

Pengeinstitutter

Markedsudviklingsartikel første halvår 2022

Indholdsfortegnelse

1. Sammenfatning.....	3
2. Indtjening.....	4
3. Indlånsoverskud, likviditet og funding.....	6
4. Kreditgivning	9
5. Governance på området for modpartsrisiko	19
6. Bilag	20

1. Sammenfatning

Pengeinstitutterne fik et overskud på 12 mia. kr. i første halvår af 2022, hvilket er 5 mia. kr. lavere end i samme periode sidste år. Nedgangen kan hovedsageligt henføres til kursreguleringer, der ikke giver et positivt indtjeningsbidrag i dette halvårs resultat. Basisindtjeningen er til gengæld forbedret i takt med højere renter, udvidede rentemarginaler og en udlånsvækst, der er den højeste siden COVID-19-krisen.

Det samlede udlån løb op i næsten 1.500 mia. kr. og er derved på sit højeste niveau siden finanskrisen. Udlånsvæksten var høj, ca. 12 pct., og skal bl.a. ses i lyset af lavere økonomisk aktivitet under COVID-19-krisen, udfasning af statslige hjælpepakker, og at mange virksomheder har et ønske om at opbygge deres lagre efter længerevarende ustabilitet i de internationale forsyningskæder. Høj udlånsvækst ledsages ofte af en forhøjet kreditrisiko, hvilket stiller større krav til pengeinstitutternes kreditstyring.

Pengeinstitutternes likviditet er fortsat robust. I løbet af COVID-19-krisen øgede husholdningerne og virksomhederne deres indeståender i pengeinstitutterne betragteligt, og i dag udgør de samlede indlån ca. 1.900 mia. kr. Et nyt lovkrav om funding, det såkaldte NSFR-krav, trådte i kraft sidste år. De danske pengeinstitutter lever fuldt og helt op til kravet, ligesom de lever op til de eksisterende likviditetskrav i LCR. De står dermed som udgangspunkt godt rustet, hvis der opstår en situation med vanskeligere fundingvilkår. Det er dog vigtigt, at institutterne løbende sikrer, at de har passende med likviditet i forhold til både lovkrav og forretningsmodel og passende beredskaber til at reagere hurtigt, hvis situationen spidser til.

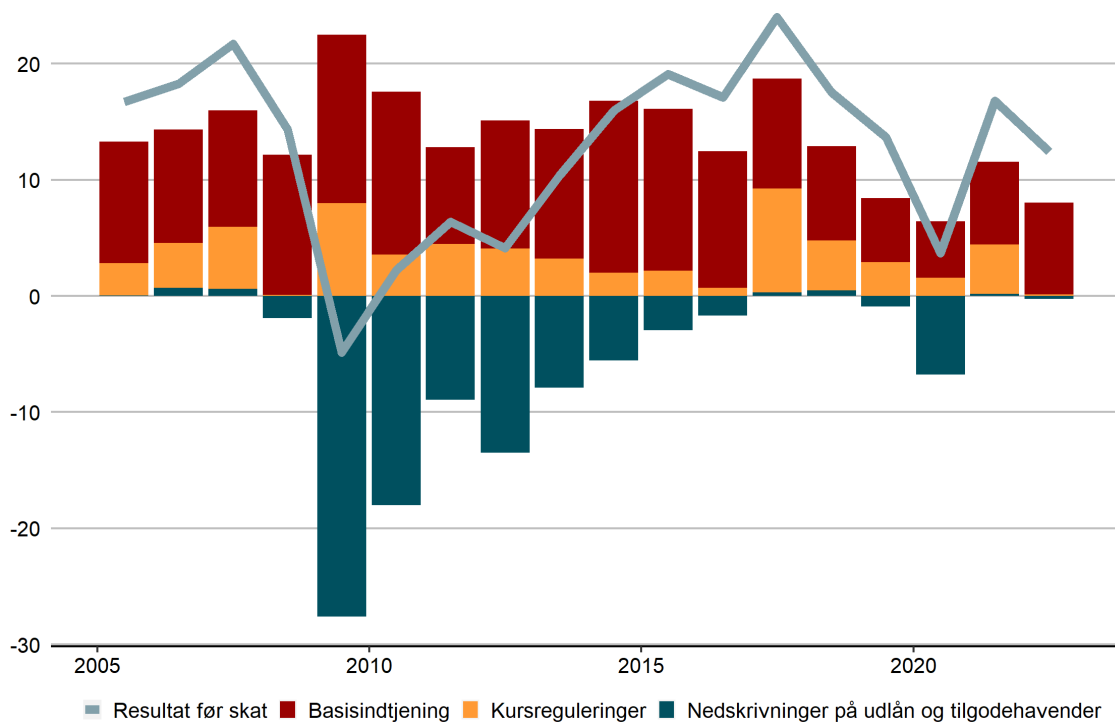
Periodens nedskrivninger er fortsat ganske beskedne. Stadiefordelingen, som fordeler pengeinstitutternes udlån og garantier efter kreditrisiko og forventede tab, på udlån til erhverv var relativt uændret, med en lille stigning i lån i stadie 2 (forhøjet kreditrisiko), som dog blev modsvaret af et fald i lån i stadie 3 (lån med objektiv indikation på at være kreditforringede). Andelen af non-performing lån (NPL), lån i mindst 90 dages restance, faldt i første halvår. Det gælder særligt for lån til byggeri og anlæg, industri og råstofindvinding, landbrug samt transport, hoteller og restauranter. Erhvervslån med kreditlempelser faldt. Det skal ses i lyset af de mange midlertidige kreditlempelser, der blev givet under COVID-19-krisen.

