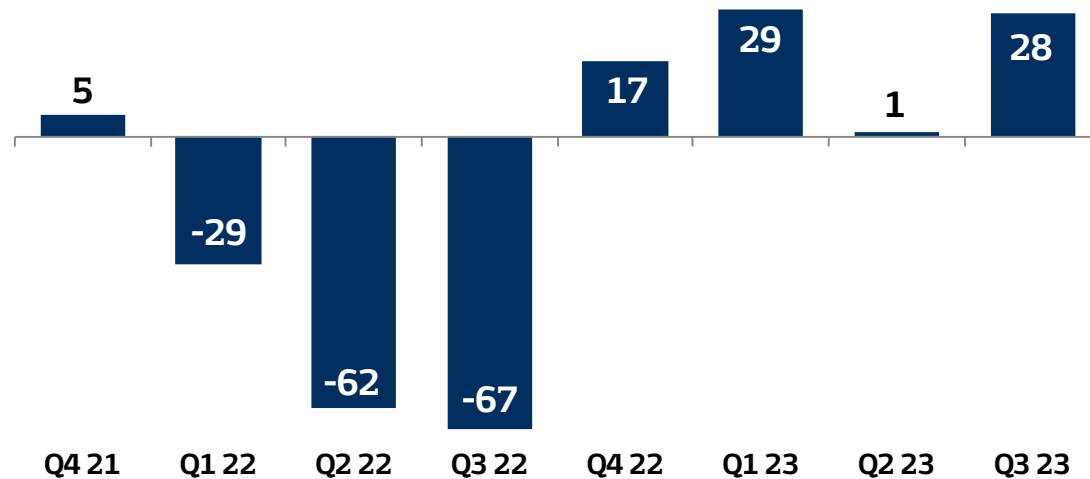
- Nedskrivninger vedr. erhverv udgør en udgift på 32 mio. kr.
- Nedskrivninger vedr. private udgør en indtægt på 53 mio. kr.

### Kvartalsvise nedskrivninger

Mio. kr.	Q1 22	Q2 22	Q3 22	Q4 22	Q1 23	Q2 23	Q3 23
Landbrug m.m.	-41	-39	-17	-30	-46	-9	-23
Handel	39	-20	22	99	25	35	10
Fast ejendom	-13	4	-5	-12	1	-21	-5
Øvrige erhverv	-16	62	49	-39	57	7	1
Erhverv i alt	-31	7	49	18	37	12	-17
Privat	-30	-30	-52	-30	-47	-18	12
<b>I alt</b>	<b>-61</b>	<b>-23</b>	<b>-3</b>	<b>-12</b>	<b>-10</b>	<b>-6</b>	<b>-5</b>

# Beholdningsresultat

## Beholdningsresultat - mio. kr.



## Hovedbudskaber

- Beholdningsresultatet for Q3 2023 udgør 28 mio. kr.
- Beholdningsresultatet for 9M 2023 udgør 58 mio. kr.
- Beholdningsresultatet for 9M 2022 udgør -158 mio. kr.

Mio. kr.	Q2 22	Q3 22	Q4 22	Q1 23	Q2 23	Q3 23
Positionstagning	-33	-32	20	0	-7	2
Likviditetsfremskaffelse og -reserve	-24	-32	-4	32	13	27
Strategiske positioner	-3	-2	2	-1	-3	0
Omkostninger	-2	-1	-2	-2	-2	-1
<b>I alt</b>	<b>-62</b>	<b>-67</b>	<b>17</b>	<b>29</b>	<b>1</b>	<b>28</b>

