

Delårsrapport - 1. halvår

2023

Sydbank-koncernen

23. august 2023

Sydbank

# Hovedpunkter 1. halvår 2023

## Resultat

Resultat på 1.492 mio. kr. – **EK-forrentning på 22,0 pct.** p.a. efter skat

## Basisindtjening

Basisindtjening på 3.389 mio. kr. i H1 2023 – **op med 41 pct.** i forhold H1 2022

## Handelsindtjening

Handelsindtjening på 186 mio. kr. i H1 2023 – **op med 60 pct.** i forhold til H1 2022

## Omkostninger

Basisomkostninger i H1 2023 på 1.600 mio. kr. – mod 1.574 mio. kr. i H1 2022

## Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en **indtægt på 16 mio. kr.** i H1 2023

## Udlån

Bankudlån stiger **0,7 mia. kr.** til 74,6 mia. kr. i H1 2023

## Kapital

**Egentlig kernekapitalprocent på 18,7** – op med 1,4 i H1 2023

## Udlodning

Aktietilbagekøbsprogram på 600 mio. kr. igangsat 10. juli 2023

**Sydbank**

# Basisindtjeningen – vækst på 41 pct.

Mio. kr.	H1 2023	H1 2022	Indeks	Q2 2023	Q1 2023	Indeks
Nettorenter mv.	2.102	1.007	209	1.116	986	113
Realkredit	268	358	75	128	140	91
Betalingsformidling	122	109	112	62	60	103
Omprioriterings- og lånegebyrer	93	120	78	44	49	90
Kurtage og agio	242	241	100	118	124	95
Provisioner mv. inv.foreninger og pensionspuljer	152	162	94	76	76	100
Kapitalforvaltning	172	179	96	88	84	105
Depotgebyrer	48	65	74	22	26	85
Andre driftsindtægter	190	158	120	100	90	111
<b>I alt</b>	<b>3.389</b>	<b>2.399</b>	<b>141</b>	<b>1.754</b>	<b>1.635</b>	<b>107</b>

## Hovedbudskaber H1 2023 vs. H1 2022

- Nettorenter mv. op med 109 pct.
- Realkredit ned med 25 pct.
- Betalingsformidling op med 12 pct.
- Omprioritering- og lånegebyr ned med 22 pct.
- Øvrige poster, samlet uændret

## Hovedbudskaber Q2 2023 vs. Q1 2023

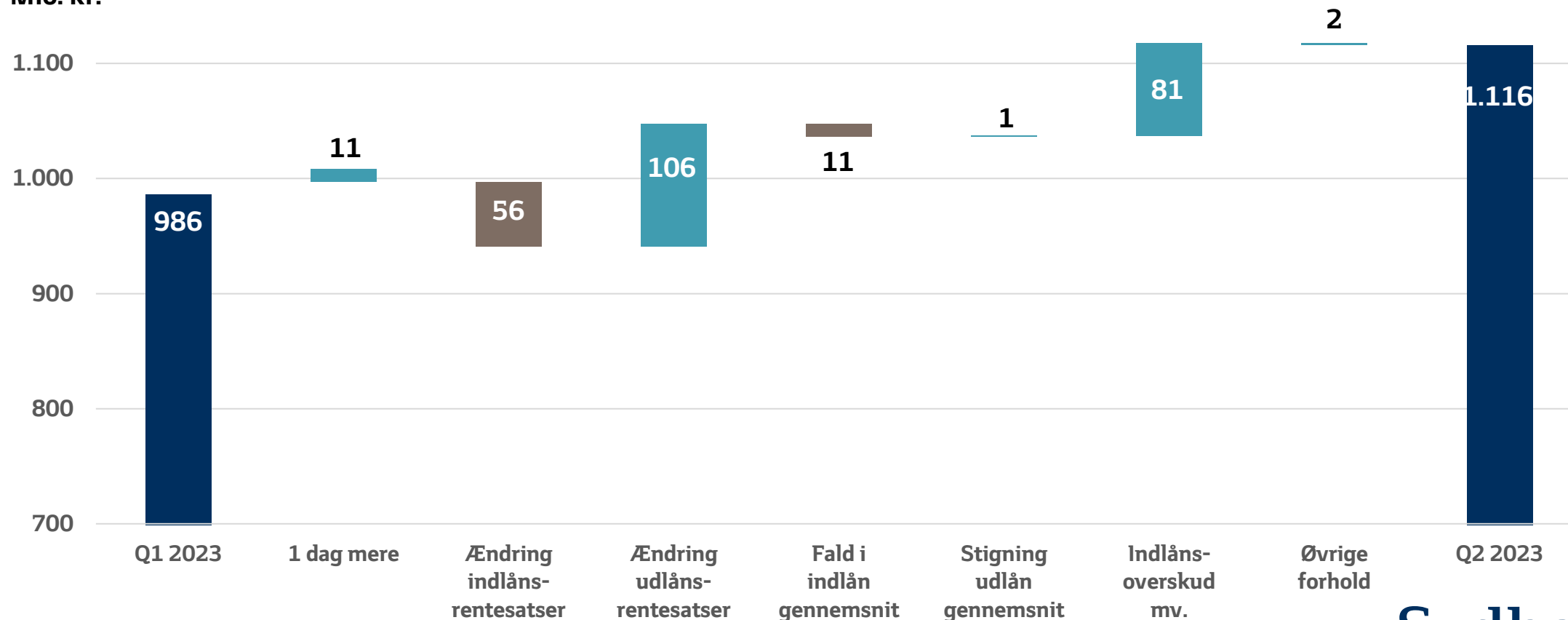
- Nettorenter mv. op med 13 pct.
- Realkredit ned med 9 pct.
- Øvrige poster, samlet uændret

