

Pengeinstitutter

Markedsudvikling 2010

1.	Konklusioner	3
2.	Hovedtendenser i pengeinstitutternes årsregnskaber	4
	Figur 1: Kvartalsudviklingen i nedskrivninger på udlån, 2008-2010.	5
	Tabel 1: Gebyrindtægter, 2009-2010.	6
	Tabel 2: Udvalgte resultatposter fordelt på grupper, 2009-2010.	7
3.	Risici	8
	Figur 2: Resultat før skat og årets nedskrivninger på udlån, 1980-2010.	8
	Figur 3: Nedskrivninger og kapitaloverdækning, 1992-2010.	9
	Figur 4: Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier, 2007-2010.	10
	Figur 5: Pengeinstitutternes landbrugseksposering – både i absolutte termer og i pct. af samlet udlån, 1991-2010.	11
	Figur 6: Afregningspriser og rente på variabelt forrentede realkreditlån.	12
	Figur 7: Udlån, hektarpriser og nedskrivninger for danske pengeinstitutter	13
	Figur 8: Nedskrivninger, akkumulerede nedskrivninger, og andelen af meget svage udlån til landbruget.	14
	Figur 9: Udlån, indlån og nettogæld til kreditinstitutter, 1991-2010.	15
	Figur 10: Indlånsunderskud (udlån/indlån) fordelt på grupper, 2006-2010.	16
	Figur 11: Indlånsunderskud (udlån/indlån) korrigeret for repo'er fordelt på grupper, marts-december 2010.	16
	Figur 12: Medianer, 10- og 90-procents fraktiler for likviditetsoverdækningen i forhold til § 152 kravet i lov om finansiel virksomhed.	17
	Figur 13: Median, 5-, 10-, 90- og 95-procent fraktiler for pengeinstitutternes aktuelle overdækning i forhold til § 152, samt de samme tal med korrektion for individuelle statsgarantier.	18
4.	Om statistikken	19
5.	Appendiks	20
	Appendiks 1: Pengeinstitutternes årsregnskaber 2006-2010.	20
	Appendiks 2: Pengeinstitutternes årsregnskaber på grupper, 2009-2010.	21
	Appendiks 3: Pengeinstitutternes nøgletal, 2006-2010.	22
	Appendiks 4: Pengeinstitutternes kapital og risikovægtede aktiver	23
	Appendiks 5: Nøgletalsspredning belyst ved fraktiler.	24
	Figur A1: Indtjening pr. omkostningskrone, 1992-2010.	24
	Figur A2: Årets nedskrivninger i pct. af udlån og garantier, 1992-2010.	24
	Figur A3: Udlånsvækst - spredning belyst ved fraktiler, 1992-2010.	25
	Figur A4: Kernekapitalprocent - spredning belyst ved fraktiler, 1998-2010.	25
	Appendiks 6: Størrelsesgruppering af gruppe 1-4, ultimo 2010.	26

Markedsudviklingen i 2010 for pengeinstitutter

1. Konklusioner

Pengeinstitutternes årsregnskaber er fortsat mærkbart påvirket af nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier. Kreditrisiko er således fortsat en central udfordring for pengeinstitutterne generelt – og især for institutter med en i forvejen sårbar kapitaloverdækning. Udfordringerne skal også ses i lyset af den fortsatte usikkerhed om udviklingen i både de underliggende makroøkonomiske konditioner og sårbare erhverv. Pengeinstitutterne har ved udgangen af 2010 de største samlede akkumulerede nedskrivninger på ejendomsrelaterede engagementer.

Kreditrisiko og landbrug

Udviklingen i landbruget udgør en betydelig kreditrisiko for en del især mindre pengeinstitutter, der har en stor relativ eksponering mod landbrug. Pengeinstitutterne har allerede foretaget betydelige nedskrivninger på landbrugsengagementer både i 2009 og 2010, men må også i 2011 forvente fortsatte nedskrivninger og solvensbehovsreservationer.

Funding og likviditet

Pengeinstitutter, der har fundet sig gennem individuelle statsgarantier, der udløber i 2012 og 2013, bør allerede nu begynde at finde alternative fundingkilder, da der er tale om væsentlige beløb, der skal refinansieres. Specielt skal institutter, der uden statsgarantien ikke vil kunne overholde lovens krav til likviditet, begynde planlægningen af refinansieringen. Finanstilsynet anmoder i løbet af 2011 en række institutter om at indsende handlingsplaner for, hvordan de vil adressere denne udfordring.

Løsningerne er individuelle fra pengeinstitut til pengeinstitut. For nogle institutter handler det om at ruste sig kapitalmæssigt, for andre handler det om at styrke sig ved at gå sammen med andre eller lade sig overtage. En løsning er også at nedbringe udlånsporteføljen for derigennem at tilpasse balancestrukturen til instituttets fundingmuligheder.

Hovedtallene for pengeinstitutterne i 2010 var:

- Pengeinstitutterne fik samlet set et overskud på 4,1 mia. kr. før skat mod et underskud på 15,6 mia. kr. året før.
- Årets nedskrivninger på udlån beløber sig til 36 mia. kr., hvilket er noget mindre end året før (58 mia. kr.). I relative termer ligger nedskrivningerne på 1,4 pct. af udlån og garantier, i forhold til 2,2 pct. året før.
- Kerneindtjeningen i form af nettorenteindtægter faldt med 11 mia. kr. (16 pct.) i forhold til året før. Gebyrindtægterne steg 0,9 mia. kr. (5 pct.).
- Pengeinstitutternes udlån er i 2010 faldet med 30 mia. kr., mod et fald på 293 mia. kr. året før. Indlånet er i 2010 ligeså faldet med 30 mia. kr.
- Indlånsunderskuddet (udlån fratrukket indlån) er derved ved udgangen af 2010 på uændret 326 mia. kr.
- Kernekapital- og solvensprocenten er steget for sektoren som helhed. Stigningen kan tilskrives en forøget kernekapital samt reduktion af de risikovægtede poster.
- Pengeinstitutternes økonomiske modstandskraft - kapitaloverdækningen i forhold til lovkravet (solvensbehovet) - udgør 5,4 pct. af udlån og garantier ved udgangen af 2010, mod 5,7 pct. året før. Dette sektorniveau dækker dog over en betydelig spredning mellem de enkelte institutter.

Se kapitel 4 for generelle bemærkninger om statistikken bag analyseartiklen, herunder om datagrundlaget.

2. Hovedtendenser i pengeinstitutternes årsregnskaber

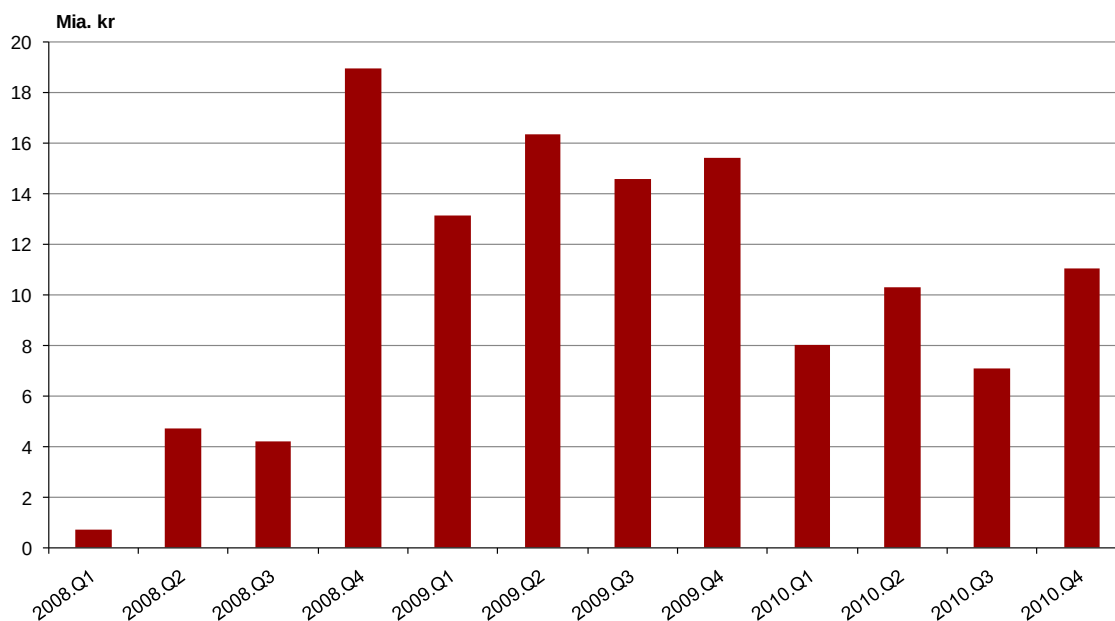
Pengeinstitutternes årsregnskaber er fortsat mærkbart påvirket af nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier. Nedskrivningerne viser dog en faldende udvikling for sektoren som helhed, jf. figur 1 nedenfor. Pengeinstitutternes kapitalbase er stødpude mod fortsatte fremtidige kredittab. Både kernekapital- og solvensprocenten for sektoren som helhed er steget i 2010. Overdækningen i forhold til kapitalkravene ligger fortsat over 5 pct. ved udgangen af 2010. Der er dog stor spredning bag sektortallene, og der er institutter, som er sårbare overfor fortsatte kredittab i udlånsporteføljerne. I kapitel 3 gennemgås kapitalforholdene nærmere.

Pengeinstitutterne¹ fik samlet set et overskud på 4,1 mia. kr. før skat i 2010 mod et underskud på 15,6 mia. kr. før skat i 2009. Se uddrag af pengeinstitutternes samlede årsregnskab i appendiks 1.

Pengeinstitutterne har netto udgiftsført nedskrivninger på udlån for 36 mia. kr. i 2010 mod nedskrivninger på 58 mia. kr. året før. Årets nedskrivningsprocent (nedskrivninger/hensættelser målt i forhold til udlån og garantier) er derved 1,4 pct. i 2010, mod 2,2 pct. året før.

På erhvervssiden må særligt eksponering mod et trængt landbrugserhverv også i 2011 forventes at give baggrund for øgede nedskrivninger i en række i hovedsagen mindre pengeinstitutter, der har en høj relativ eksposering mod landbrug. Se også kapitel 3.

Figur 1: Kvartalsudviklingen i nedskrivninger på udlån, 2008-2010.



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Nedskrivninger på udlån har ligget på et højt niveau siden 4. kvartal 2008, jf. figur 1.

¹ Ved udgangen af 2010 var 123 pengeinstitutter under Finanstilsynets tilsyn fordelt på grupperne 1-4. Dertil kommer 4 færøske pengeinstitutter. Udenlandske pengeinstitutters filialer her i landet indgår ikke. Gruppe 1-3 tegner sig for ca. 99 pct. af den samlede balancesum i pengeinstitutter. Appendiks 6 viser fordelingen af de enkelte pengeinstitutter inden for de respektive grupper 1-4.