# Resultatopgørelse

– egenkapitalen forrentes med 23,2 pct. i 9M 2023

Mio. kr.	9M 2023	9M 2022	Indeks	Q3 2023	Q2 2023	Indeks
Basisindtjening	5.227	3.690	142	1.838	1.754	105
Handelsindtjening	240	177	136	54	69	78
<b>Indtjening i alt</b>	<b>5.467</b>	<b>3.867</b>	<b>141</b>	<b>1.892</b>	<b>1.823</b>	<b>104</b>
Basisomkostninger	2.335	2.288	102	735	803	92
<b>Basisresultat før nedskrivninger</b>	<b>3.132</b>	<b>1.579</b>	<b>198</b>	<b>1.157</b>	<b>1.020</b>	<b>113</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-21	-87	-	-5	-6	-
<b>Basisresultat</b>	<b>3.153</b>	<b>1.666</b>	<b>189</b>	<b>1.162</b>	<b>1.026</b>	<b>113</b>
Beholdningsresultat	58	-158	-	28	1	-
<b>Resultat før engangsposter</b>	<b>3.211</b>	<b>1.508</b>	<b>213</b>	<b>1.190</b>	<b>1.027</b>	<b>116</b>
Poster med engangskarakter, netto	-37	13	-	-11	-12	92
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.174</b>	<b>1.521</b>	<b>209</b>	<b>1.179</b>	<b>1.015</b>	<b>116</b>
Skat	765	334	229	262	257	102
<b>Periodens resultat</b>	<b>2.409</b>	<b>1.187</b>	<b>203</b>	<b>917</b>	<b>758</b>	<b>121</b>
Basisomkostninger / indtjening i alt, O/I	0,43	0,59		0,39	0,44	
Egenkapitalforrentning, ROE p.a.	23,2	12,5		25,8	22,4	
Resultat pr. aktie, EPS	42,1	19,9		16,1	13,2	

## Hovedbudskaber 9M 2023 vs. 9M 2022

- Basisindtjening op med 42 pct.
- Handelsindtjening op med 36 pct.
- Basisomkostninger op med 2 pct.
- Basisresultat før nedskrivninger op med 98 pct.
- Nedskrivninger – indtægt på 21 mio. kr.

## Hovedbudskaber Q3 2023 vs. Q2 2023

- Basisindtjening op med 5 pct.
- Basisresultat før nedskrivninger op med 13 pct.
- Basisomkostninger ned med 8 pct. som følge af sæsonudsving

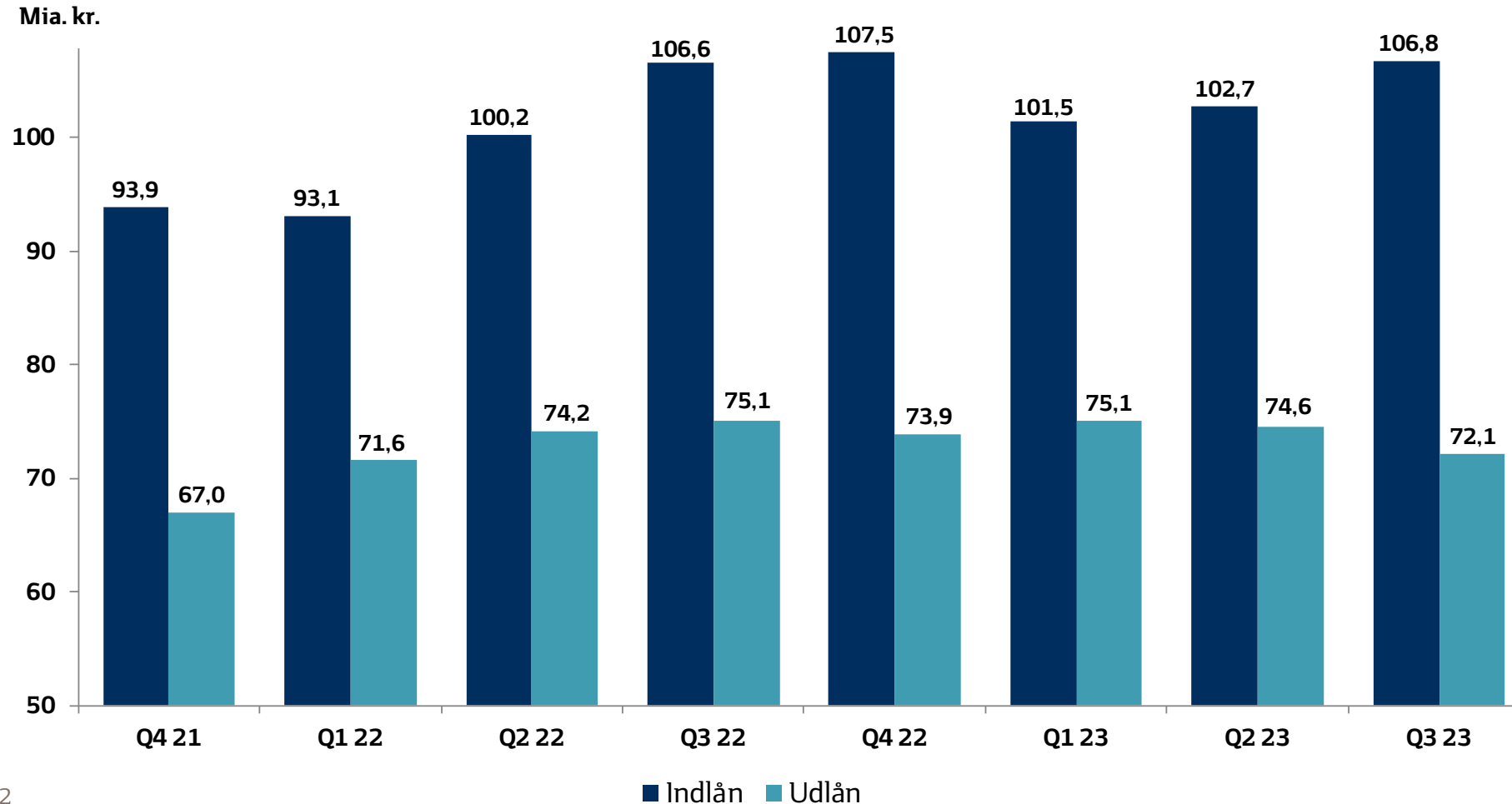
## Poster med engangskarakter, netto 9M 2023