Sydbank

# Nettorenter mv.

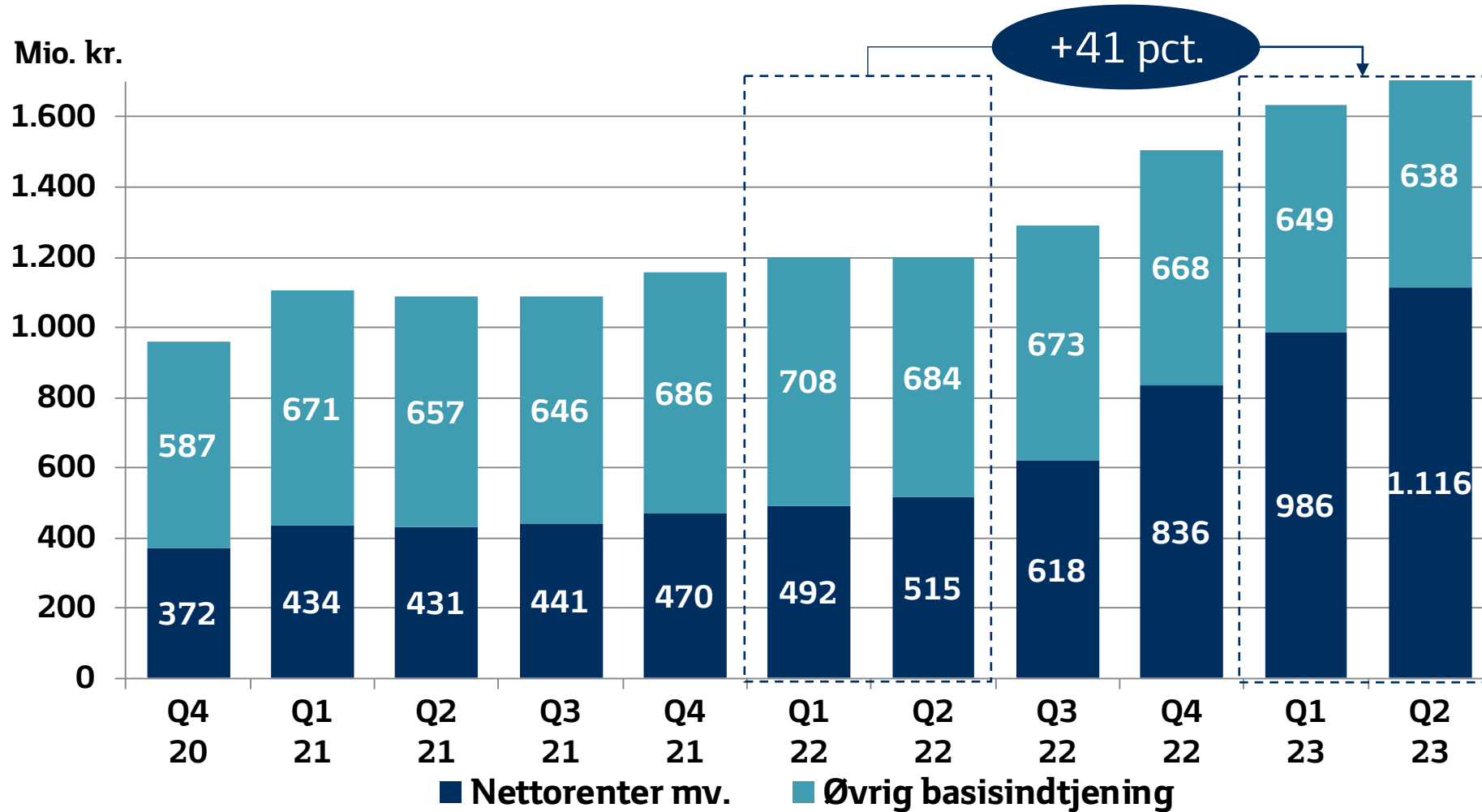
Udvikling fra Q1 2023 til Q2 2023

Mio. kr.