Stigende inflation, højere renter og høje råvare- og energipriser vil alt andet lige påvirke låntagernes økonomi negativt. Det er derfor vigtigt, at pengeinstitutterne løbende vurderer, hvordan det slår igennem på kreditkvaliteten af deres udlån og garantier, og om det giver anledning til flere nedskrivninger. Nogle boliglånskunder vil f.eks. blive hårdt ramt af stigende energipriser og renter. Da dette typisk alene i begrænset omfang er opfanget af modeller og data, vil det i mange institutter være nødvendigt med betydelige ledelsesmæssige skøn.

2. Indtjening

Pengeinstitutterne fik et overskud før skat på 12 mia. kr. mod et overskud på 17 mia. kr. i første halvår af 2021, svarende til et fald på 26 pct., jf. figur 1. Faldet skyldes hovedsageligt, at institutterne ikke har haft et større indtjeningsbidrag fra kursreguleringer (netto kursgevinster), som året før bidrog positivt med 4,3 mia. kr. Stigende basisindtjening modvirkede en del af faldet i indtjeningen, da den steg fra 7,1 mia. kr. i første halvår af 2021 til 7,9 mia. kr. i første halvår i år. En større del af institutternes obligationsbeholdninger er i forhold til tidligere praksis placeret uden for institutternes handelsbeholdninger. Obligationer placeret uden for handelsbeholdningen skal ikke nødvendigvis reguleres til dagsværdi. Videre kommer de beholdninger, der værdireguleres direkte over balancen, uden for de værdireguleringer der føres over driften, jf. boks 1.

Figur 1: Pengeinstitutternes resultater før skat, første halvår af 2005-2022
(mia. kr.)



Note: Basisindtjeningen består af nettorent- og nettogebyrindtægter, udgifter til personale og administration samt andre driftsindtægter og -udgifter. Dette er et udtryk for kreditinstitutternes kerneforretning. Bemærk overgangen til IFRS9 primo 2018, der kan have betydet højere nedskrivninger. Forskellen mellem resultat før skat og søjlerne skyldes andre indtjeningskilder, f.eks. resultat af aktiver under afvikling.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Stigningen i basisindtjeningen skyldtes primært en højere nettorentindtægt, som steg fra 15,9 mia. kr. i første halvår af 2021 til 16,7 mia. kr., svarende til en stigning på 5 pct., jf. figur 2. Nettorentindtægterne har ikke ligget højere siden første halvår af 2016, hvor de nåede op på 18,3 mia. kr. Pengeinstitutternes samlede udgifter til personale og administration steg med 41,5 mio. kr. fra første halvår af 2021, hvilket er en stigning på 0,1 pct. Nettogebyrindtægterne steg med 352 mio. kr., svarende til 2,4 pct. i samme periode.

Boks 1: Placering og kursregulering af værdipapirer

I Danmark har pengeinstitutter historisk set placeret næsten alle obligationer og aktier mv. i handelsbeholdningen og holdt dem til dagsværdi (*fair value*), således at udsving i værdierne kunne aflæses i kursreguleringerne direkte via resultatopgørelsen.

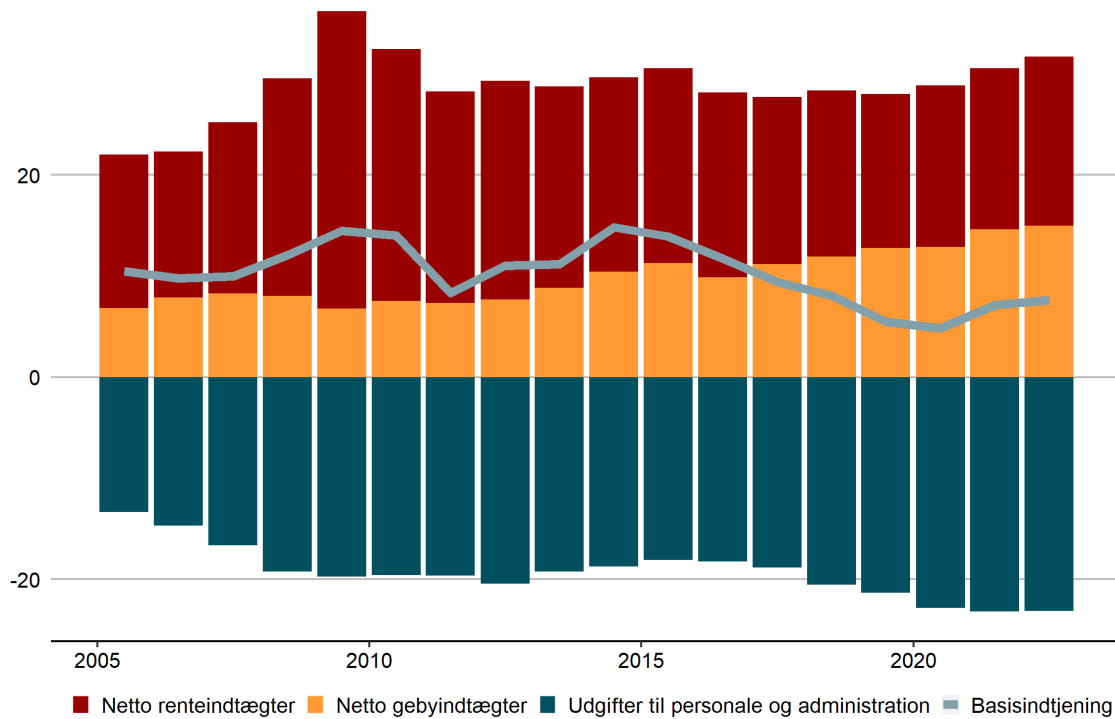
I de senere år har denne tilgang været genstand for ny international regulering og en ændret praksis, således at flere institutter har lagt deres obligationer i bankbogen, hvor værdien af obligationerne ikke nødvendigvis skal opgøres til dagsværdi, og de skal kapitalbelastes anderledes end obligationer i handelsbeholdningen.