- Udvikling af boligprocessen 29 mio. kr.
- Udvikling af bank-/forsikringspartnerskab 8 mio. kr.

Sydbank

# Udvikling af udlån og indlån

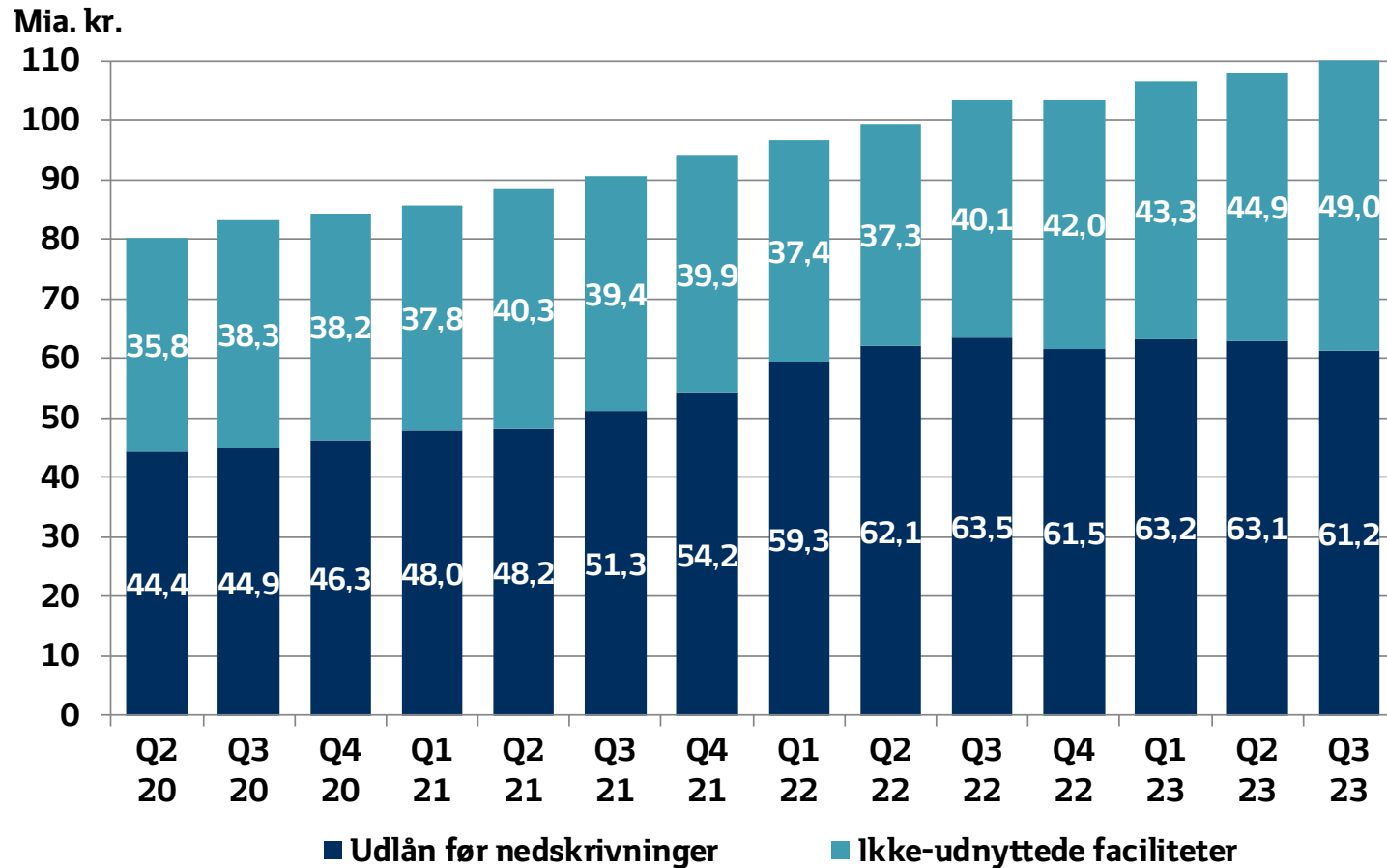
– Udlån ned med 2,5 mia. kr. og indlån op med 4,1 mia. kr. i Q3 2023