Sydbank

# Basisindtjeningen - op med 41 pct.

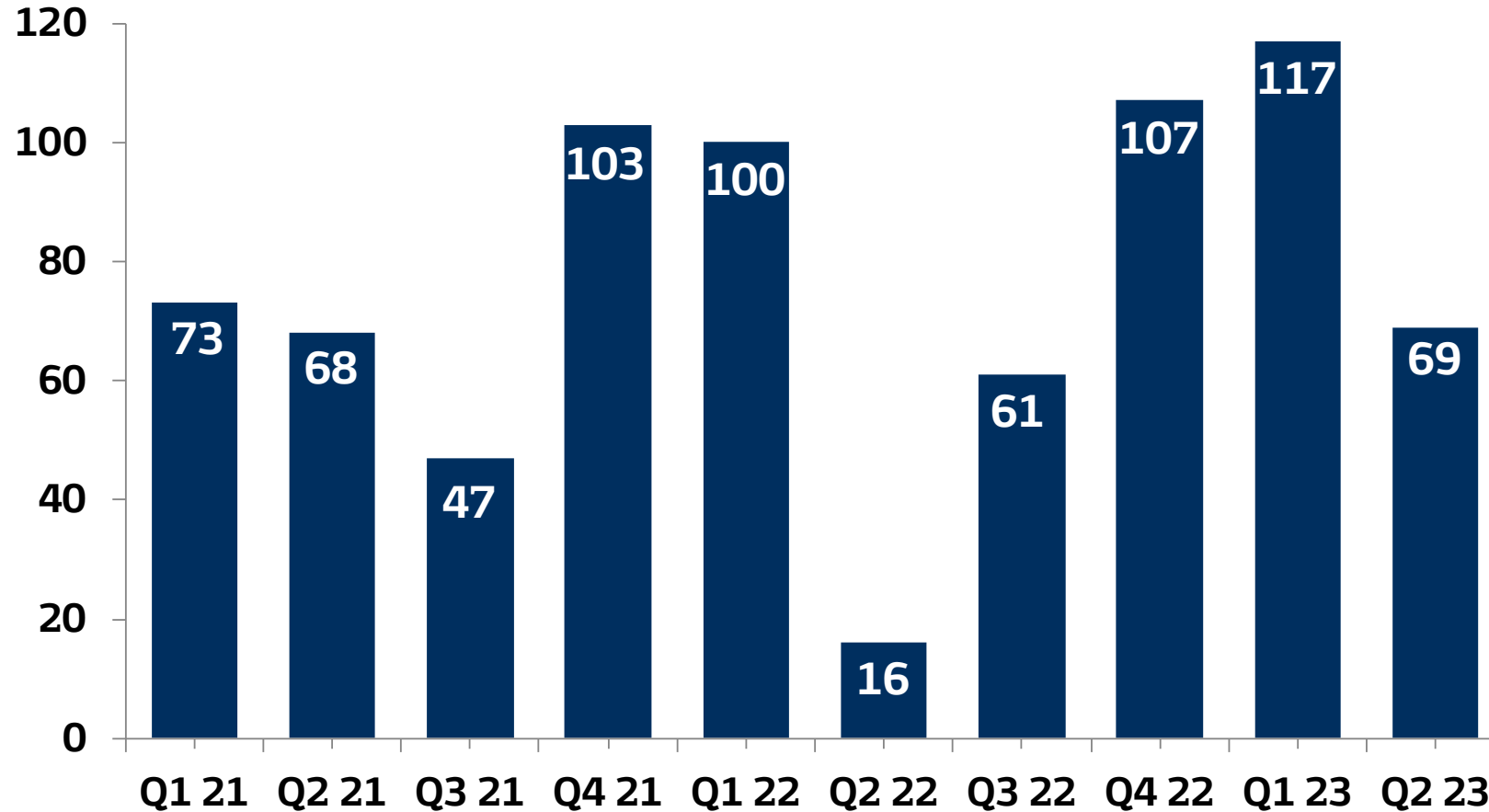


Sydbank

# Handelsindtjeningen

– tilfredsstillende indtjening

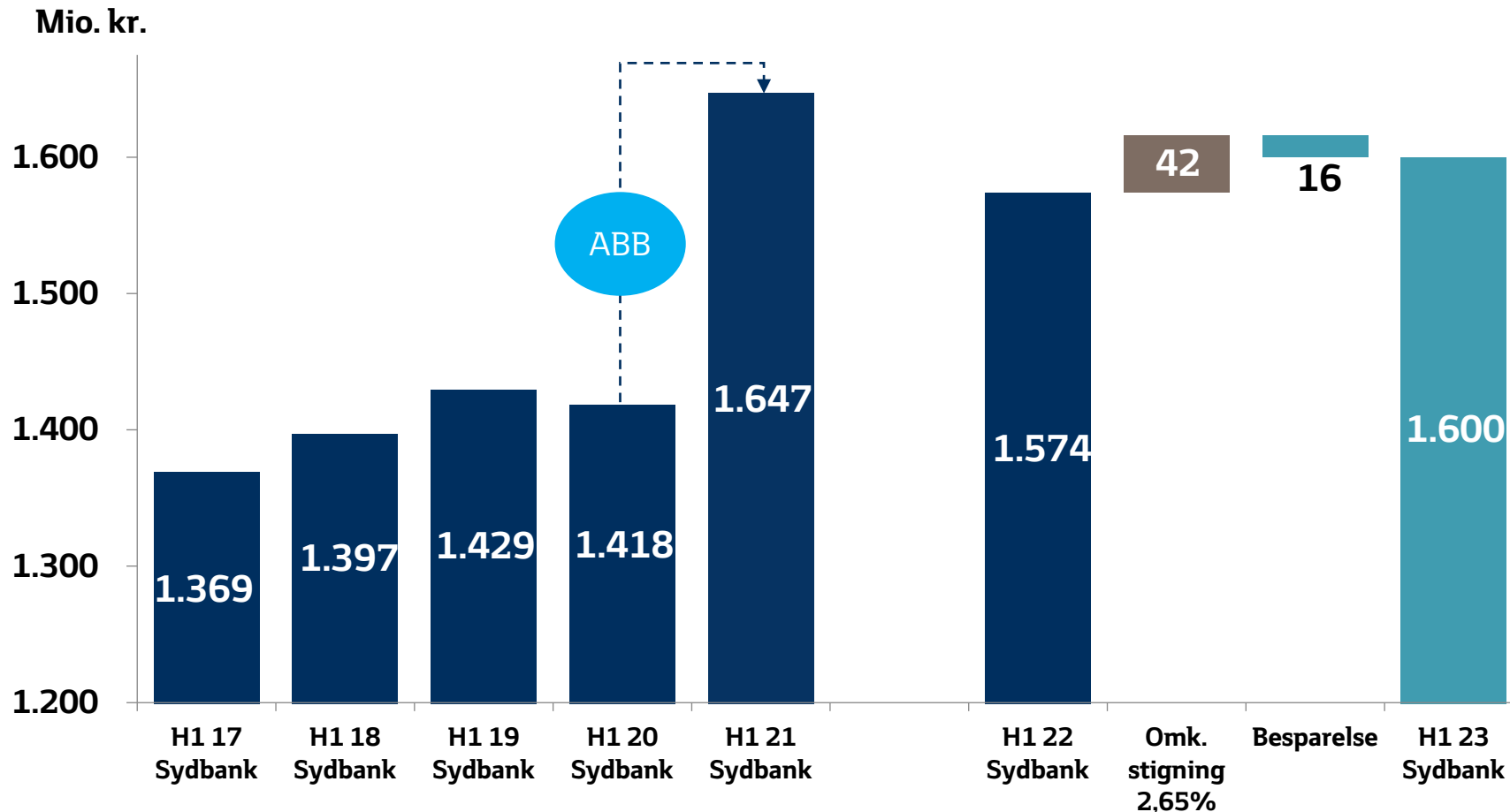
Mio. kr.