Pengeinstitutternes nettorenteindtægter faldt i 2010, fra 69,7 mia. kr. til 58,9 mia. kr., svarende til 16 pct. Faldet kan bl.a. henføres til lavere rente, indsnævret indlånsmarginale og højere fundingomkostninger. Pengeinstitutternes generelle rentemarginaler på husholdninger og erhvervskunder har ligget forholdsvis stabilt i 2010, med en fortsat højere marginal på husholdninger i forhold til erhverv.²

Nettogebyrindtægter er steget fra 17,9 mia. kr. til 18,8 mia. kr. (5 pct.) i 2010, der kan henføres til stigende gebyrindtægter på værdipapirhandel samt øvrige gebyrer, jf. tabel 1.

Tabel 1: Gebyrindtægter, 2009-2010.

Mio. kr.	Værdipapirhandel og depoter	Betalingsformidling	Lånesagsgebyrer	Garanti-provision	Øvr. gebyrer og provisioner
2009	8.203	3.085	3.247	3.495	5.261
2010	8.971	2.876	3.071	3.259	6.387

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Gebyrindtægter fra værdipapirhandel og depoter udgør ca. 37 pct. af de samlede gebyrindtægter i 2010.

Kursreguleringer på værdipapirbeholdninger mv. bidrager positivt til indtjeningen i 2010 med en samlet kursgevinst på 5,0 mia. kr. i forhold til en gevinst på 10,6 mia. kr. året før. Især obligationsbeholdningerne bidrager til en nettokursgevinst.

Omkostninger til personale og administration er faldet med 1 mia. kr. (2,2 pct.) i 2010. Resultater af kapitalinteresser, dvs. resultat af bank-, forsikrings- og realkreditdrift i datterselskabsform, er steget fra 1,6 mia. kr. i 2009 til 8,3 mia. kr. i 2010.

Pengeinstitutternes udlån er faldet med 30 mia. kr. (1,5 pct.) i 2010 for året som helhed. Faldet er især sket på erhvervsudlån. Balancerne er reduceret med 37 mia. kr. fra 4.324 mia. kr. til 4.287 mia. kr. i 2010. Egenkapitalen er steget med 7 mia. kr. til 250 mia. kr. i 2010, hvilket især kan henføres til øget overskud i de største pengeinstitutter.

Solvens

² For erhverv er rentemarginalen udvidet fra 3,4 til 3,5 procentpoint. For husholdninger er rentemarginalen uændret 4,1 procentpoint i 2010. Samlet set er rentemarginalen udvidet fra 2,7 til 2,8 procentpoint, jf. Danmarks Nationalbanks rentestatistik.

Solvens- og kernekapitalprocenten er steget både på institutniveau og koncernniveau.³ På grund af nye kapitaldækningsregler kan tallene være vanskelige at sammenligne over tid.⁴ I 2010 kan stigningen henføres til en reduktion i pengeinstitutternes balancer og risikovægtede poster. Solvens- og kernekapitalprocent opgøres som henholdsvis basis-kapital og kernekapital i forhold til risikovægtede poster, se tabel over udviklingen i appendiks 1.

Hovedtendenser fordelt på grupper

Sektorens positive nettoindtjening kan henføres til gruppe 1, der har et overskud før skat på 12,6 mia. kr. I både gruppe 2 og 3 er der samlet set underskud i 2010, jf. tabel 2. Der er store nedskrivninger på udlån i alle grupperne. Pengeinstitutter overtaget af Finansiell Stabilitet har nedskrivninger for i alt 7,6 mia. kr. i 2010. De 6,5 mia. kr. af disse kan alene henføres til gruppe 2.

Udlånet er alene faldet i grupperne 2 og 3. Grupperne 1-3 har fortsat et indlånsunderskud, jf. tabel 2. Alene gruppe 4 har et indlånsoverskud.

Tabel 2: Udvalgte resultatposter fordelt på grupper, 2009-2010.

	Gruppe 1			Gruppe 2			Gruppe 3			Gruppe 4		
Mio. kr.	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring
Resultat poster (uddrag)												
Netto renteindtægter	52.228	42.737	-18%	8.194	7.834	-4%	8.645	8.220	-5%	108	109	1%
Netto gebyrindtægter	13.312	14.663	10%	1.546	1.234	-20%	2.848	2.817	-1%	61	73	20%
Netto rente- og gebyrindt.	65.955	58.007	-12%	9.815	9.163	-7%	11.681	11.135	-5%	172	183	6%
Kursreguleringer	6.562	1.551	-76%	3.121	2.783	-11%	953	665	-30%	29	10	-66%
Udgifter til pers. og adm.	31.717	30.953	-2%	7.691	7.861	2%	7.419	7.586	2%	132	140	6%
Nedskrivninger på udlån	37.288	21.028	-44%	9.662	9.549	-1%	8.026	5.358	-33%	30	33	10%
Resultat af kapitalandele	4.293	8.078	88%	90	615	583%	-2.663	-356	87%	0	0	*
Resultat før skat	1.049	12.601	1101%	-5.827	-5.357	8%	-7.327	-3.103	58%	28	9	-68%
Balance poster (uddrag)												
Udlån	1.598.084	1.600.103	0%	180.329	164.413	-9%	197.546	187.241	-5%	1.773	1.851	4%
Indlån	1.297.067	1.294.004	0%	172.512	151.719	-12%	177.547	179.021	1%	2.412	2.758	14%
Indlånsunderskud	301.017	306.099	2%	7.817	12.694	62%	19.999	8.220	-59%	-639	-907	-42%

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

³ Opgørelsen på koncernniveau er baseret på tal fra de pengeinstitutter, der også indberetter som koncerner, dvs. en konsolideret opgørelse på grundlag af aktiviteter i både moderbank og datterselskaber.

⁴ Stigningen i 2008 kan henføres til overgang til de nye Basel II regler, som især har bevirket lavere risikovægtede poster. En overgangsordning bevirker, at reglerne først slår fuldt ud igennem på kapitalkravene efter 2011.

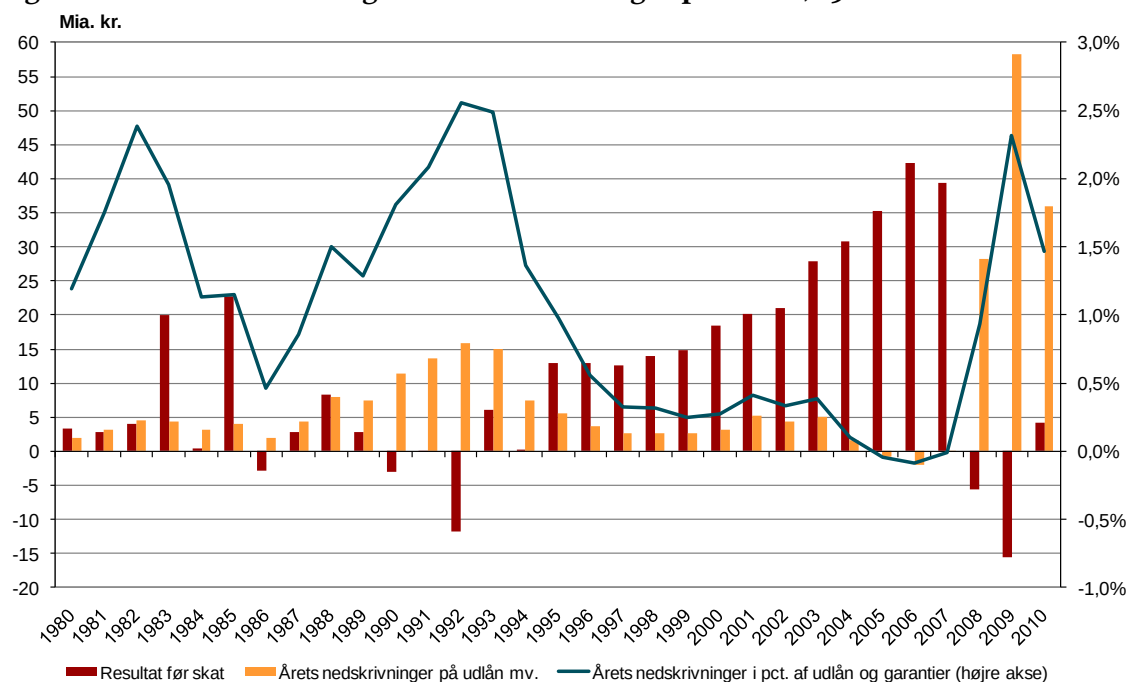
Nettorenteindtægterne er faldet i grupperne 1-3, mest i gruppe 1. I gruppe 4 er netto-renteindtægterne steget svagt.

3. Risici

Kreditrisiko

Årets nedskrivninger på udlån er faldet i 2010 men ligger fortsat på et forholdsvis højt niveau. I relative termer (i forhold til udlån og garantier) er nedskrivningerne på sektor-niveau på 1,4 pct. Spredningen er imidlertid betydelig, og for enkelte institutter er nedskrivningerne tæt på niveauet for hensættelser på udlån i starten af 1990'erne.⁵

Figur 2: Resultat før skat og årets nedskrivninger på udlån, 1980-2010.



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

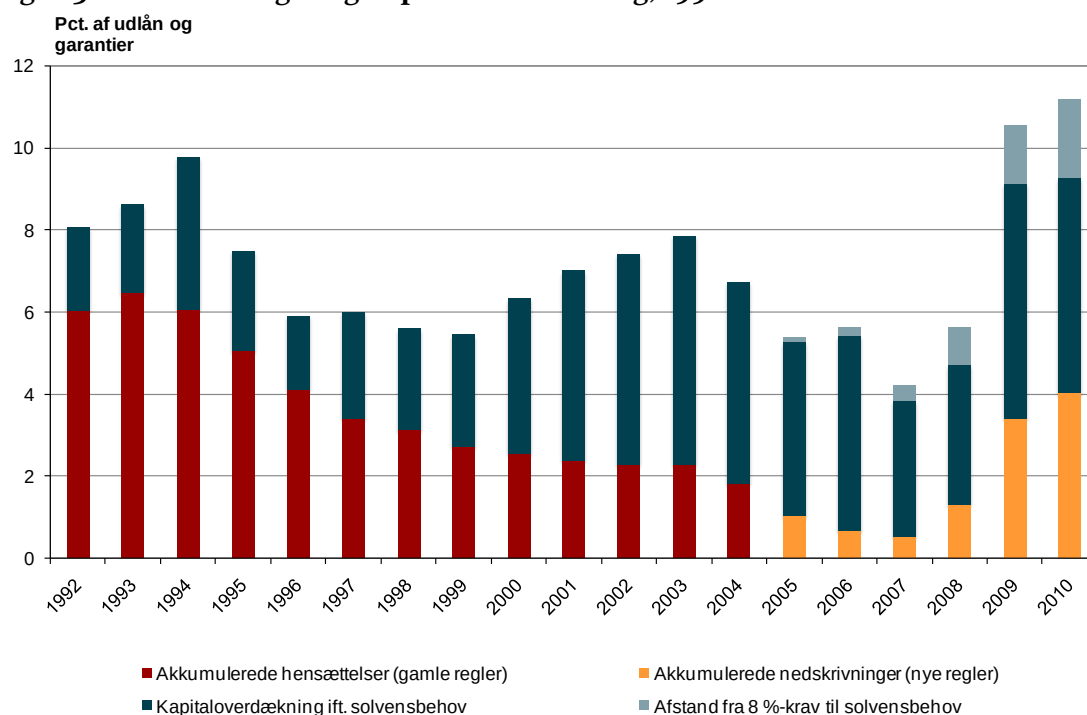
Kapital og solvensbehov

Pengeinstitutternes modstandskraft over for stigende kredittab skal måles i forhold til kapitalens overdækning, jf. figur 3, der viser de samlede stødpuder over tid.