Sydbank

# Kreditfaciliteter til erhvervskunder

- Stigning 14 kvartaler i træk



## Hovedbudskaber Q3 2023 vs. Q2 2023

- Udlånet til erhvervskunder før nedskrivninger falder med 1,9 mia. kr. i Q3 2023
- Ikke-udnyttede faciliteter stiger 4,1 mia. kr. i Q3 2023

# Samlet kreditformidling

## Samlet kreditformidling

Mia. kr.	Q4 2021	Q4 2022	Q2 2023	Q3 2023	Ændr. Q3
Bankudlån - private	14,1	13,7	13,0	12,4	-0,6
Bankudlån - erhverv	52,8	60,1	61,6	59,7	-1,9
Bankudlån - offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
<b>Bankudlån - i alt</b>	<b>67,0</b>	<b>73,9</b>	<b>74,6</b>	<b>72,1</b>	<b>-2,5</b>
Fundede prioritetslån	5,6	4,9	4,6	4,4	-0,2
<b>Bankudlån og fundede prioritetslån</b>	<b>72,6</b>	<b>78,8</b>	<b>79,2</b>	<b>76,5</b>	<b>-2,7</b>
Formidlede realkreditlån - Totalkredit	89,2	86,4	85,3	85,1	-0,2
Formidlede realkreditlån - DLR	13,5	13,6	13,9	14,0	0,1
<b>I alt</b>	<b>175,3</b>	<b>178,8</b>	<b>178,4</b>	<b>175,6</b>	<b>-2,8</b>

## Hovedbudskaber Q3 2023

- Den samlede kreditformidling falder med 2,8 mia. kr. i Q3 2023
- Erhverv - den samlede kreditformidling, inkl. DLR - falder med 1,8 mia. kr. i Q3 2023
- Private - den samlede kreditformidling - i form af udlån, fundede prioritetslån og formidlede realkreditlån - falder med 1,0 mia. kr. i Q3 2023