Sydbank

# Basisomkostninger

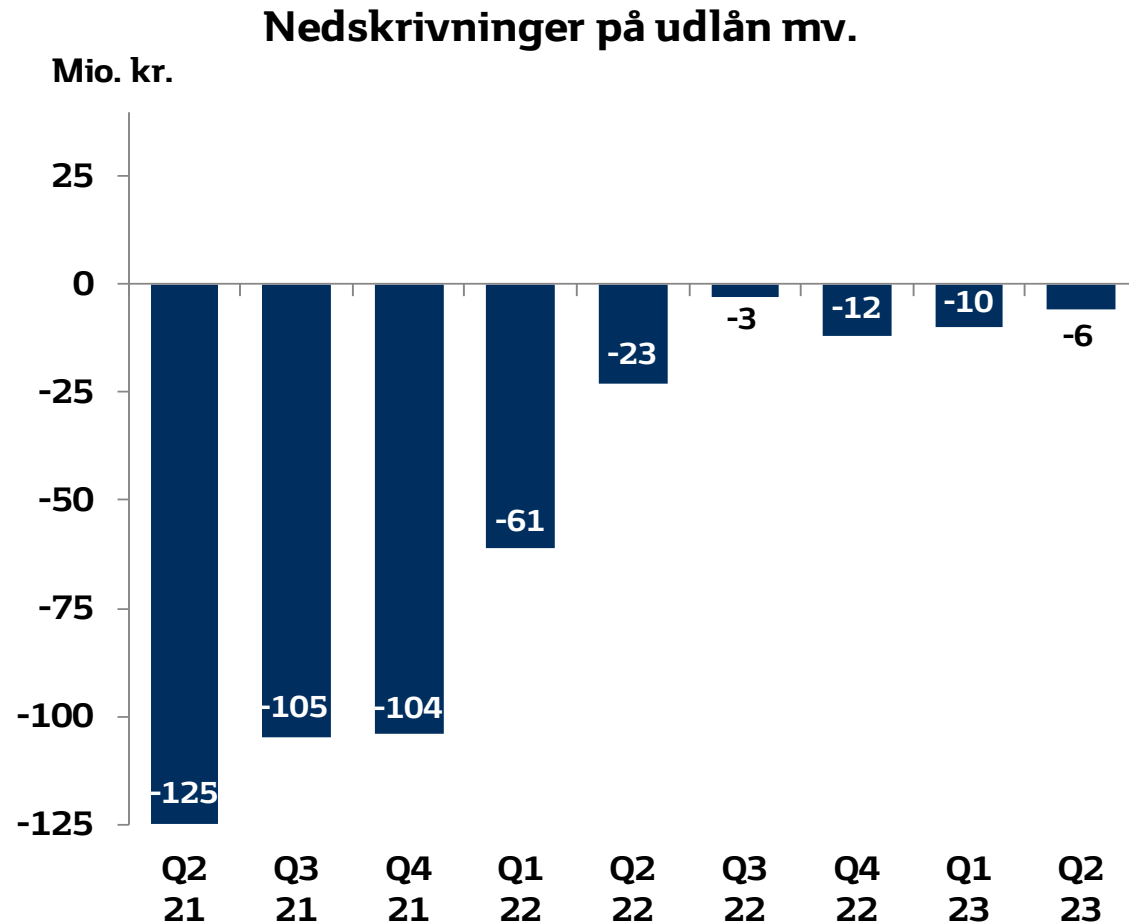
Besparelse på 16 mio. kr. i H1 2023



Sydbank

# Nedskrivninger

H1 2023 udgør en tilbageførsel på 16 mio. kr.



## Hovedbudskaber

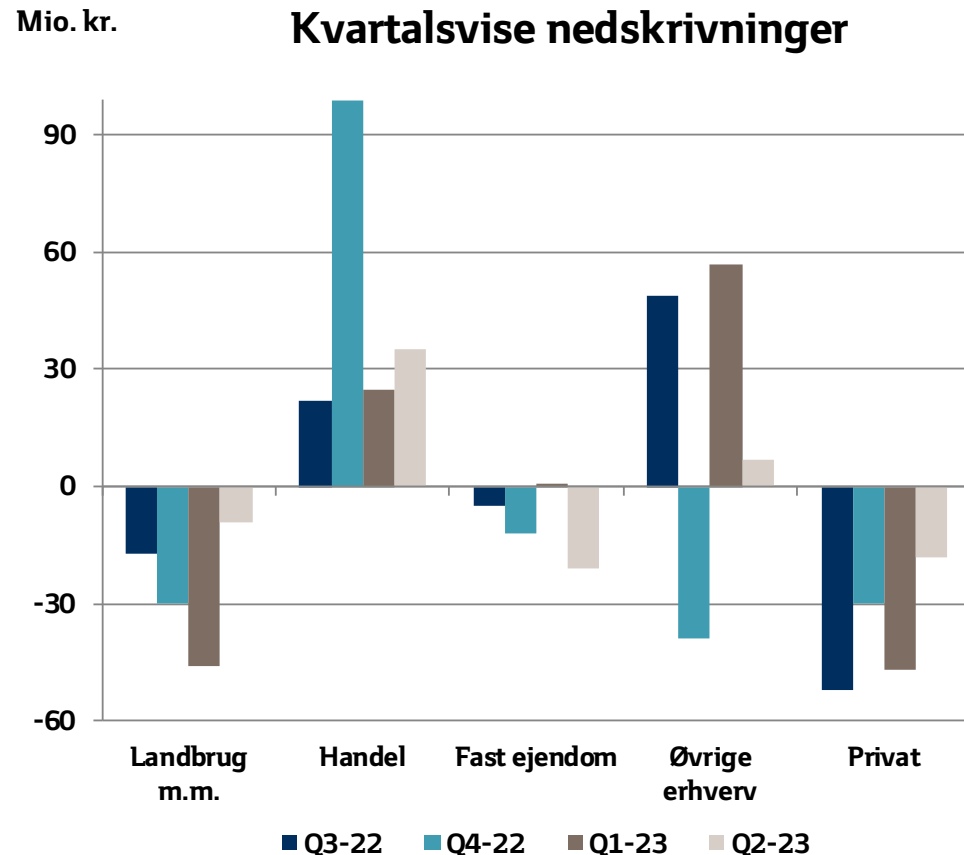
- Pr. 30. juni 2023 har koncernen fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 500 mio. kr. til afdækningen af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedr. erhvervs-kunder og 100 mio. kr. vedr. privatkunder.