Dagsværdi over anden totalindkomst kan anvendes for obligationer uden for handelsbeholdningen, hvor instituttet er åben for at sælge papirerne, men dette ikke er det primære formål. Ved værdiregulering over anden totalindkomst sker værdireguleringen direkte over balancen uden for driften og ikke i posten kursreguleringer.

Obligationer placeret til amortiseret kost værdireguleres ikke, og institutter med disse obligationer har derfor haft relativt færre driftsførte tab og gevinster sammenlignet med institutter, der har placeret obligationer til dagsværdi i handelsbeholdningen.

Det er vigtigt, at institutterne i deres risikostyring er opmærksomme på, at de store udsving i markedsprisen potentielt kan materialisere sig i betydelige kurstab, såfremt obligationer til amortiseret kost skal sælges.

Figur 2: Pengeinstitutternes basisindtjening, første halvår af 2005-2022
(mia. kr.)

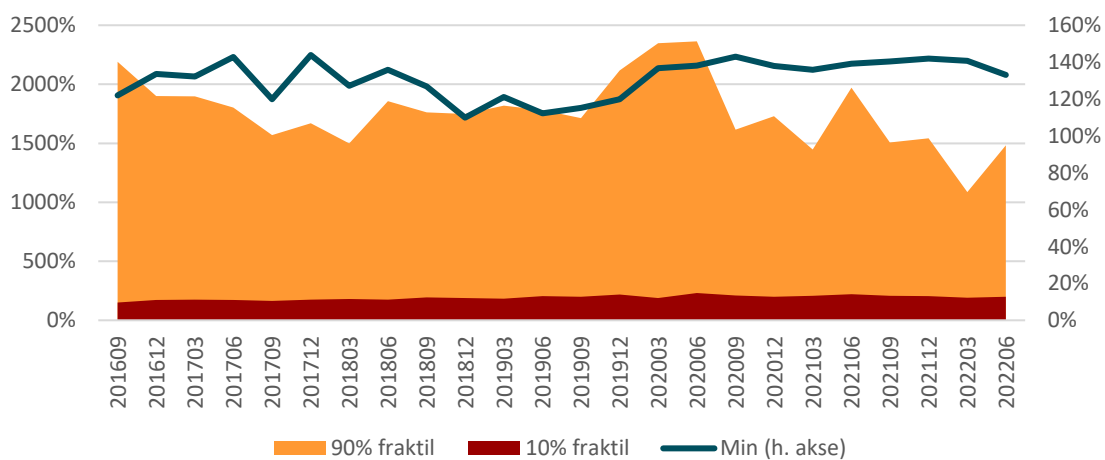


Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

3. Indlånsoverskud, likviditet og funding

Pengeinstitutternes likviditet er fortsat robust. Overdækningen til det regulatoriske likviditetskrav, LCR-kravet, på 100 pct. er betydelig, jf. figur 3. Særligt de mindre indlånsfinansierede institutter har en meget stor overdækning. Indlånet er i vid udstrækning dækket af indskydergaranti og er derfor mindre flygtigt i en likviditetskrise.

Figur 3: Udviklingen i pengeinstitutternes LCR



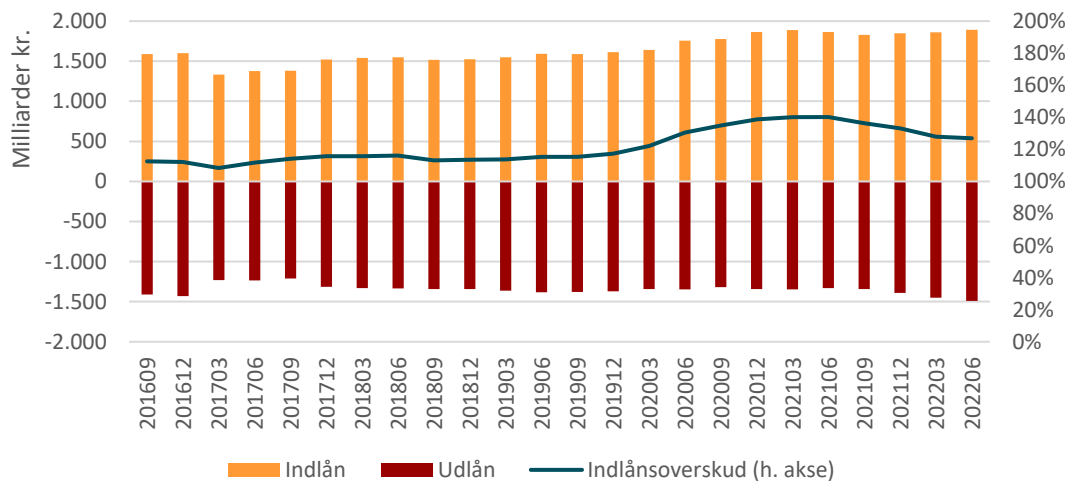
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

De større institutter benytter sig i højere grad af markedsfinansiering, som kan være vanskelig at refinansiere i en situation med usikkerhed. Institutter med høj andel af markedsfinansiering og tilsvarende lavere andel af indlån opererer med strukturelt lavere LCR-niveauer og styrer derfor likviditeten tættere.

Danske husholdninger og virksomheder øgede under de tidlige faser af COVID-19-krisen deres indestående i pengeinstitutterne, så det samlede indlån ultimo juni 2022 udgjorde knap 1.900 mia. kr., jf. figur 4.