# Kapitalprocenten falder med 0,2 i Q3 2023

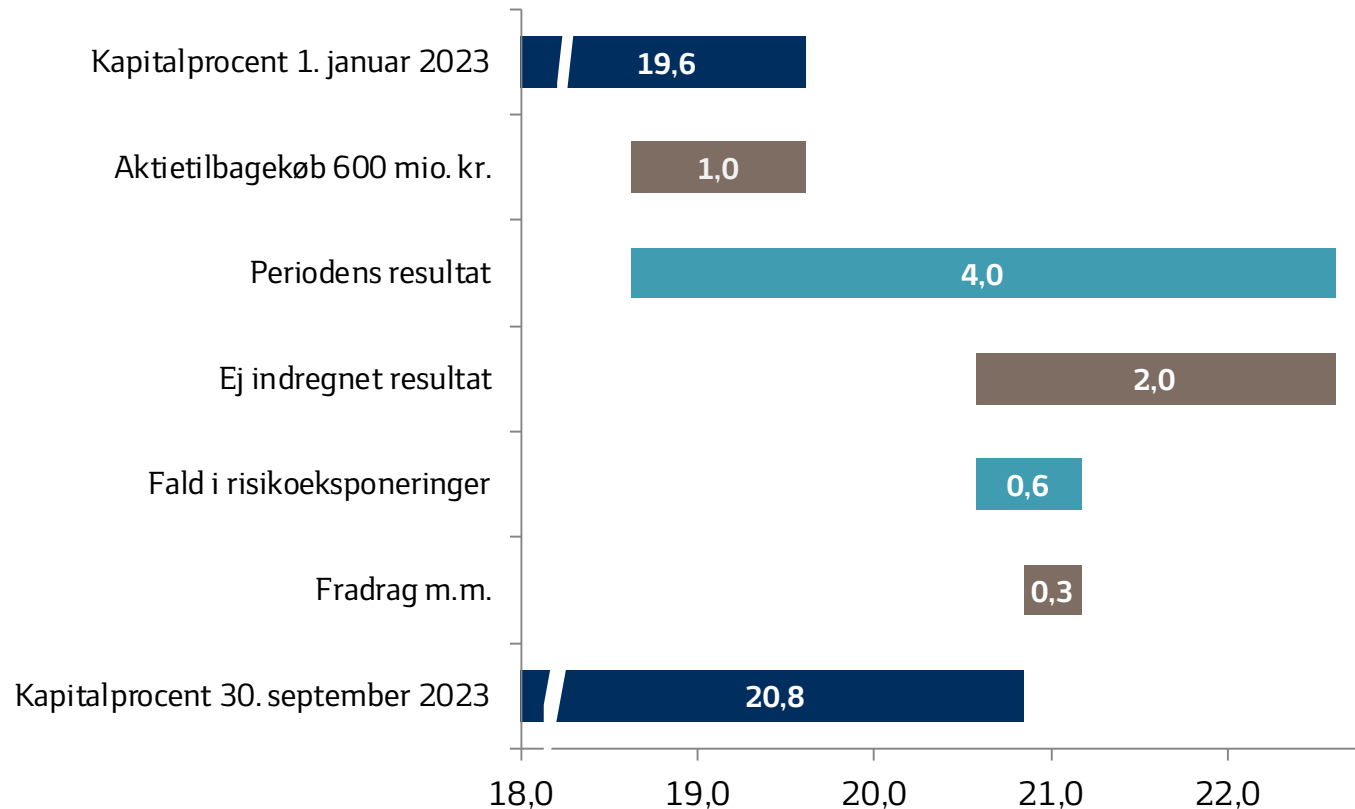
Mio. kr.	Q4 2021	Q4 2022	Q2 2023	Q3 2023
Kreditrisiko	38.849	41.018	41.134	40.983
Markedsrisiko	5.467	5.363	5.482	5.130
Operationel risiko	7.195	8.137	8.137	8.137
Andre eksponeringer inkl. CVA	5.904	5.954	5.870	5.888
Risikovægtede eksponeringer	57.415	60.472	60.623	60.138
Egentlig kernekapital	10.277	10.484	11.351	11.120
Kernekapital	11.076	11.227	12.096	11.865
Kapitalgrundlag	13.082	11.863	12.735	12.504
Egentlig kernekapitalprocent	17,9	17,3	18,7	18,5
Kernekapitalprocent	19,3	18,6	20,0	19,7
Kapitalprocent	22,8	19,6	21,0	20,8
Solvensbehov	10,6	10,8	10,3	10,5

- Kapitalprocenten falder med 0,2 pct. i Q3 2023 som følge af igangsætningen af aktietilbagekøbsprogrammet, der har en effekt på 1 pct. point.
- Indregning af 50 pct. af periodens resultat

Mio. kr.	Q4 2021	Q4 2022	Q2 2023	Q3 2023
Erhverv, IRB	28.508	33.060	33.449	33.082
Private, IRB	5.414	5.928	5.784	5.880
Erhverv, STD	560	458	319	267
Private, STD	3.561	857	617	549
Kreditinstitutter m.m.	806	715	965	1.205
<b>Kreditrisiko i alt</b>	<b>38.849</b>	<b>41.018</b>	<b>41.134</b>	<b>40.983</b>

# Udviklingen i kapitalprocenten 9M 2023

## Stiger med 1,2 procentpoint



Kapitalprocenten stiger med 1,2 i 9M 2023 som følge af:

- Indregning af 50 pct. af periodens resultat
- Et fald i de risikovægtede eksponeringer
- Aktietilbagekøbsprogram på 600 mio. kr.

Sydbank



# Forventninger til 2023

- Basisindtjeningen forventes at blive højere end i 2022
- Basisomkostningerne forventes at blive højere end i 2022
- Nedskrivningerne forventes at udgøre en mindre udgift
- Omkostninger med engangskarakter forventes at udgøre i niveauet 50 mio. kr.
- Resultat efter skat forventes at være i intervallet 3.000-3.200 mio. kr.
- Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold, der bl.a. kan påvirke niveauet for nedskrivninger

# 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.