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 Q2 2023

- Nedskrivninger vedr. erhverv udgør en udgift på 12 mio. kr.
- Nedskrivninger vedr. private udgør en indtægt på 18 mio. kr.

## Hovedbudskaber H1 2023

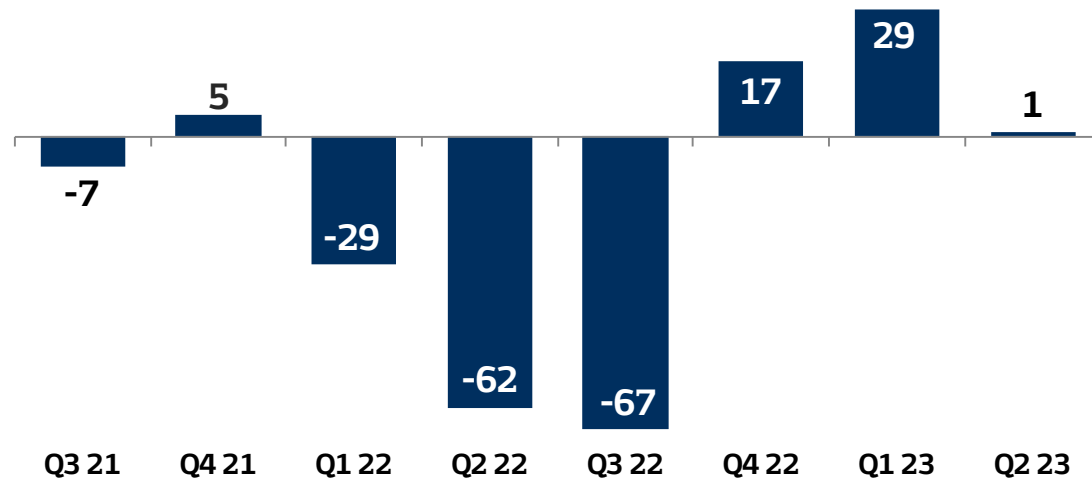
- Nedskrivninger vedr. erhverv udgør en udgift på 49 mio. kr.
- Nedskrivninger vedr. private udgør en indtægt på 65 mio. kr.

## Kvartalsvise nedskrivninger

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

# Beholdningsresultat

## Beholdningsresultat - mio. kr.



## Hovedbudskaber

- Beholdningsresultatet for Q2 2023 udgør 1 mio. kr.
- Beholdningsresultatet for H1 2023 udgør 30 mio. kr.
- Beholdningsresultatet for H1 2022 udgør -91 mio. kr.

Mio. kr.	Q1 22	Q2 22	Q3 22	Q4 22	Q1 23	Q2 23
Positionstagning	-22	-33	-32	21	0	-7
Likviditetsfremskaffelse og -reserve	-9	-24	-32	-4	32	13
Strategiske positioner	4	-3	-2	2	-1	-3
Omkostninger	-2	-2	-1	-2	-2	-2
<b>I alt</b>	<b>-29</b>	<b>-62</b>	<b>-67</b>	<b>17</b>	<b>29</b>	<b>1</b>

# Resultatopgørelse

– egenkapitalen forrentes med 22,0 pct. i H1 2023

Mio. kr.	H1 2023	H1 2022	Indeks	Q2 2023	Q1 2023	Indeks
Basisindtjening	3.389	2.399	141	1.754	1.635	107
Handelsindtjening	186	116	160	69	117	59
<b>Indtjening i alt</b>	<b>3.575</b>	<b>2.515</b>	<b>142</b>	<b>1.823</b>	<b>1.752</b>	<b>104</b>
Basisomkostninger	1.600	1.574	102	803	797	101
<b>Basisresultat før nedskrivninger</b>	<b>1.975</b>	<b>941</b>	<b>210</b>	<b>1.020</b>	<b>955</b>	<b>107</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	-16	-84	-	-6	-10	-
<b>Basisresultat</b>	<b>1.991</b>	<b>1.025</b>	<b>194</b>	<b>1.026</b>	<b>965</b>	<b>106</b>
Beholdningsresultat	30	-91	-	1	29	3
<b>Resultat før engangsposter</b>	<b>2.021</b>	<b>934</b>	<b>216</b>	<b>1.027</b>	<b>994</b>	<b>103</b>
Poster med engangskarakter, netto	-26	25	-	-12	-14	86
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.995</b>	<b>959</b>	<b>208</b>	<b>1.015</b>	<b>980</b>	<b>104</b>
Skat	503	211	238	257	246	104
<b>Periodens resultat</b>	<b>1.492</b>	<b>748</b>	<b>199</b>	<b>758</b>	<b>734</b>	<b>103</b>
Basisomkostninger / indtjening i alt, O/I	0,45	0,63		0,44	0,45	
Egenkapitalforrentning, ROE p.a.	22,0	11,9		22,4	22,1	
Resultat pr. aktie, EPS	26,0	12,5		13,2	12,8	