Indlånsoverskuddet toppede medio 2021, hvor indlånet udgjorde 140 pct. i forhold til udlånet. Siden har en stigning i udlånet og et stabilt indlån betydet, at indlånsoverskuddet ultimo juni 2022 var reduceret til 127 pct. Det var dog fortsat højere end før pandemiens start.

Figur 4: Indlån og udlån i pengeinstitutterne

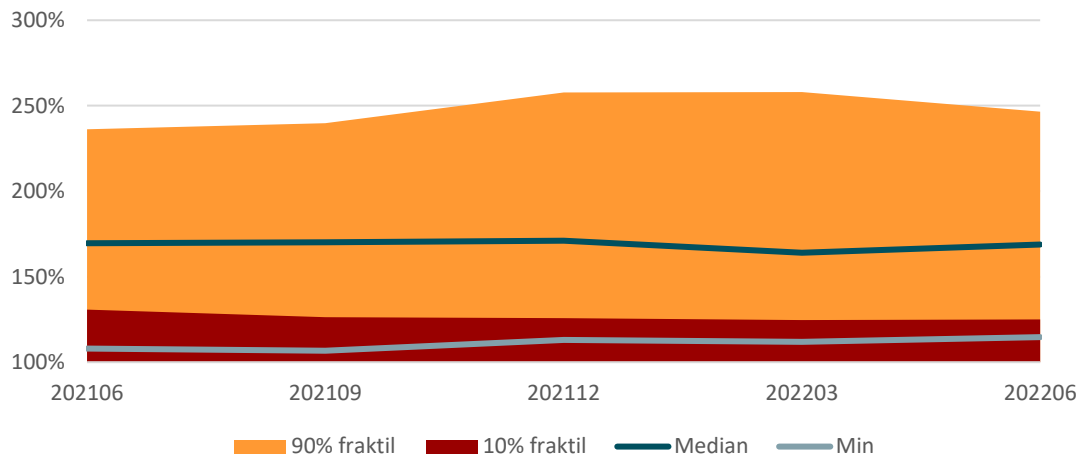


Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Siden juni 2021 har institutterne skullet overholde det nye fælles europæiske krav til institutternes finansieringsstruktur, Net Stable Funding Ratio (NSFR). Kravet skal sikre, at institutterne har en passende stabil finansiering af deres aktiver. Passiver med en restløbetid længere end ét år og indskud dækket af indskydergaranti betragtes i denne sammenhæng som stabil finansiering, der medvirker til at dække kravet.

Langt de fleste institutter har en stor overdækning til lovkravet, jf. figur 5. Ligesom for LCR gælder det, at institutter, der er indlånsfinansierede, generelt har den største overdækning.

Figur 5: Udviklingen i pengeinstitutternes NSFR



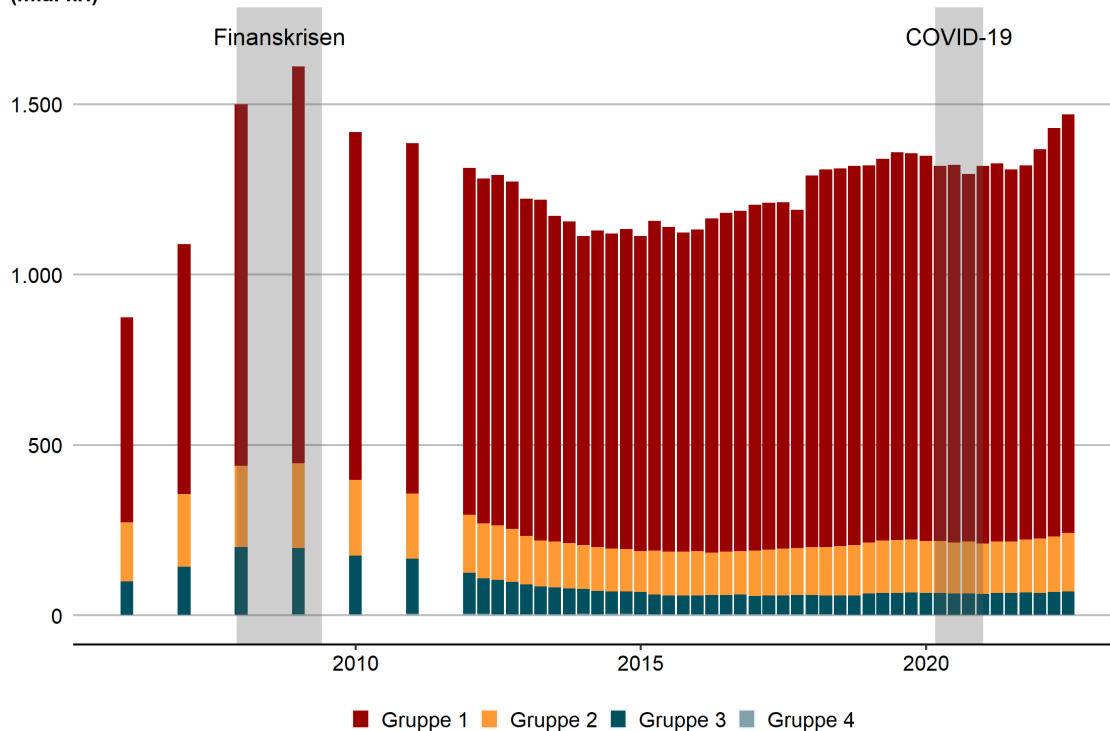
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

4. Kreditgivning

Pengeinstitutternes samlede udlån beløb sig til 1.470 mia. kr. i udgangen af første halvår af 2022. Det er det højeste siden finanskrisen og en stigning på 158 mia. kr. siden første halvår af 2021, jf. figur 6. Stigningen kan i høj grad tilskrives vækst i gruppe 1-institutternes udlånsvolumen, der voksede med 136 mia. kr. Første halvår af 2022 bød dog generelt på bred udlånsvækst i alle grupperne i forhold til året før.