⁵ Bemærk, at hensættelser dengang tog afsæt i et andet regnskabsregime, hvor hensættelser blev opgjort efter et forsigtighedsprincip. I det lys er nedskrivningerne i 2010 fortsat historisk høje.

Ved udgangen af 2010 kunne pengeinstitutterne - isoleret set⁶ - tåle at tabe 5,4 pct.⁷ af deres udlån og garantier, før kapitaloverdækningen i forhold til lovkravet⁸ er tabt. De allerede foretagne akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier udgør 3,8 pct. af udlån og garantier i 2010.⁹ Kapitaloverdækningen udgør en betydelig større andel af de samlede stødpuder i forhold til tidligere. Reservationer til fremtidige tab, der endnu ikke har materialiseret sig i objektive tabsindikationer skal placeres i solvensbehovet.

Figur 3: Nedskrivninger og kapitaloverdækning, 1992-2010.



Anm.: Fra 2005 og frem er kapitaloverdækningen beregnet på grundlag af pengeinstitutternes indberettede solvensbehov. Afstand fra 8 %-krav til solvensbehov er beregnet under hensyntagen til overgangsordningen. Den største værdi af solvensbehov, kapitalkrav efter overgangsordning og minimumskapitalkravet indgår. Overgangsordningen bevirker, at de nye Basel II regler først slår fuldt ud igennem på kapitalkravene efter 2011. IRB-institutter skal have en basiskapital, der udgør mindst 80 pct. af solvenskravet opgjort i overensstemmelse med det tidligere gældende regelsæt (Basel I).

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

⁶ Den aktuelle indtjening er altid første buffer før der tæres på reserverne. I den aktuelle situation for årsregnskaberne 2010 er det dog ikke alle pengeinstitutter, som har haft et overskud at tære på.

⁷ Før hensyntagen til indregningsgrænser for hybrid- og supplerende kapital.

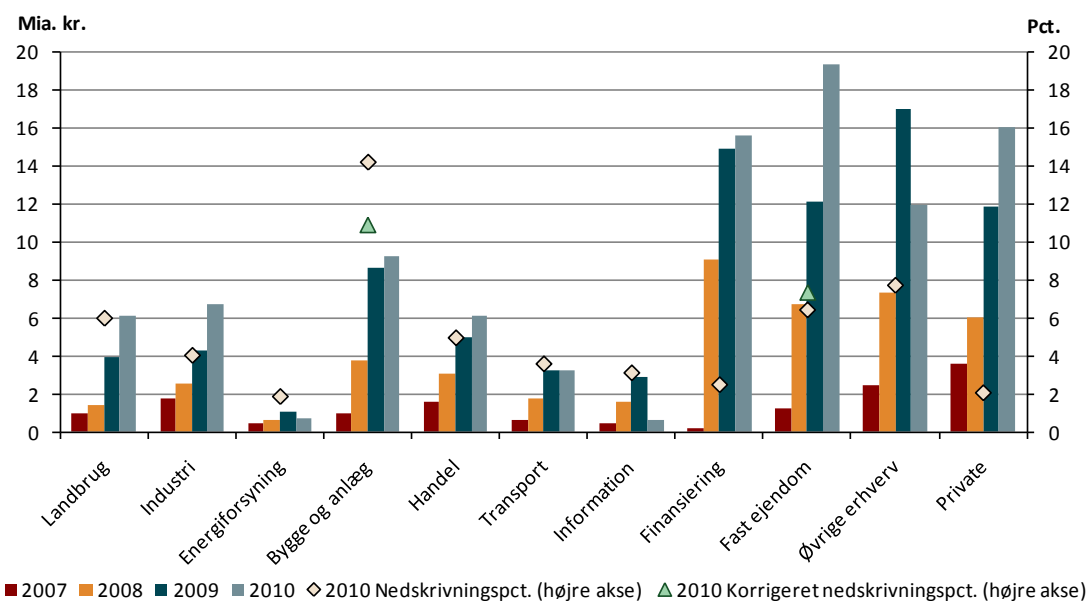
⁸ Lovkravet er udmålt i form af institutternes indberettede solvensbehov.

⁹ Der kan argumenteres for, at de akkumulerede nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantier før implementeringen af nye regnskabsregler 1. januar 2005 også indeholder reservationer til fremtidige kredittab - som kan tillægges en opgørelse af pengeinstitutternes samlede modstandskraft før 2005.

Akkumulerede nedskrivninger fordelt på brancher

Det ses af figur 4, at pengeinstitutterne ved udgangen af 2010 har de største samlede akkumulerede nedskrivninger på ejendomsrelaterede engagementer. I relative termer – i forhold til det udestående udlån – er nedskrivningsprocenten størst på bygge og anlæg. Bag disse tal på sektorniveau er der en betydelig spredning mellem institutterne, der bl.a. kan forklares ved, at de enkelte institutters brancheeksponering er sammensat på forskellig vis.

Figur 4: Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantier, 2007-2010.



Anm.: Finanstilsynet har skiftet branchegruppering så DBo7-standarden følges fra og med 2010. Branchefordelte data for 2007-2009 er korrigeret således, at data er sammenlignelige med data for 2010. Ved korrigeret nedskrivningsprocent flyttes 'gennemførelse af byggeprojekter' fra branchen 'bygge og anlæg' til branchen 'fast ejendom' svarende til opgørelsen af 'ejendoms eksponering' i Tilsynsdiamanten. Korrektionen er kun foretaget for de institutter, der har indberettet data for 'gennemførelse af byggeprojekter'. På Finanstilsynets hjemmeside findes en nærmere beskrivelse af Tilsynsdiamanten.

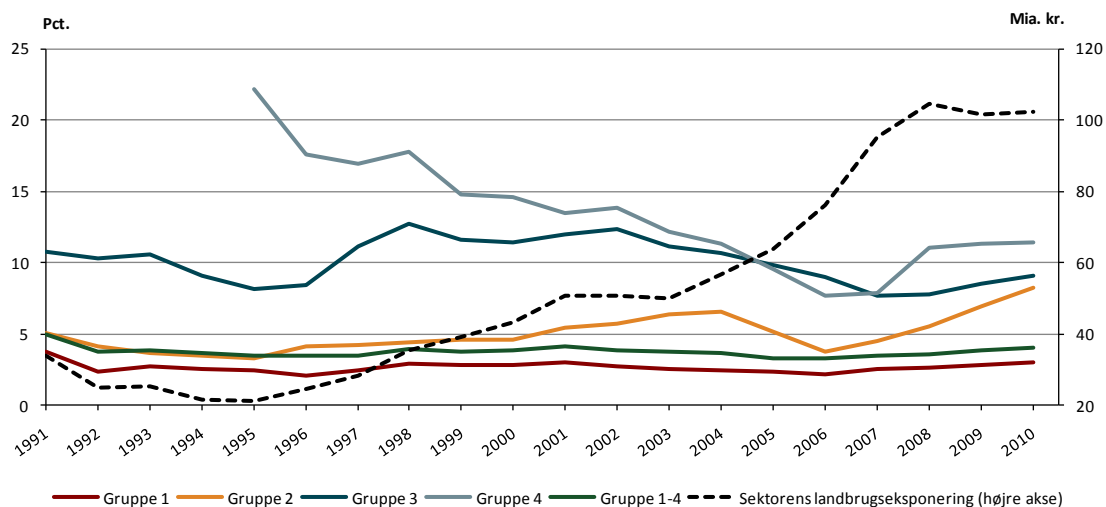
www.finanstilsynet.dk/tilsynsdiamant

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Pengeinstitutternes landbrugseksponering

Pengeinstitutternes eksponering til landbruget er samlet set (gruppe 1-4) i absolutte tal steget over en årrække, men relativt set i forhold til samlet udlån er eksponeringen forholdsvis beskeden, se figur 5.

Figur 5: Pengeinstitutternes landbrugseksponering – både i absolutte termer og i pct. af samlet udlån, 1991-2010.



Anm.: Finanstilsynet har skiftet branchegruppering så DB07-standarden følges fra og med 2010. Branchefordelte data for indtil 2009 er korrigeret så data er sammenlignelige med data for 2010. Tal for 2005 er estimeret vha. af fordelingerne i 2004 og 2006.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

For de mindre institutter er eksponeringen relativt større end blandt de større institutter, men dog nedbragt noget over en årrække i de mindste institutter (gruppe 4).

Landbrug og udvalgte priser

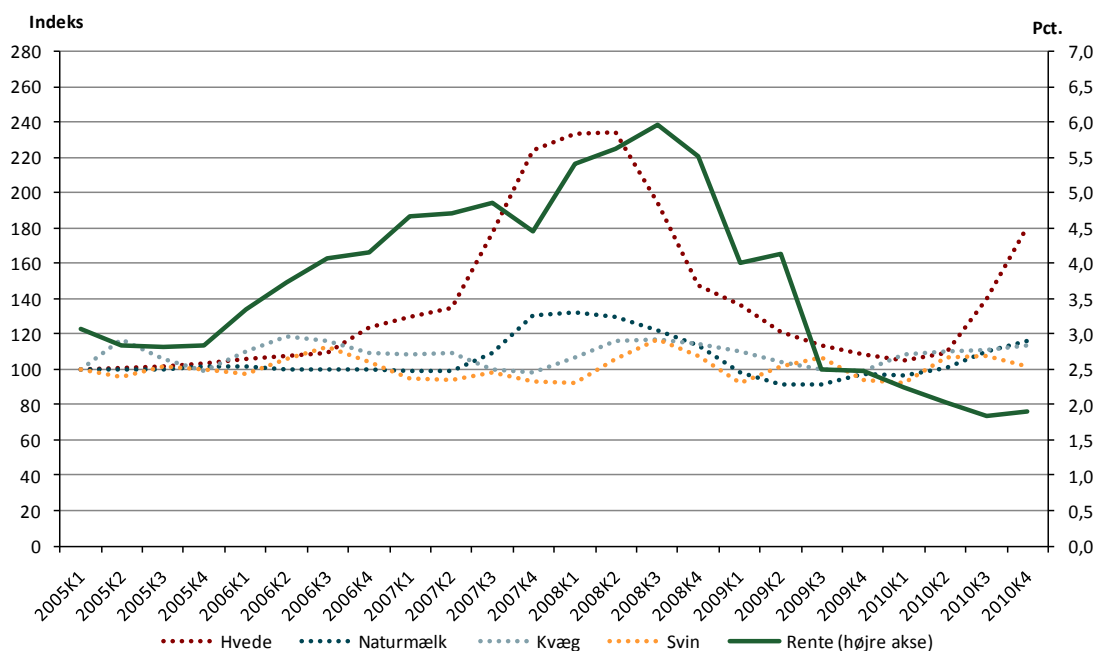
Landbrugets situation er over de seneste år præget af store udsving i afregningspriserne. Særligt har kornpriserne svinget meget. I anden halvdel af 2010 er prisen på hvede igen steget markant til gavn for plantebruget, men omvendt med stigende foderomkostninger til følge for kvægbrug og svineproducenter.