## Hovedbudskaber H1 2023 vs. H1 2022

- Basisindtjening op med 41 pct.
- Handelsindtjening op med 60 pct.
- Basisomkostninger op med 2 pct.
- Basisresultat før nedskrivninger op med 110 pct.
- Nedskrivninger – indtægt på 16 mio. kr.

## Hovedbudskaber Q2 2023 vs. Q1 2023

- Basisindtjening op med 7 pct.
- Basisresultat før nedskrivninger op med 7 pct.
- Basisomkostninger op med 1 pct.

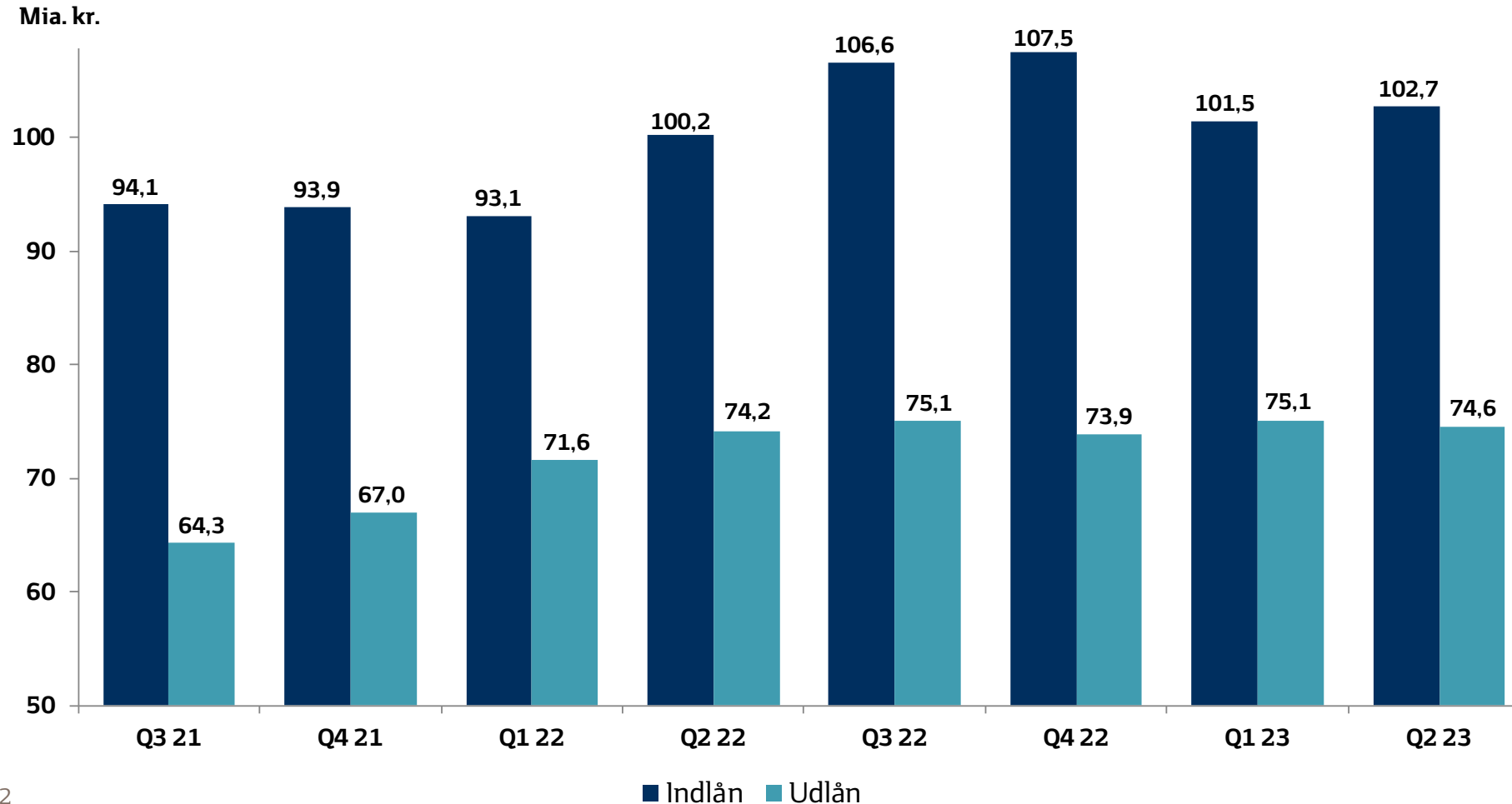
## Poster med engangskarakter, netto H1 2023

- Udvikling af boligprocessen 20 mio. kr.
- Udvikling af bank-/forsikringspartnerskab 6 mio. kr.