Figur 6: Pengeinstitutternes udlånsvolumen

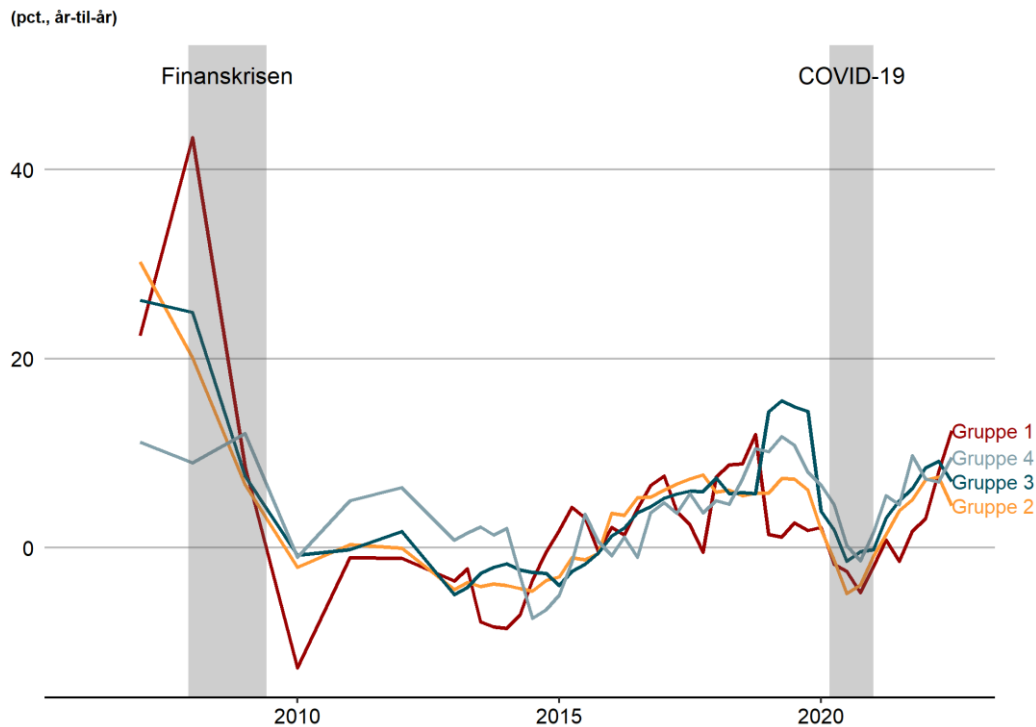
(mia. kr.)



Note: Balanceført udlån ekskl. repo'er. I figuren er der korrigeret for låste grupper, dvs. at den gruppe, institutterne tilhører i den seneste observation, bruges som instituttets gruppe tilbage i tid i figuren. Før 2013 blev udlånsvolumen korrigeret for repo-forretninger kun indberettet årligt. Det er derfor først fra 2013 og frem, at udlånsvolumen vises for hvert kvartal.
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Siden efteråret 2021 har pengeinstitutterne generelt oplevet en positiv og accelererende udlånsvækst, jf. figur 7 og tabel 1.

Figur 7: Pengeinstitutternes udlånsvækst



Note: Balanceført udlån ekskl. repo'er. I figuren er der korrigeret for låste grupper, dvs. at den gruppe, institutterne tilhører, for den seneste observation bruges som instituttets gruppe tilbage i tid i figuren. Der er set bort fra enkelte nicheinstitutter.
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

År-til-år-udlånsvæksten spændte mellem 4,5 og 12,4 pct. for de fire institutgrupper, hvor gruppe 1-institutterne havde den højeste vækst og gruppe 2-institutterne den laveste, jf. tabel 1.

Tabel 1: Pengeinstitutternes udlånsvækst år-til-år (pct.)

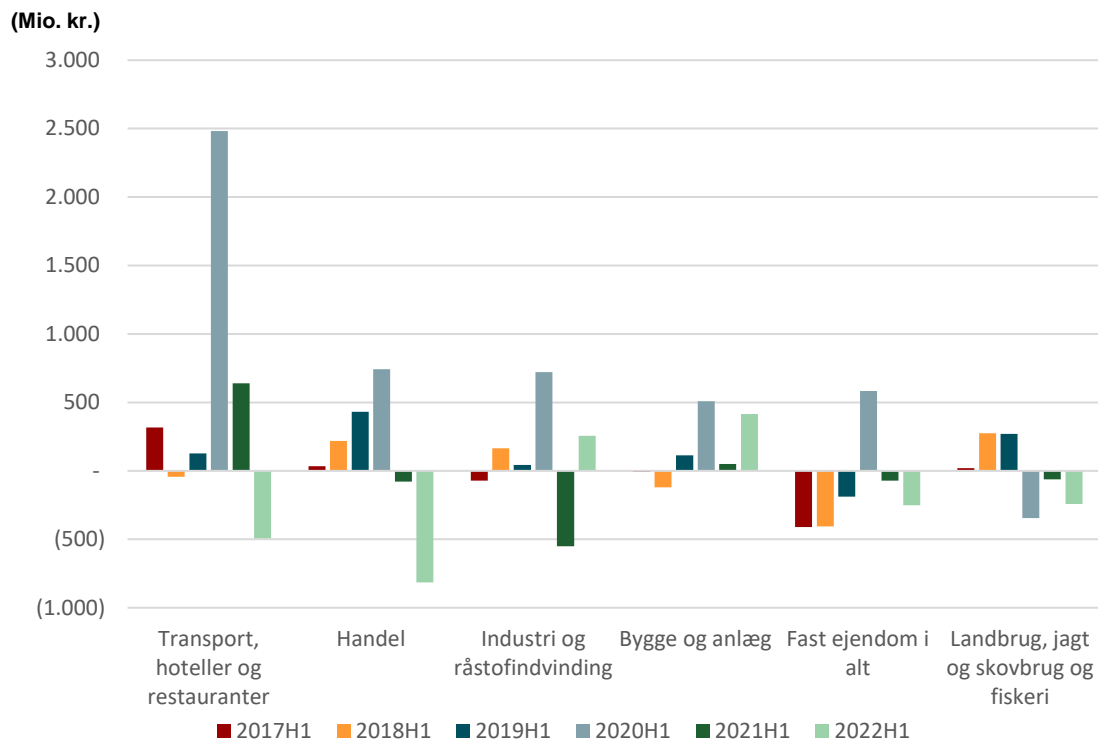
	2018H1	2019H1	2020H1	2021H1	2022H1
Gruppe 1	8,9	2,6	-2,5	-1,4	12,4
Gruppe 2	5,5	7,3	-4,8	3,9	4,5
Gruppe 3	5,8	14,9	-1,4	5,0	7,0
Gruppe 4	7,3	10,9	0,2	4,5	9,6