Ifølge Fødevareøkonomisk Institut (FOI) forventes 2010-høsten at blive cirka 14 procent mindre end rekordhøsten i 2009. Dette indebærer en nedgang i indtjeningen for plantebrug på trods af den gunstige prisudvikling. Mælkeproducenterne har oplevet stigende priser for mælken i 2010, og samtidig steg afregningen for slagte kreaturer. Også svineproducenterne indtjening i 2010 er præget af højere afregningspriser. FOI forventer dog en dårligere udvikling for svineproducenterne i 2011, hvorimod der forventes bedre indtjening for mælkeproducenterne.¹⁰

¹⁰FOI Landbrugets økonomi 2010.

Landbruget nød godt af et historisk lavt renteniveau i både 2010 og 2011, hvor de lave renter holdt hånden under erhvervet i nogle svære år. Den store afhængighed af rentetilpasningslån, og forventningen om en stigning i de nuværende rekordlave renter udgør imidlertid på længere sigt en alvorlig trussel for erhvervet og for de pengeinstitutter, der har ydet lån til landbruget.

Figur 6: Afregningspriser og rente på variabelt forrentede realkreditlån



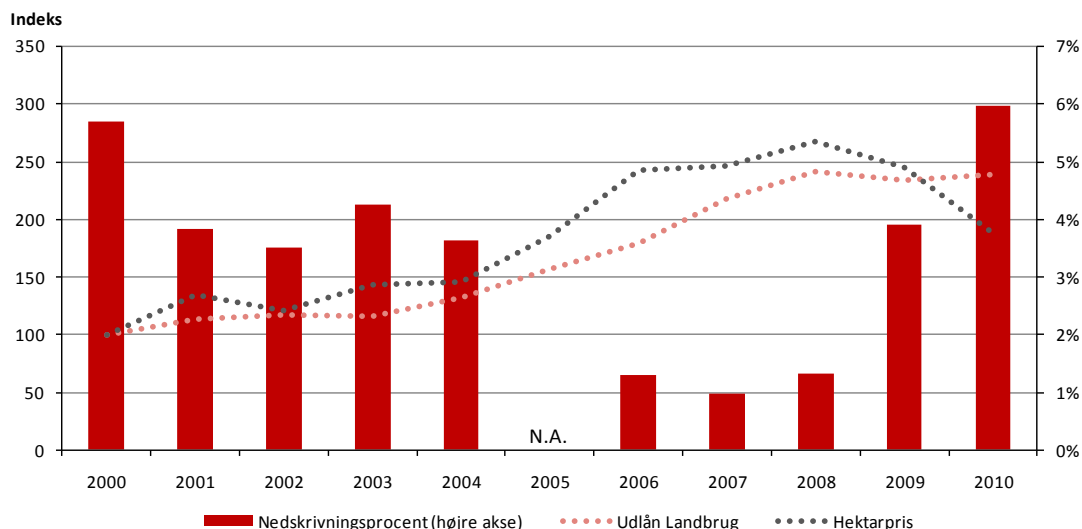
Kilde: Danmarks Nationalbank, Danmarks Statistik

Prisen på landbrugsjord har været præget af en bobleagtig udvikling med voldsomt stigende priser efterfulgt af et markant dyk fra slutningen af 2008. Boblen har været understøttet af en villighed i pengeinstitutsektoren til at finansiere køb af landbrugsjord til fortsat stigende priser med stigende udlån til følge, jf. figur 7.

Indtjeningen i landbrugserhvervet er ikke fulgt med, og mange landmænd står derfor i en økonomisk svær situation som følge af overinvestering til for høje priser. Det er således Finanstilsynets erfaring, at særligt landmænd, der har købt jord fra 2005 og frem har det svært. De landmænd, der har et forholdsvis stort/harmonisk jordtilhold i forhold til besætning, klarer sig generelt bedre og mere stabilt, idet de ikke er så udsatte overfor udviklingen i priserne på afgrøder, der har været meget svingende. Endelig kan Finanstilsynet konstatere, at en del landmænd har forøget deres gæld og dermed

eroderet deres egenkapital ved at spekulere i at optage lån i CHF, der er steget betydeligt i 2010.

Figur 7: Udlån, hektarpriser og nedskrivninger for danske pengeinstitutter



Anm.: Udlån for 2005 er estimeret vha. fordelingerne i 2004 og 2006. Nedskrivninger for 2005 er ikke kendte. Hektarprisen 2010 angiver tallet pr. 30.09.2010.

Kilde: Danmarks Statistik, Finanstilsynet og egne beregninger.

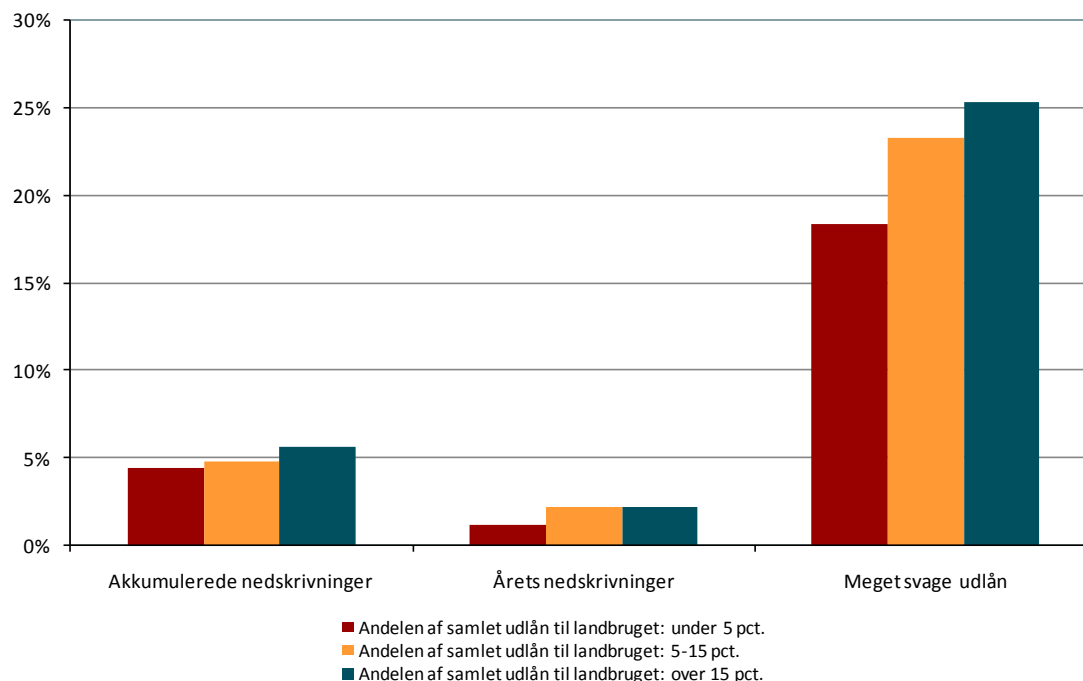
Udviklingen i landbruget udgør derfor en risikofaktor for en del pengeinstitutter. Pengeinstitutterne har allerede foretaget betydelige nedskrivninger på landbrugsengagementer både i 2009 og 2010.

Pengeinstitutternes robusthed overfor yderligere prisfald på landbrugsejendomme og svage resultater i landbruget kan analyseres nærmere ved at se på omfanget af meget svage lån ydet til landbruget. Det er lån, hvor der er opstået et nedskrivningsbehov, eller hvor landmandens økonomiske situation er så svag, at der ikke skal meget til før, at der skal nedskrives.

Denne opgørelse viser, at pengeinstitutterne er udsatte overfor en fortsat negativ udvikling for landbruget, da andelen af meget svage landbrugsudlån udgør 25 procent af landbrugsudlånet for de landbrugstunge pengeinstitutter – institutter hvor udlån til landbruget udgør mere end 15 procent af det samlede udlån. Andelen af meget svage landbrugskunder er lidt lavere for institutter med en lavere andel af landbrugsudlån. Dette stemmer fint overens med at den akkumulerede nedskrivningsprocent også er

lavere for disse grupper. Opgørelsen dækker dog langt fra hele det danske landbrug, idet de største pengeinstitutter ikke indberetter disse data til Finanstilsynet, og institutter under Finansiell Stabilitet er udeladt.

Figur 8: Nedskrivninger, akkumulerede nedskrivninger, og andelen af meget svage udlån til landbruget.