Sydbank

# Udvikling af udlån og indlån

– Udlån ned med 0,5 mia. kr. og indlån op med 1,2 mia. kr. i Q2 2023



Sydbank

# Politisk aftale påvirker bankens udlån

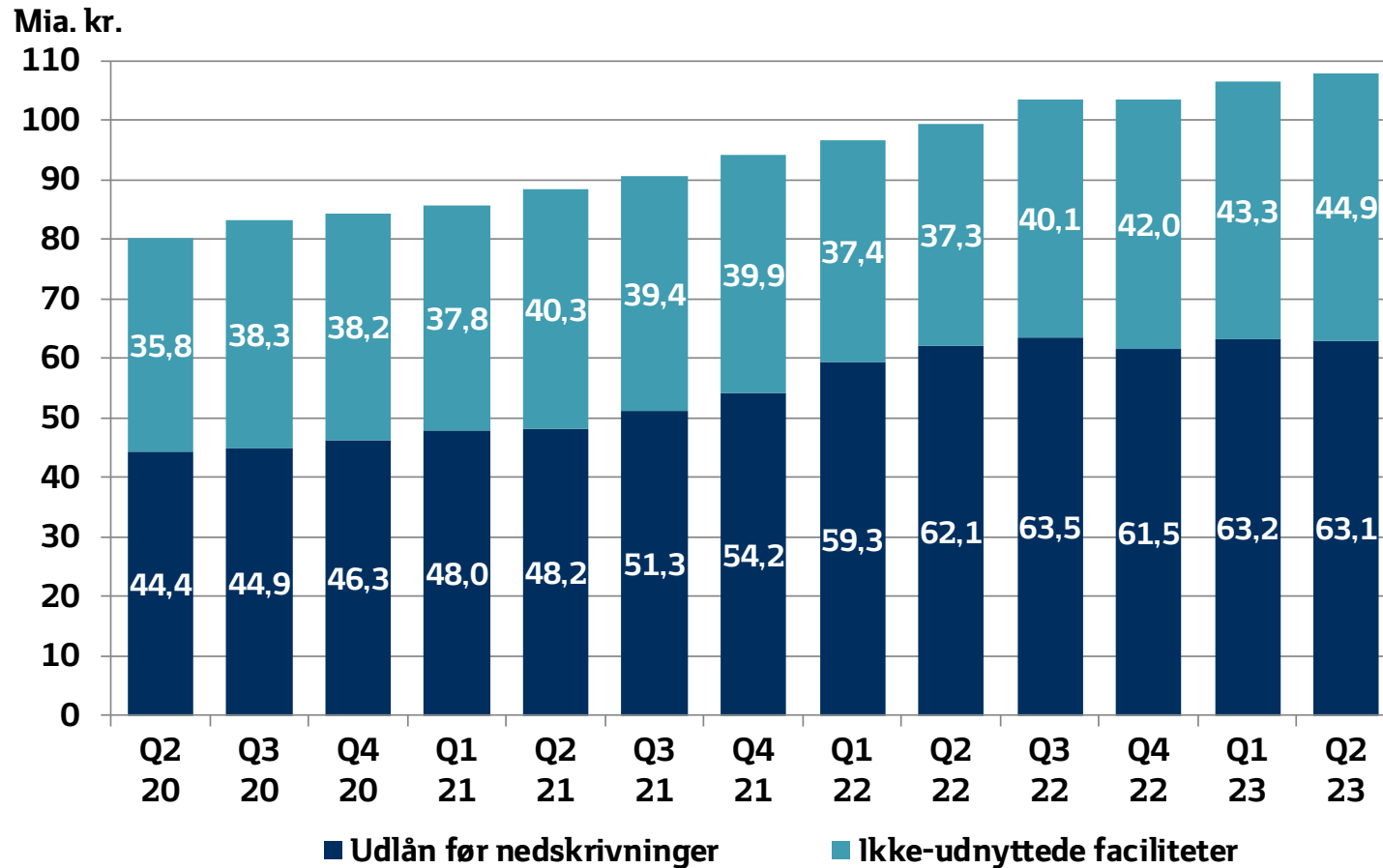
Som konsekvens af en politisk aftale om at udskyde betalingen af A-skat og AM-bidrag vedr. juli og august 2023 til henholdsvis oktober/november 2023 og februar 2024 forventes koncernens erhvervsudlån at blive negativt påvirket med 3-4 mia. kr. i løbet af 3. kvartal 2023.



Sydbank

# Kreditfaciliteter til erhvervs kunder

- Stigning 13 kvartaler i træk



## Hovedbudskaber Q2 2023 vs. Q1 2023

- Udlånet til erhvervs kunder før nedskrivninger falder med 0,1 mia. kr. i Q2 2023
- Ikke-udnyttede faciliteter stiger 1,6 mia. kr. i Q2 2023

# Samlet kreditformidling

## Samlet kreditformidling

Mia. kr.	Q4 2021	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Ændr. Q2
Bankudlån - private	14,1	13,7	13,3	13,0	-0,3
Bankudlån - erhverv	52,8	60,1	61,8	61,6	-0,2
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>75,1</b>	<b>74,6</b>	<b>-0,5</b>
Fundede prioritetslån	5,6	4,9	4,7	4,6	-0,1
<b>Bankudlån og fundede prioritetslån</b>	<b>72,6</b>	<b>78,8</b>	<b>79,8</b>	<b>79,2</b>	<b>-0,6</b>
Formidlede realkreditlån - Totalkredit	89,2	86,4	85,8	85,3	-0,5
Formidlede realkreditlån - DLR	13,5	13,6	13,6	13,9	0,3
<b>I alt</b>	<b>175,3</b>	<b>178,8</b>	<b>179,2</b>	<b>178,4</b>	<b>-0,8</b>

## Hovedbudskaber Q2 2023

- Den samlede kreditformidling falder med 0,8 mia. kr. i Q2 2023
- Erhverv - den samlede kreditformidling, inkl. DLR - stiger med 0,1 mia. kr. i Q2 2023
- Private - den samlede kreditformidling - i form af udlån, fundede prioritetslån og formidlede realkreditlån - falder med 0,9 mia. kr. i Q2 2023