Note: Balanceført udlån ekskl. repo'er. I tabellen er der korrigeret for låste grupper og set bort fra enkelte nicheinstitutter.
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Pengeinstitutternes driftsførte nedskrivninger i årets første halvdel var hovedsageligt relativt beskedne, jf. figur 8. De dækkede både over netto udgiftsførte og netto indtægtsførte nedskrivninger.

I første halvår 2020 og 2021 driftsførte institutterne nedskrivninger på lån til transport, hoteller og restauranter for samlet over 3 mia. kr., mens der i første halvår i år var netto tilbageførsler på dette område for knap 500 mio. kr. Også lån til handel havde med 815 mio. kr. meget store netto tilbageførsler.

Figur 8: Driftsførte nedskrivninger fordelt på erhverv



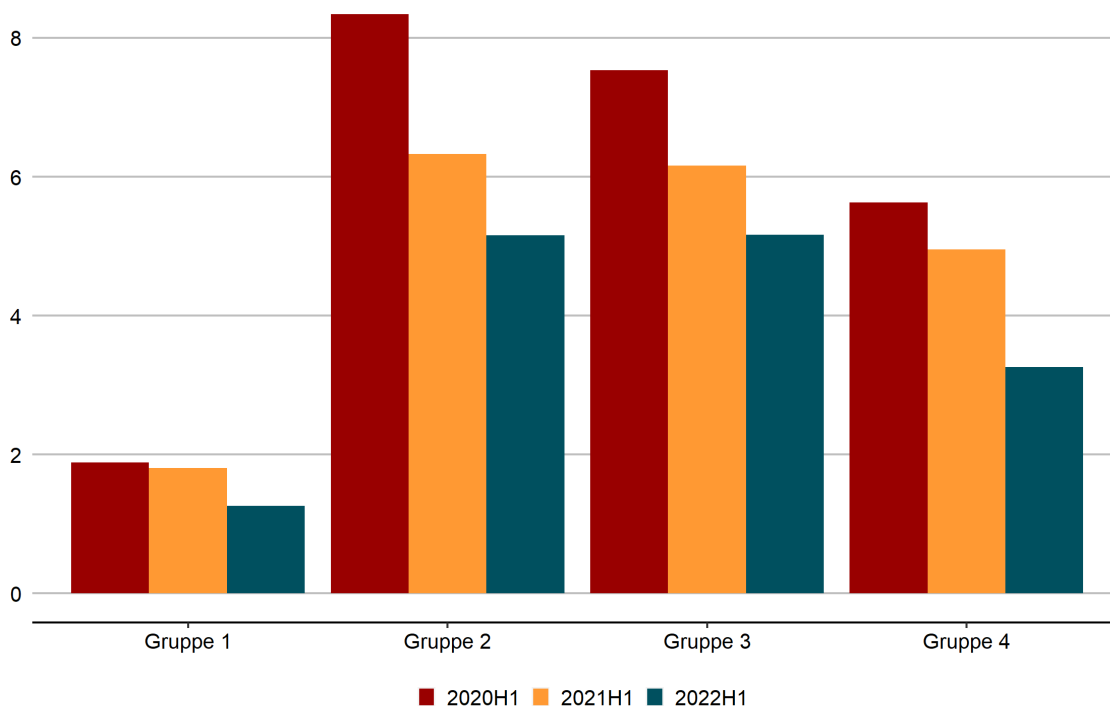
Note: "Finansiering og forsikring", "Information og kommunikation" og "Energiforsyning" er udeladt af figuren grundet relativt lave nedskrivninger på disse erhverv.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Pengeinstitutternes akkumulerede nedskrivninger udtrykker, hvor meget institutterne forventer at tabe på deres balanceførte udlån og stillede garantier, mens de driftsførte nedskrivninger alene er nedskrivninger for en given periode, f.eks. første halvår af 2022. I de akkumulerede nedskrivninger indgår derved nedskrivninger, som er akkumuleret over flere perioder fratrukket de konstaterede tab. Pga. beskedne nedskrivninger i 2021 og store tilbageførsler i 2022 hos flere institutter fyldte de akkumulerede nedskrivninger mindre og mindre i forhold til institutternes udlån og garantier, jf. figur 9. Gruppe 2-institutterne havde det største fald i den akkumulerede nedskrivningsprocent, mens gruppe 1-institutterne havde det mindste fald. Udviklingen afspejler, at det relativt betydelige nedskrivningsbehov, der var ved indgangen til COVID-19-krisen, over tid er blevet revurderet.