Anm.: Institutter overtaget af Finansiell Stabilitet er udeladt. Endvidere er institutter med nedskrivninger på landbrug, men uden at have indberettet meget svage landbrugsudlån, udeladt. Institutter, der anvender IRB-metode til opgørelse af kreditrisiko, er dermed udeladt, da de ikke er omfattet af denne indberetning.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

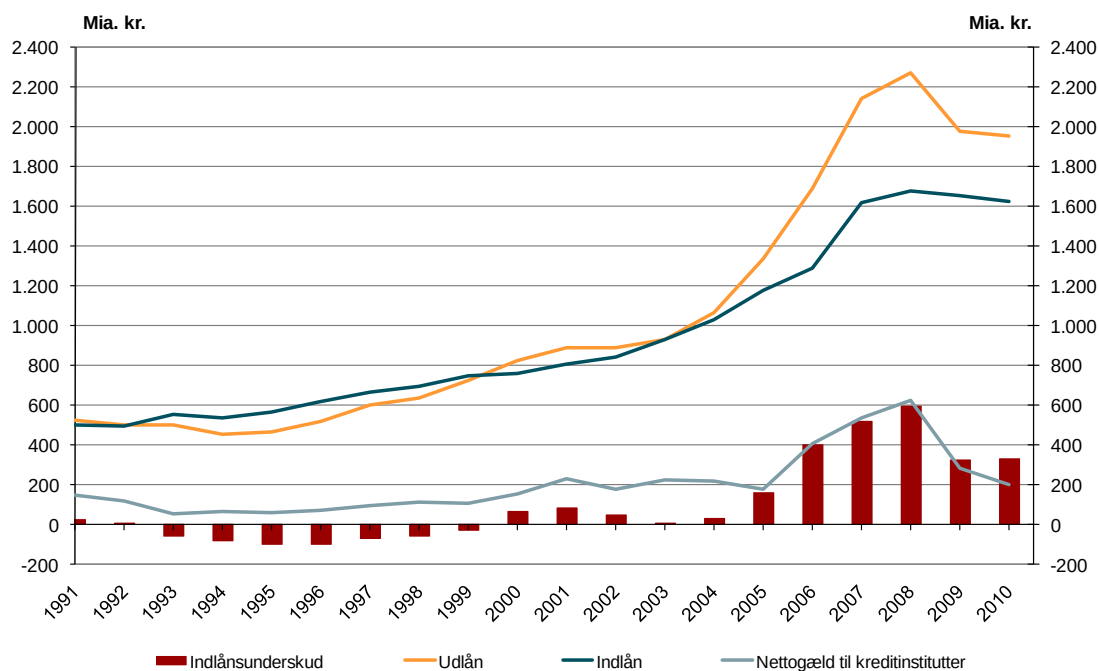
Når andelen af meget svage udlån er stigende med andelen af landbrugsudlån i porteføljen, kan det skyldes flere faktorer. Dels vil institutter, der har været tilbageholdende med at yde lån til landbruget i lyset af de kraftigt stigende priser, naturligt opleve en faldende andel af landbrugsudlån og samtidigt have stærkere landbrugsengagementer. Dels bør institutter, der har mange landbrugsudlån følge disse meget tæt, hvorfor de hurtigere vil identificere, når lånene bliver svage.

De landbrugstunge institutter har, med en gennemsnitligt solvens på 16,7 procent og et solvensbehov på 9,6 procent, dog også en vis overdækning at stå imod med.

Pengeinstitutternes funding og likviditet

Pengeinstitutternes indlånsunderskud har været i kraftig stigning i de senere år – og er især accelereret i perioden med høj udlånsvækst fra 2005 og årene efter, se figur 9 nedenfor.

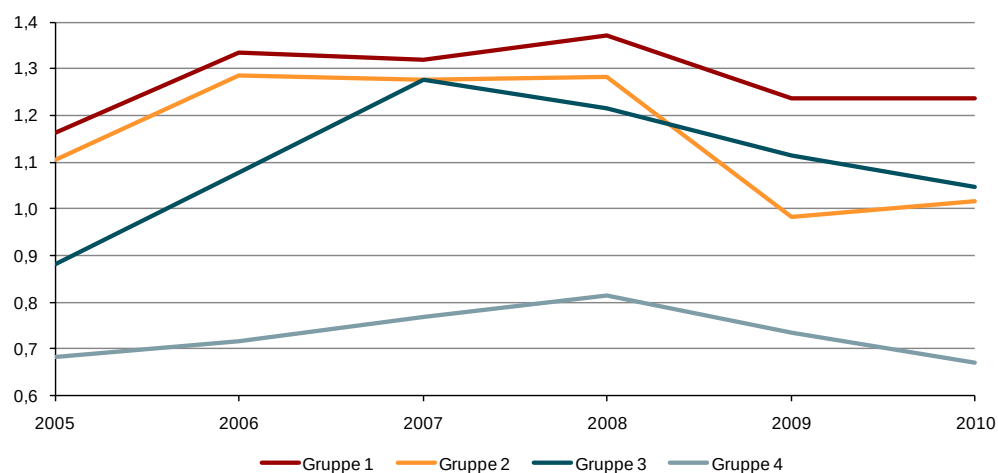
Figur 9: Udlån, indlån og nettogæld til kreditinstitutter, 1991-2010.



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Indlånsunderskuddet er ved udgangen af 2010 på ca. 326 mia. kr. og derved uændret i forhold til samme tidspunkt året før. Udlånet er faldet i 2010, og det samme er indlånet. Nettogæld til kreditinstitutter er reduceret i 2010 - til netto 203 mia. kr. Nettogælden til kreditinstitutter er finansieret hos udenlandske kreditinstitutter, som derved også i perioden med høj udlånsvækst har bidraget til at funde en udvidet kreditgivning. Indlånsunderskuddet målt som ratio (udlån/indlån) er fortsat størst i gruppe 1, jf. figur 10.

Figur 10: Indlånsunderskud (udlån/indlån) fordelt på grupper, 2006-2010.

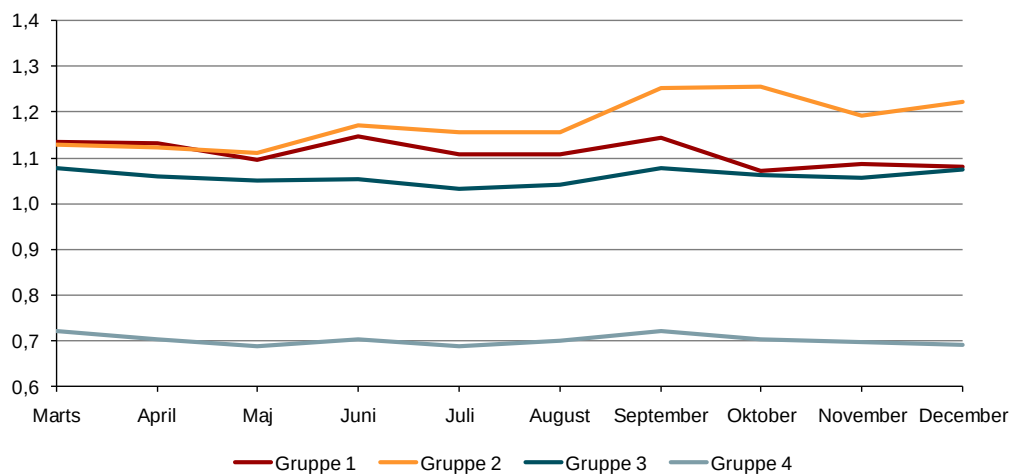


Anm.: Der indgår alene pengeinstitutter, som har eksisteret i 2010, og grupperne er låst med udgangspunkt i gruppefordelingen i 2010.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Korrigeret for repo'er (salgs- og tilbagekøbsforretninger)¹¹ får gruppe 1 dog et mindre indlånsunderskud, jf. figur 11. Gruppe 2 får derved et større indlånsunderskud end gruppe 1.

Figur 11: Indlånsunderskud (udlån/indlån) korrigeret for repo'er fordelt på grupper, marts-december 2010.



Anm.: Indlån og udlån opgjort uden repo'er. Der indgår alene institutter, som har eksisteret i 2010, og grupperne er låst med udgangspunkt i gruppefordelingen i 2010.

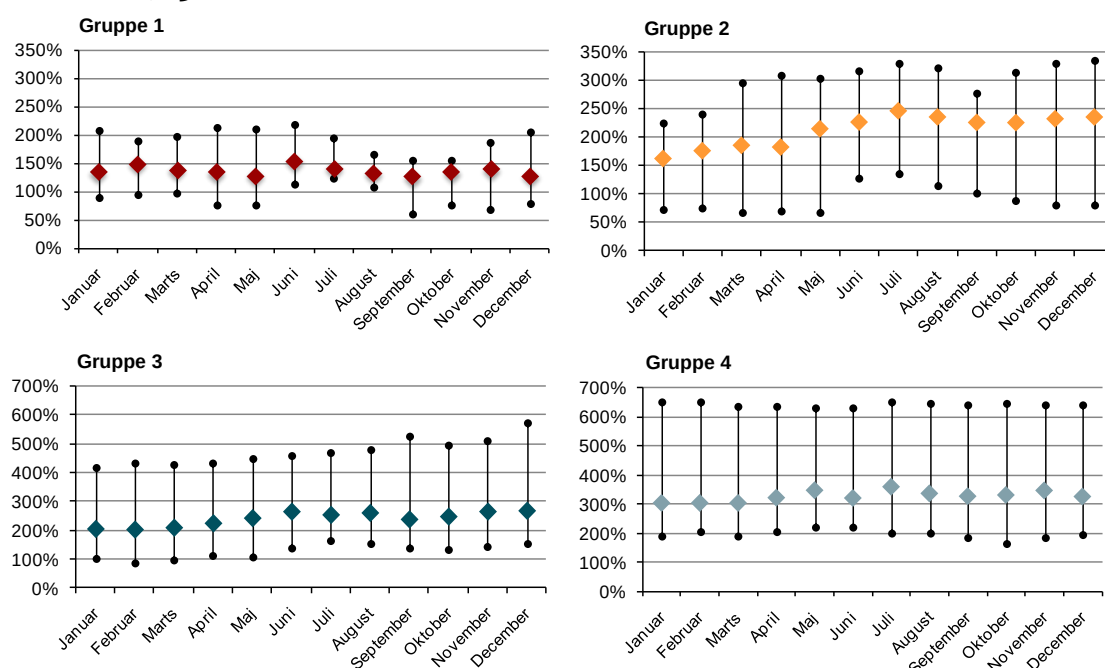
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

¹¹ Repo'er (og repo reverse) føres regnskabsmæssigt som henholdsvis indlån og udlån, såfremt forretningerne ikke er indgået med andre kreditinstitutter. Såfremt forretningerne indgås med sidstnævnte føres repo (og repo reverse) som henholdsvis gæld til kreditinstitutter og tilgodehavende hos kreditinstitutter.

Igennem 2010 har Finanstilsynet i samarbejde med Danmarks Nationalbank fulgt pengeinstitutternes likviditetssituation tæt. Dette er sket gennem månedlige indberetninger af institutternes beholdning af likvide midler.

For pengeinstitutterne i gruppe 2, 3 og 4 har der i 2010 været en generelt voksende beholdning af likvide aktiver set i forhold til likviditetskravet i § 152 i lov om finansiel virksomhed, jf. figur 12. For institutterne i gruppe 1 er der observeret en svagt faldende beholdning af likvide midler.

Figur 12: Medianer, 10- og 90-procents fraktiler for likviditetsoverdækningen i forhold til § 152 kravet i lov om finansiel virksomhed.