# Kapitalprocenten stiger med 0,5 i Q2 2023

Mio. kr.	Q4 2021	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	De facto
Kreditrisiko	38.849	41.018	41.453	41.134	41.134
Markedsrisiko	5.467	5.363	4.865	5.482	5.482
Operationel risiko	7.195	8.137	8.137	8.137	8.137
Andre eksponeringer inkl. CVA	5.904	5.954	5.979	5.870	5.870
Risikovægtede eksponeringer	57.415	60.472	60.434	60.623	60.623
Egentlig kernekapital	10.277	10.484	11.003	11.351	10.751
Kernekapital	11.076	11.227	11.748	12.096	11.496
Kapitalgrundlag	13.082	11.863	12.383	12.735	12.135
Egentlig kernekapitalprocent	17,9	17,3	18,2	18,7	17,7
Kernekapitalprocent	19,3	18,6	19,4	20,0	19,0
Kapitalprocent	22,8	19,6	20,5	21,0	20,0
Solvensbehov	10,6	10,8	10,1	10,3	10,3

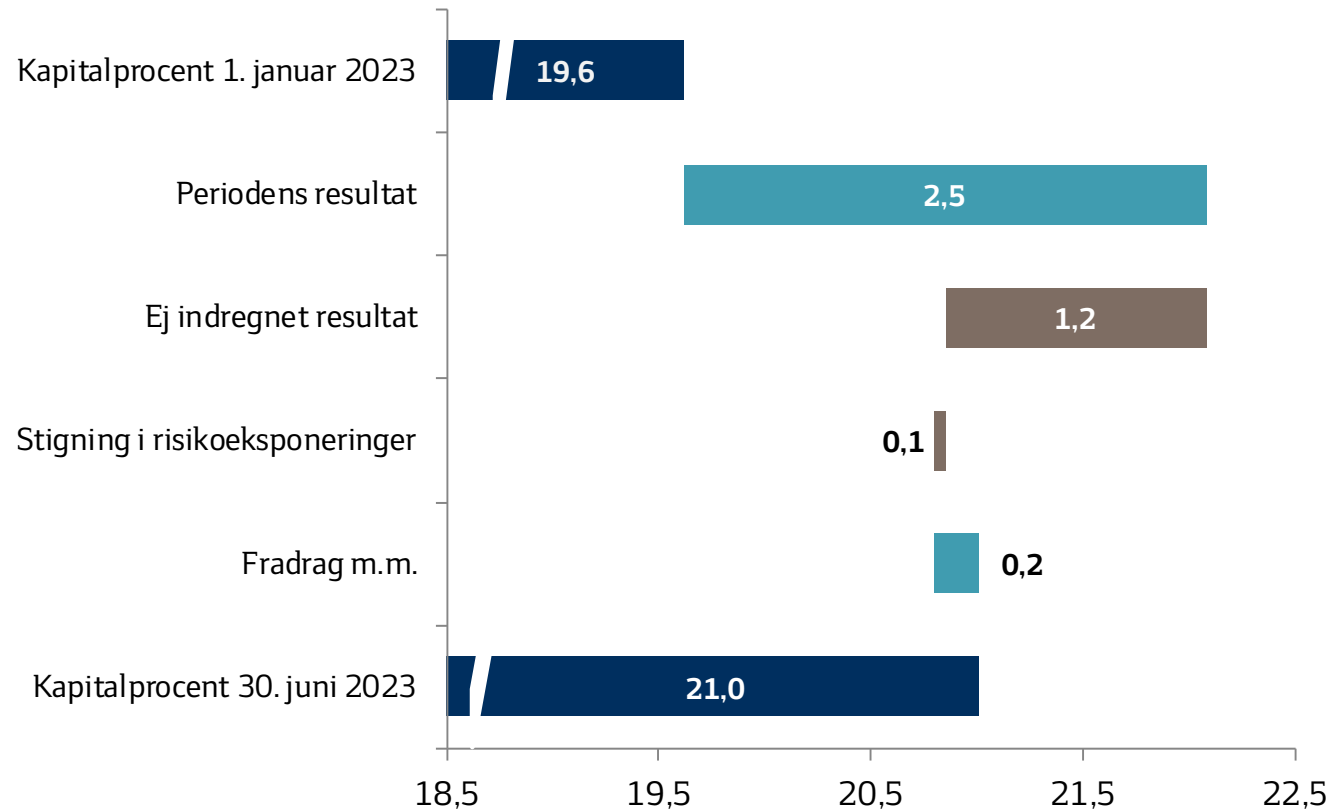
- Kapitalprocenten stiger med 0,5 pct. i Q2 2023 som følge af stigningen i kapitalen.
- Indregning af 50 pct. af periodens resultat
- I "de facto" er det igangsatte aktietilbagekøbsprogram på 600 mio. kr. fratrukket. Effekten er en reduktion af kapitalprocenterne med 1 procentpoint.

Mio. kr.	Q4 2021	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
Erhverv, IRB	28.508	33.060	33.021	33.449
Private, IRB	5.414	5.928	5.847	5.784
Erhverv, STD	560	458	351	319
Private, STD	3.561	857	871	617
Kreditinstitutter m.m.	806	715	1.363	965
<b>Kreditrisiko i alt</b>	<b>38.849</b>	<b>41.018</b>	<b>41.453</b>	<b>41.134</b>



# Udviklingen i kapitalprocenten H1 2023

## Stiger med 1,4 procentpoint



**Kapitalprocenten stiger med 1,4 pct i H1 2023**

- Stigning kan primært henføres til indregning af 50 pct. af periodens resultat

**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 engangskaraktter forventes at udgøre i intervallet 50-60 mio. kr.
- Resultat efter skat forventes at være i intervallet 2.600-2.900 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.