Figur 9: Akkumulerede nedskrivninger på erhvervsudlån i pct. af udlån

Akkumulerede nedskrivninger (pct.)



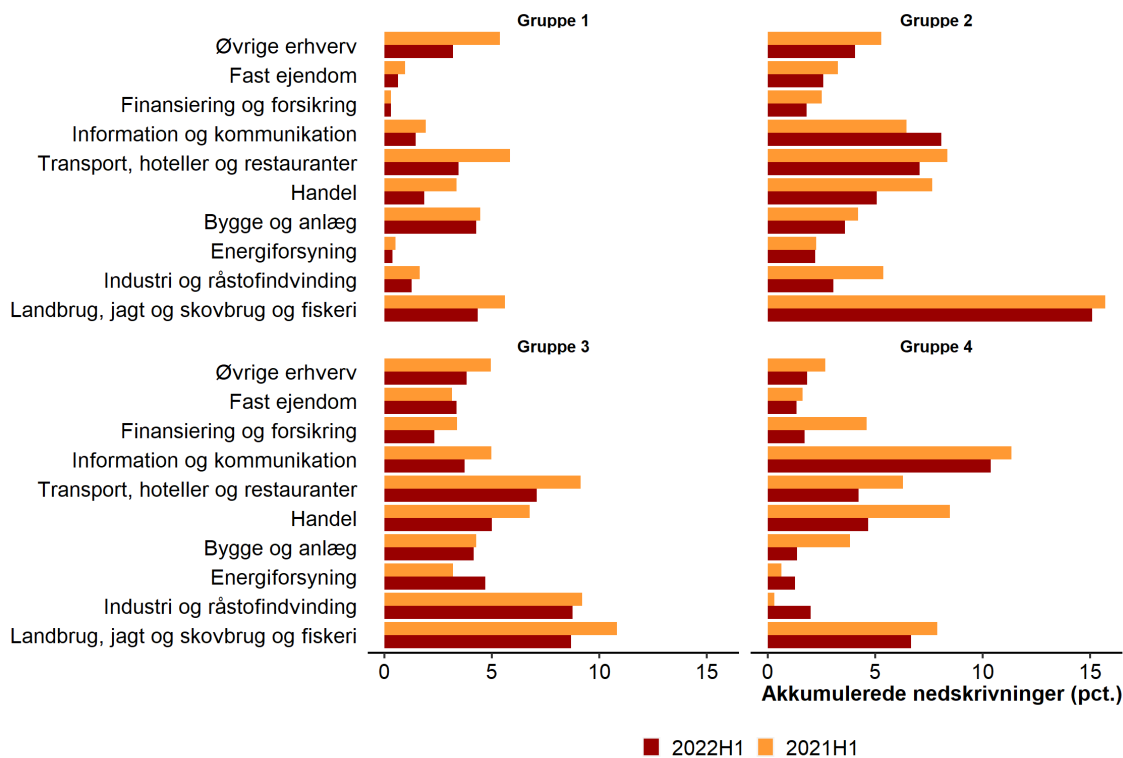
Note: De akkumulerede nedskrivninger i pct. er beregnet som akkumulerede nedskrivninger i kroner divideret med summen af nedskrivninger og balanceført udlån og garantier i kroner.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

De akkumulerede nedskrivninger opdelt på erhverv viser, at næsten alle erhverv havde faldende akkumulerede nedskrivninger i alle fire grupper, jf. figur 10.

Gruppe 2-institutterne nedskrev akkumuleret en del mere på lån til information og kommunikation, gruppe 3-og 4-institutterne nedskrev lidt mere på lån til fast ejendom og en del mere på lån til energi og forsyning, og gruppe 4-institutterne nedskrev dertil også en del mere på lån til industri og råstofindvinding.

Figur 10: Akkumulerede nedskrivninger fordelt på erhverv i pct. af udlån



Note: De akkumulerede nedskrivninger i pct. er beregnet som akkumulerede nedskrivninger i kroner divideret med summen af nedskrivninger og balanceført udlån og garantier i kroner.