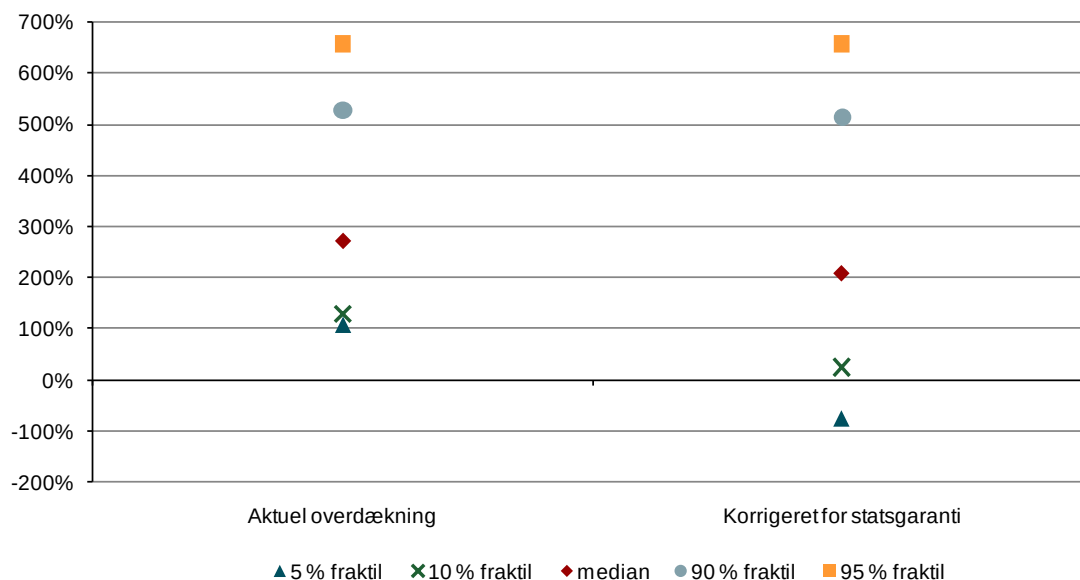
Kilde: Indberetning til Finanstilsynet

Det ses, at spredningen i likviditeten er størst i de mindre institutter, hvor niveauet (f.eks. målt på medianen) dog er højest.

For institutterne i gruppe 1-4 samlet er der dog stadigvæk tale om en generel stigning i beholdningen af likvide midler i forhold til § 152. En del af denne vækst kan dog henføres til udstedelser og lån med individuelle statsgarantier. Institutterne har i 2010 hentet ca. 190 mia. kr. ved udnyttelse af individuelle statsgarantier. Såfremt deres beholdning af likvide midler i forhold til kravet i § 152 korrigeres for de individuelle statsgarantier, vil

nogle institutter komme under lovens krav til beholdningen af likvide midler. Enkelte institutter vil endda helt løbe tør for likvide midler, jf. figur 13.

Figur 13: Median, 5-, 10-, 90- og 95-procent fraktiler for pengeinstitutternes aktuelle overdækning i forhold til § 152, samt de samme tal med korrektion for individuelle statsgarantier.



Anm: Ved korrektion for individuelle garantier antages, at statsgaranterede midler er placeret i likvide aktiver. Statsgaranterede midler fradrages herpå likviditetsforpligtelserne (hhv. 10 og 15 pct. heraf) og beholdning af likvide aktiver korrigeres ligeledes.

Kilde: Indberetning til Finanstilsynet

Institutter, som har hentet likvide midler gennem de individuelle statsgarantier, der udløber i 2012 og 2013, bør derfor allerede nu begynde at finde alternative fundingkilder, da der er tale om væsentlige beløb, der i 2012 og 2013 skal refinansieres uden statsgaranti. Specielt skal institutter, der uden statsgarantien ikke vil kunne overholde lovens krav, begynde planlægningen af refinansieringen.

Derfor anmoder Finanstilsynet i løbet af 2011 om redegørelser fra udvalgte institutter med henblik på at afdække deres konkrete planer i relation til refinansiering af de individuelle statsgarantier.

4. Om statistikken

Markedsudviklingsartiklen er baseret på indberettede årsregnskaber mv. for pengeinstitutter i Danmark. Der er tale om instituttal medmindre andet er anført.

I denne artikel er fokus på udviklingen i udvalgte regnskabsposter og nøgletal på sektorniveau og på den bagvedliggende udvikling i de enkelte pengeinstitutter. På et senere tidspunkt vil Finanstilsynet publicere "Statistisk materiale for pengeinstitutter". Denne publikation indeholder flere indberettede oplysninger fra pengeinstitutternes årsindberetning 2010. Endvidere følger en opdatering af nøgletal i femårsoversigten fordelt på grupper og de enkelte institutter i nøgletalsdatabasen på Finanstilsynets hjemmeside.

Alle pengeinstitutter i gruppe 1-4 indgår i statistikken - med mindre andet er anført. De 4 grupper er baseret på en størrelsesgruppering efter arbejdende kapital, se også appendiks 6 som viser gruppefordelingen. De 96 pengeinstitutter i gruppe 1-3 dækker ca. 99 pct. af den samlede balancesum. Gruppe 4 består af 27 mindre pengeinstitutter.

5. Appendiks

Appendiks 1: Pengeinstitutternes årsregnskaber 2006-2010.

Gruppe 1-4 i alt							
						Vækst p.a.	
Mio. kr.	2006	2007	2008	2009	2010	2006-2010	2009-2010
Resultat poster (uddrag)							
Netto renteindtægter	36.695	42.898	53.142	69.739	58.900	12,6%	-15,5%
Udbytte af aktier mv.	1.520	1.340	910	691	802	-14,8%	16,1%
Netto gebyrindtægter	18.134	20.084	18.520	17.929	18.787	0,9%	4,8%
Netto rente- og gebyrindtægter	56.349	64.322	72.572	88.359	78.489	8,6%	-11,2%
Kursreguleringer	12.627	7.036	-4.960	10.650	5.010	-20,6%	-53,0%
Udgifter til personale og administration	37.486	43.127	46.384	47.611	46.540	5,6%	-2,2%
Nedskrivninger på udlån m.v.	-1.958	-149	28.591	58.372	35.969	*	-38,4%
Resultat af kapitalandele	8.960	11.655	5.566	1.644	8.337	-1,8%	407,1%
Resultat før skat	42.608	39.787	-6.637	-15.579	4.149	-44,1%	*
Skat	9.007	7.116	-358	-80	2.455	-27,7%	*
Årets resultat	33.601	32.670	-6.279	-15.499	1.694	-52,6%	*
Balance poster (uddrag)							
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	629.657	727.332	552.879	574.016	564.315	-2,7%	-1,7%
Udlån	1.694.435	2.144.448	2.276.653	1.983.690	1.953.608	3,6%	-1,5%
Obligationer	682.173	760.670	884.559	1.008.615	943.051	8,4%	-6,5%
Aktier m.v.	31.839	32.928	21.960	24.359	27.762	-3,4%	14,0%
Gæld til kreditinstitutter	1.039.686	1.266.663	1.177.805	852.785	766.991	-7,3%	-10,1%
Indlån	1.294.239	1.623.014	1.681.996	1.657.958	1.627.502	5,9%	-1,8%
Udstedte obligationer	379.514	448.792	585.472	676.851	634.380	13,7%	-6,3%
Egenkapital i alt	216.598	245.175	232.408	242.903	250.257	3,7%	3,0%
Balance	3.483.874	4.285.683	4.733.260	4.324.022	4.287.399	5,3%	-0,8%
Udvalgte nøgletal (institutniveau)							
Solvensprocent	13,8	12,3	14,3	17,8	18,2		
Kernekapitalprocent	10,9	9,2	10,8	14,6	15,3		
Egenkapitalforrentning før skat	21,7	17,2	-2,8	-6,5	3,2		
Indtjening pr. omkostningskrone	2,1	1,9	0,9	0,9	1,1		
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,7	0,6	1,6	3,3	3,9		
Årets nedskrivningsprocent	-0,07	-0,02	1,0	2,2	1,4		
Udvalgte nøgletal (koncernniveau)							
Solvensprocent	11,2	10,2	12,6	15,7	16,1		
Kernekapitalprocent	8,8	7,5	9,3	12,6	13,4		

Anm.: * refererer til at beregningen ikke kan lade sig gøre.

Anm.: Tallene fra resultatopgørelse og balance er instituttal. Pengeinstitutterne indberetter fra 2008 efter nye solvensregler (Basel II). Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Appendiks 2: Pengeinstitutternes årsregnskaber på grupper, 2009-2010.

Mio. kr.	Gruppe 1			Gruppe 2			Gruppe 3			Gruppe 4		
	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring
Resultat poster (uddrag)												
Netto renteindtægter	52.228	42.737	-18%	8.194	7.834	-4%	8.645	8.220	-5%	108	109	1%
Udbytte af aktier mv.	415	607	46%	75	95	27%	188	99	-47%	3	1	-67%
Netto gebyrindtægter	13.312	14.663	10%	1.546	1.234	-20%	2.848	2.817	-1%	61	73	20%
Netto rente- og gebyrindt.	65.955	58.007	-12%	9.815	9.163	-7%	11.681	11.135	-5%	172	183	6%
Kursreguleringer	6.562	1.551	-76%	3.121	2.783	-11%	953	665	-30%	29	10	-66%
Udgifter til pers. og adm.	31.717	30.953	-2%	7.691	7.861	2%	7.419	7.586	2%	132	140	6%
Nedskrivninger på udlån	37.288	21.028	-44%	9.662	9.549	-1%	8.026	5.358	-33%	30	33	10%
Resultat af kapitalandele	4.293	8.078	88%	90	615	583%	-2.663	-356	87%	0	0	*
Resultat før skat	1.049	12.601	1101%	-5.827	-5.357	8%	-7.327	-3.103	58%	28	9	-68%
Skat	1.237	2.656	115%	-510	-202	60%	-425	-3	99%	7	4	-43%
Årets resultat	-187	9.944	*	-5.318	-5.155	3%	-6.901	-3.100	55%	21	6	-71%
Balance poster (uddrag)												
Tilg. hos kreditinst.	506.987	508.322	0%	23.188	19.586	-16%	38.354	35.953	-6%	362	453	25%
Udlån	1.598.084	1.600.103	0%	180.329	164.413	-9%	197.546	187.241	-5%	1.773	1.851	4%
Obligationer	908.087	817.821	-10%	57.137	65.714	15%	42.471	58.685	38%	672	831	24%
Aktier m.v.	11.014	13.581	23%	5.072	5.794	14%	8.096	8.258	2%	134	129	-4%
Gæld til kreditinstitutter	742.374	691.223	-7%	43.158	28.732	-33%	65.129	47.010	-28%	46	27	-41%
Indlån	1.297.067	1.294.004	0%	172.512	151.719	-12%	177.547	179.021	1%	2.412	2.758	14%
Udstedte obligationer	641.809	555.821	-13%	27.141	50.831	87%	7.900	27.726	251%	1	1	0%
Egenkapital i alt	173.267	184.054	6%	25.937	25.414	-2%	41.679	40.201	-4%	578	588	2%
Balance	3.699.039	3.673.051	-1%	292.503	288.265	-1%	317.033	322.591	2%	3.125	3.491	12%
Garantier	445.693	425.440	-5%	36.657	26.620	-27%	54.877	41.561	-24%	484	399	-18%
Andre forpligtigelser	155.049	166.501	7%	4.436	4.338	-2%	2.125	3.257	53%	1	1	0%
Udvalgte Nøgletal (institutniveau)												
Solvensprocent	17,72	17,98		15,70	16,32		20,68	20,59		24,30	23,98	
Kernekapitalprocent	14,41	15,15		12,98	14,31		17,02	16,50		23,59	23,28	
Årets EK-forrent. før skat	3,74	7,11		-25,52	-7,49		-16,16	-7,89		5,03	1,62	
Indtj. pr. omk. krone	1,08	1,21		0,69	0,87		0,59	0,79		1,16	1,05	
Akk. nedskr. procent	2,07	2,66		8,79	10,55		5,40	8,15		3,13	3,58	
Årets nedskr. procent	1,46	0,94		4,03	4,47		2,91	2,14		1,27	1,21	

Anm.: * refererer til at beregningen ikke kan lade sig gøre.

Der er i sammenligningstallene taget højde for fusioner samt udviklinger i omfanget af arbejdende kapital, der bevirker, at et institut overgår fra én gruppe til en anden. Det vil med andre ord sige, at grupperne er låst med udgangspunkt i gruppefordelingen i 2010.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Appendiks 3: Pengeinstitutternes nøgletal, 2006-2010

	2006	2007	2008	2009	2010
Institutniveau					
Solvensprocent	13,81	12,28	14,30	17,84	18,17
Kernekapitalprocent	10,90	9,20	10,84	14,55	15,26
Årets egenkapitalforrentning før skat	21,71	17,20	-2,80	-6,54	3,15
Årets egenkapitalforrentning efter skat	17,12	14,14	-2,63	-6,53	2,03
Indtjening pr. omkostningskrone	2,11	1,86	0,92	0,86	1,08
Renterisiko	1,56	1,96	2,07	1,49	0,67
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	132,03	132,06	137,80	123,56	101,59
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	123,68	101,34	82,78	163,41	160,12
Summen af store engagementer	133,01	123,11	90,39	45,62	46,78
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,66	0,55	1,58	3,30	3,86
Årets nedskrivningsprocent	-0,07	-0,02	0,97	2,17	1,35
Årets udlånsvækst	25,51	25,67	5,83	-12,78	0,26
Udlån i forhold til egenkapital	7,86	8,81	9,58	8,19	7,75
Koncernniveau					
Solvensprocent	11,22	10,23	12,62	15,69	16,12
Kernekapitalprocent	8,75	7,54	9,34	12,61	13,39
Årets egenkapitalforrentning før skat	22,42	18,49	0,36	-2,92	3,85
Årets egenkapitalforrentning efter skat	16,92	14,43	-0,49	-3,90	2,06
Indtjening pr. omkostningskrone	1,96	1,73	1,01	0,94	1,09
Renterisiko	2,34	2,38	2,58	1,81	0,89
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	140,75	102,05	83,98	164,38	161,07
Summen af store engagementer	129,24	134,00	104,05	50,75	53,14
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,42	0,36	0,94	2,42	2,93
Årets nedskrivningsprocent	-0,05	-0,01	0,68	1,54	1,00
Årets udlånsvækst	18,77	19,44	5,85	-7,24	1,43
Udlån i forhold til egenkapital	13,93	14,97	16,14	14,54	13,74

Anm.: Nøgletallene er beregnet på baggrund af de institutter, der eksisterede i de enkelte år.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

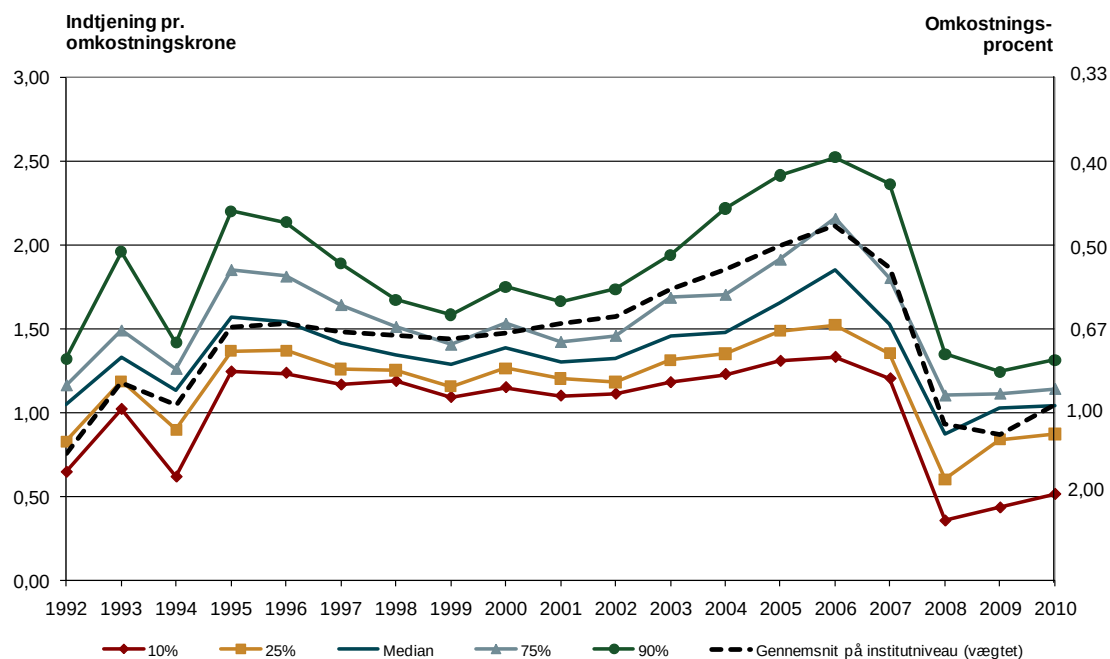
Appendiks 4: Pengeinstitutternes kapital og risikovægtede aktiver

	Gruppe 1			Gruppe 2			Gruppe 3			Gruppe 4		
Mio. kr.	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring	2009	2010	Æn- dring
Kernekapital	190.296	198.632	4,4%	29.305	27.668	-5,6%	42.572	40.217	-5,5%	544	547	0,6%
Basiskapital	234.698	235.983	0,5%	35.446	30.676	-13,5%	52.042	50.188	-3,6%	561	564	0,5%
Risikovægtede poster	1.324.123	1.312.985	-0,8%	225.746	214.349	-5,0%	254.118	243.580	-4,1%	2.308	2.395	3,8%
Balance	3.699.039	3.673.051	-0,7%	292.503	288.265	-1,4%	317.033	322.591	1,8%	3.125	3.491	11,7%
Kernekapitalprocent	14,41	15,15		12,98	14,31		17,02	16,50		23,59	23,28	
Solvensprocent	17,72	17,98		15,70	16,32		20,68	20,59		24,30	23,98	

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Appendiks 5: Nøgletalsspredning belyst ved fraktiler.

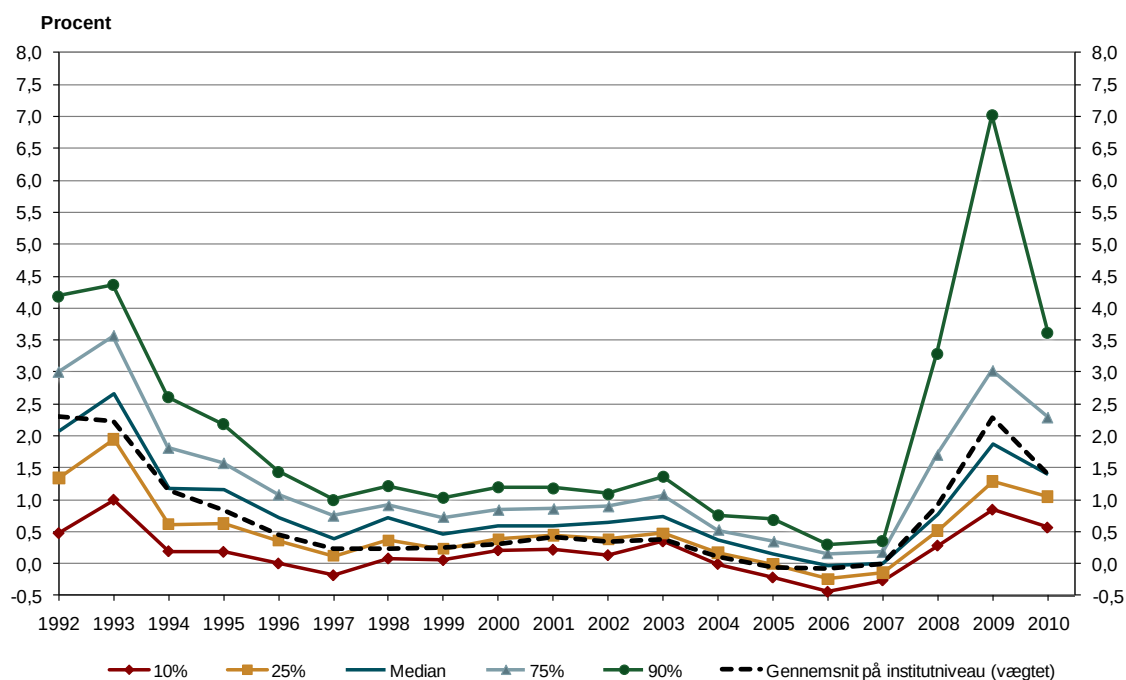
Figur A1: Indtjening pr. omkostningskrone, 1992-2010.



Anm.: Højre akse viser omkostningsprocenten, som er omkostningskroner pr. indtjent krone. Det er således de samme komponenter, der indgår i beregningen.

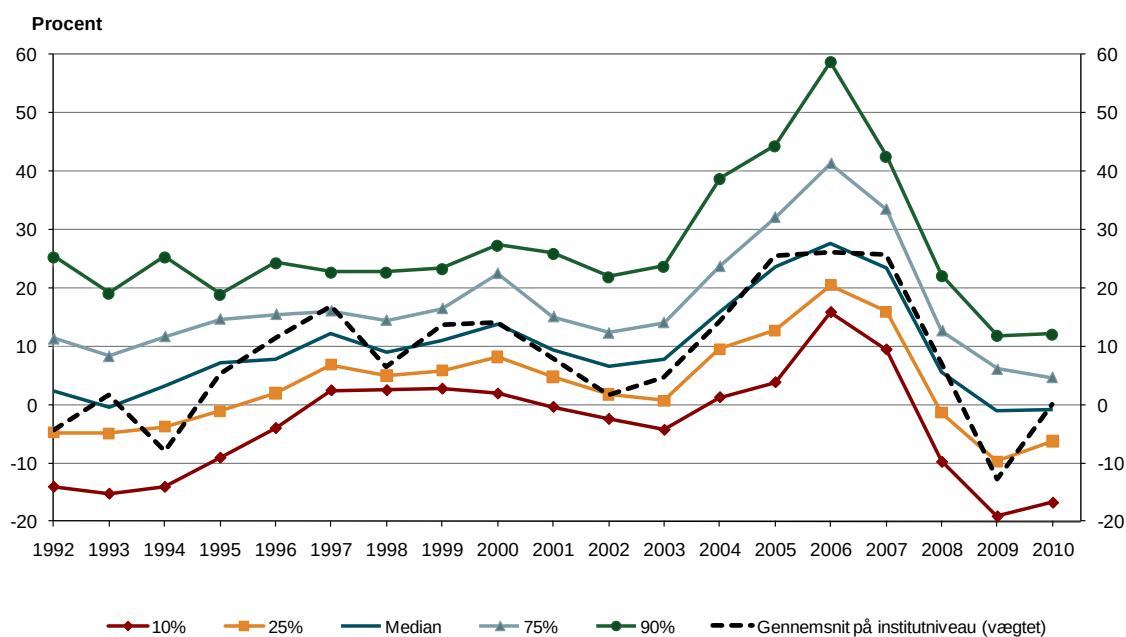
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Figur A2: Årets nedskrivninger i pct. af udlån og garantier, 1992-2010.



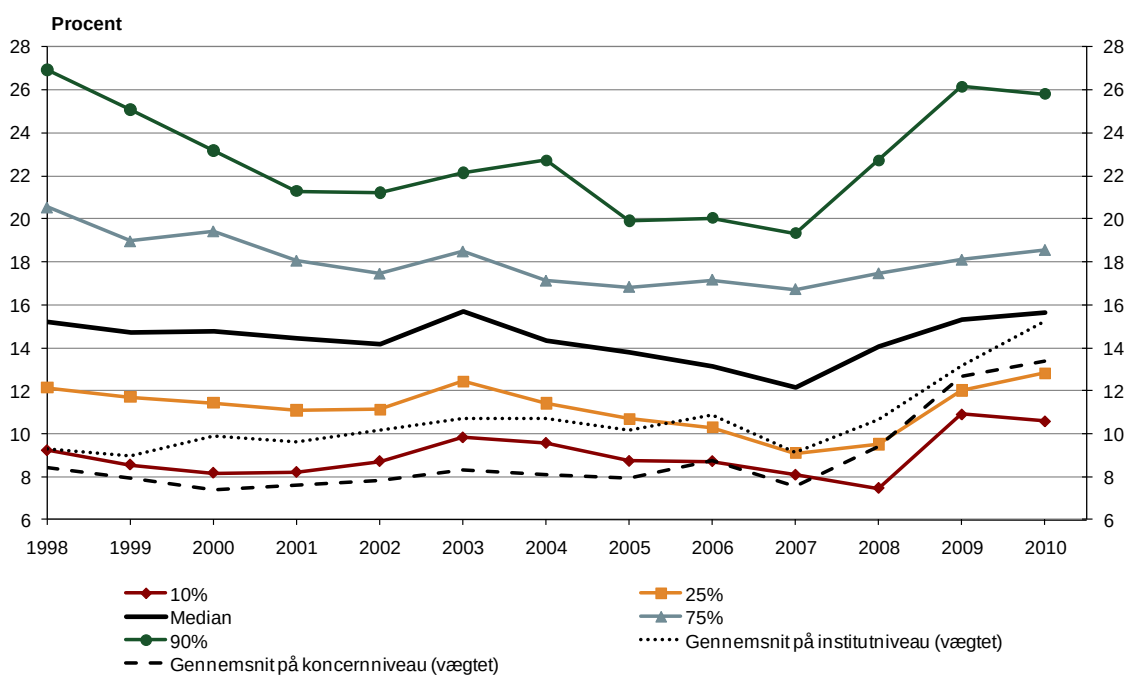
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Figur A3: Udlånsvækst - spredning belyst ved fraktiler, 1992-2010.



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Figur A4: Kernekapitalprocent - spredning belyst ved fraktiler, 1998-2010.



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Appendiks 6: Størrelsesgruppering af gruppe 1-4, ultimo 2010.

FT.nr. Navn	FT.nr. Navn	FT.nr. Navn
Gruppe 1 - Arb. kapital over 50 mia. kr.	Gruppe 3 (fortsat)	Gruppe 3 (fortsat)
2222 Nordea Bank Danmark A/S	6520 Lollands Bank, Aktieselskab	9684 Fanø Sparekasse
3000 Danske Bank A/S	6610 EIK Bank Danmark 2010 A/S	9686 Den Jyske Sparekasse
7858 Jyske Bank A/S	6771 Lægernes Pensionsbank A/S	9690 Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse
8079 Sydbank A/S	6850 Vestfyns Bank A/S	9695 Brørup Sparekasse A/S
8117 Nykredit Bank A/S	6860 Nordfyns Bank, Aktieselskabet	9740 Frøs Herreds Sparekasse
10001 FIH Erhvervsbank A/S	6880 Totalbanken A/S	9797 Broager Sparekasse
6	7230 Østjydsk Bank A/S	9827 Sparekassen Bredebro
Gruppe 2 - Arb. kapital over 10 mia. kr.	7270 Aarhus Lokalbank Aktieselskab	9860 Folkesparekassen
522 Sjælland, Sparekassen	7320 Djurslands Bank A/S	13080 Frørup Andelskasse
1149 Saxo Bank A/S	7440 Nørresundby Bank A/S	13290 Andelskassen Fælleskassen
5201 Amagerbanken af 2011 A/S	7500 Hvidbjerg Bank Aktieselskab	13330 Slagelse, Andelskassen J.A.K
5301 Arbejdernes Landsbank, Aktieselskab	7570 PenSam Bank A/S	13460 Merkur, Den Almennyttige Andelskasse
6160 Roskilde Bank, Aktieselskab	7780 Skjern Bank, Aktieselskabet	78
7670 Ringkjøbing Landbobank, Aktieselskab	7790 Vinderup Bank, A/S	Gruppe 4 - Arb. kapital under 250 mio. kr.
7681 Alm. Brand Bank A/S	7890 Salling Bank A/S	544 Refsnæs Sparekasse
7730 Vestjysk Bank A/S	7930 Kreditbanken A/S	547 Arts Herred, Sparekassen for
9260 Sparbank A/S	7990 Tønder Bank A/S	579 Sparekassen 'Den lille Bikube'
9335 Kronjylland, Sparekassen	8099 Nordjyske Bank A/S	800 Flemløse Sparekasse
9380 Spar Nord Bank A/S	8222 Dexia Bank Denmark A/S	5125 Leasing Fyn Bank
12000 Sammenslutningen Danske Andelskasser	8231 FIH Kapital Bank A/S	9121 Boddum-Ydby Sparekasse
12	8269 Carnegie Bank A/S	9135 Klim Sparekasse
Gruppe 3 - Arb. kapital over 250 mio. kr.	9020 Sparekassen Hvetbo A/S	9143 Hunstrup-Østerild Sparekasse
400 Lån og Spar Bank A/S	9044 Dronninglund Sparekasse	9228 Vokslev Sogns Spare- og Laanekasse
537 Dragsholm Sparekasse	9070 Sparekassen Vendsyssel	9357 Helgenæs Sparekasse
631 Kongsted Sparekasse	9080 EBH Bank A/S	9358 Vistoft Sparekasse
644 Fanefjord Sparekasse	9090 Thy, Sparekassen	9369 Søby-Skader-Halling Spare- og Laanekasse
681 Lolland A/S, Sparekassen	9100 Fjordbank Mors A/S	9377 Sparekassen Midtdjurs
755 Middelfart Sparekasse	9116 Sparekassen Limfjorden	9501 Fruering-Vitved Sparekasse
824 Nova Bank Fyn A/S	9124 Sønderhå-Hørsted Sparekasse	9627 Ulfborg Sparekasse
828 Sparekassen Faaborg A/S	9133 Frøslev-Møllerup Sparekasse	9629 Stadil Sparekasse
844 Svendborg Sparekasse	9137 Ekspres Bank A/S	9634 Borbjerg Sparekasse
847 Rise Spare- og Lånekasse	9144 Bank DnB Nord A/S	9639 Fjaltring-Trans Sparekasse
1187 SAXO EBANK A/S	9174 Farsø, Sparekassen	13000 Lunde-Kvong Andelskasse
1671 Basisbank A/S	9201 Midtfjord, Sparekassen	13020 Ryslinge Andelskasse
1693 Cantobank A/S	9212 Hals Sparekasse	13070 Faster Andelskasse
5999 Danske Andelskassers Bank A/S	9217 Himmerland A/S, Sparekassen	13100 Københavns Andelskasse
6060 DiBa Bank A/S	9261 Skals, Sparekassen i	13220 Andelskassen OIKOS
6070 Max Bank A/S	9283 Langå Sparekasse	13240 Ebeltoft, Andelskassen J.A.K
6100 Skandinaviske Enskilda Banken A/S	9307 Spar Salling Sparekasse	13350 Østervraa, J.A.K. Andelskassen
6140 Møns Bank, A/S	9312 Sparekassen Balling	13370 J.A.K. Andelskassen Varde
6220 Vordingborg Bank A/S	9351 Hobro, Sparekassen	13450 Funder Fælleskasse Andelskasse
6471 Grønlandsbanken, Aktieselskab	9354 Rønde og Omegns Sparekasse	27
6482 BRFBank A/S	9388 Sparekassen Djursland	
	9486 Sparekassen Østjylland	
	9682 Nr. Nebel og Omegn, Sparekassen for	

Anm.: Den arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v., efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Kilde: Finanstilsynet.

Fusioner i 2010**Ophørte institutter**

9024 Øster Brønderslev Sparekasse
5140 Finansbanken A/S
9361 Tved Sparekasse
5470 Forstædernes Bank A/S
9356 Agri-Egens Sparekasse
7460 Løkken Sparebank (Finansiel Stabilitet)
6150 Skælskør Bank Aktieselskab
7380 Morsø Bank, Aktieselskabet

Fortsættende institutter

8099 Nordjyske Bank A/S
681 Lolland A/S, Sparekassen
9335 Kronjylland, Sparekassen
8117 Nykredit Bank A/S
9388 Sparekassen Djursland
9080 ebh Bank A/S (Finansiel Stabilitet)
6070 Max Bank A/S
9100 Fjordbank Mors A/S

Ophørte institutter i 2010

725 Fionia Bank A/S
8229 Capinordic Bank A/S (Finansiel Stabilitet)

Fusioner i 2011**Ophørte institutter**

9201 Midtfjord, Sparekassen
6610 EIK Bank Danmark 2010 A/S

Fortsættende institutter

9217 Himmerland A/S, Sparekassen
681 Lolland A/S, Sparekassen

Finansiel Stabilitet

5201 Amagerbanken af 2011 A/S

Kilde: Finanstilsynet.