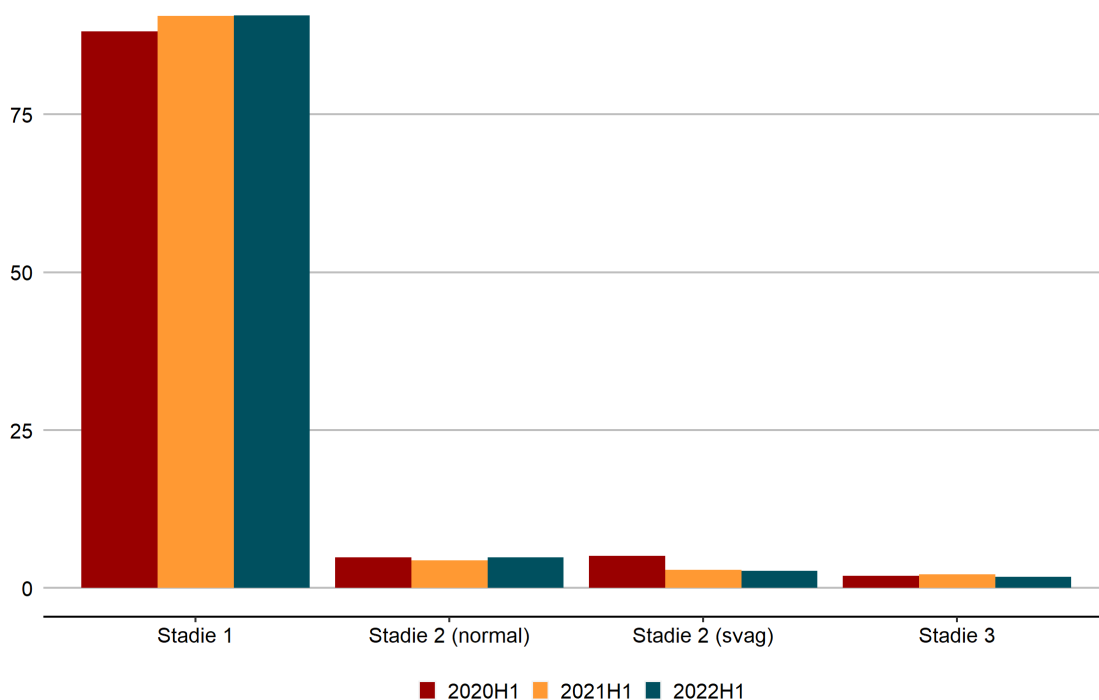
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Stadiefordelingen, som fordeler pengeinstitutternes udlån og garantier efter kreditrisiko og forventede tab på udlån til erhverv, var relativt uændret. Stadiefordelingen af erhvervsudlån ændrede sig dermed ikke nævneværdigt fra første halvår af 2021, jf. figur 11¹. 1,7 pct. af erhvervsudlån var i stadie 3 mod 2,2 pct. i første halvår sidste år. Forskellen skyldes næsten udelukkende en flytning fra stadie 3 til stadie 2 (normal). Stadie 1 og 2 (svag) udgjorde den samme andel i første halvår af 2022 som i samme periode sidste år, hhv. 9,0 pct. og 2,8 pct.

¹ For definition af stadiefordeling, se boks 2

Figur 11: Stadiefordeling på udlån til erhverv

Pct. af udlån

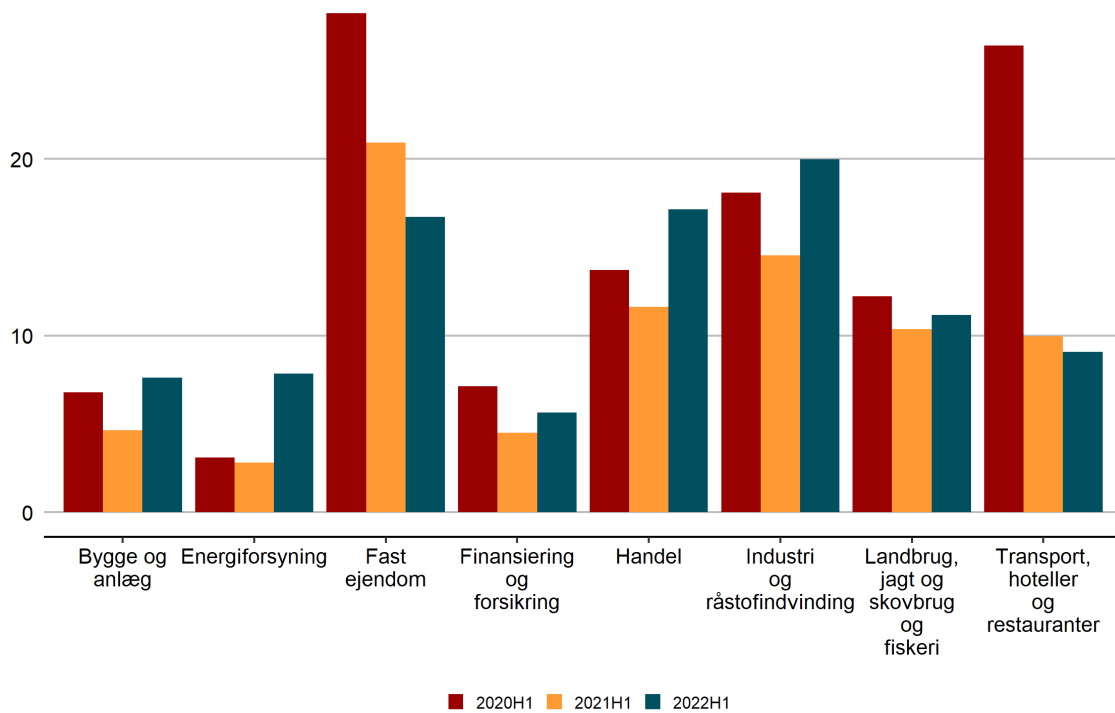


Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Mange lån til bygge- og anlæg, energiforsyning, handel, industri og råvareindvinding havde en betydelig stigning i kreditrisikoen fra første halvår af 2021 til første halvår i år, og andelen af lån til disse sektorer, som lå i stadie 2, var derfor større i år, jf. figur 12. Pengeinstitutterne oplevede her den største stigning i kreditrisiko i forhold til deres portefølje af lån i de individuelle erhvervssektorer, mens lån til fast ejendom og transport, hoteller og restauranter repræsenterede en faldende kreditrisiko. Der er fortsat en del lån til fast ejendom i stadie 2, men andelen faldt i første halvår af 2022.

Figur 12: Erhvervsudlån i stadiet 2

Mia. kr.



Note: Erhvervene "Information og kommunikation" og "Øvrige erhverv" er ikke medtaget, da de både udgør en relativt lille andel af erhvervsudlån i stadiet 2 og derudover har ligget meget stabilt fra første halvår af 2021 til første halvår af 2022.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Boks 2: Stadieplacering af udlån

De gældende regler for pengeinstitutters nedskrivninger på udlån mv. baseret på den internationale regnskabsstandard IFRS 9 blev indført den 1. januar 2018. Reglerne fremgår af regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter m.fl., herunder bilag 10-11 og den tilhørende vejledning om vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko og kreditforringelse.

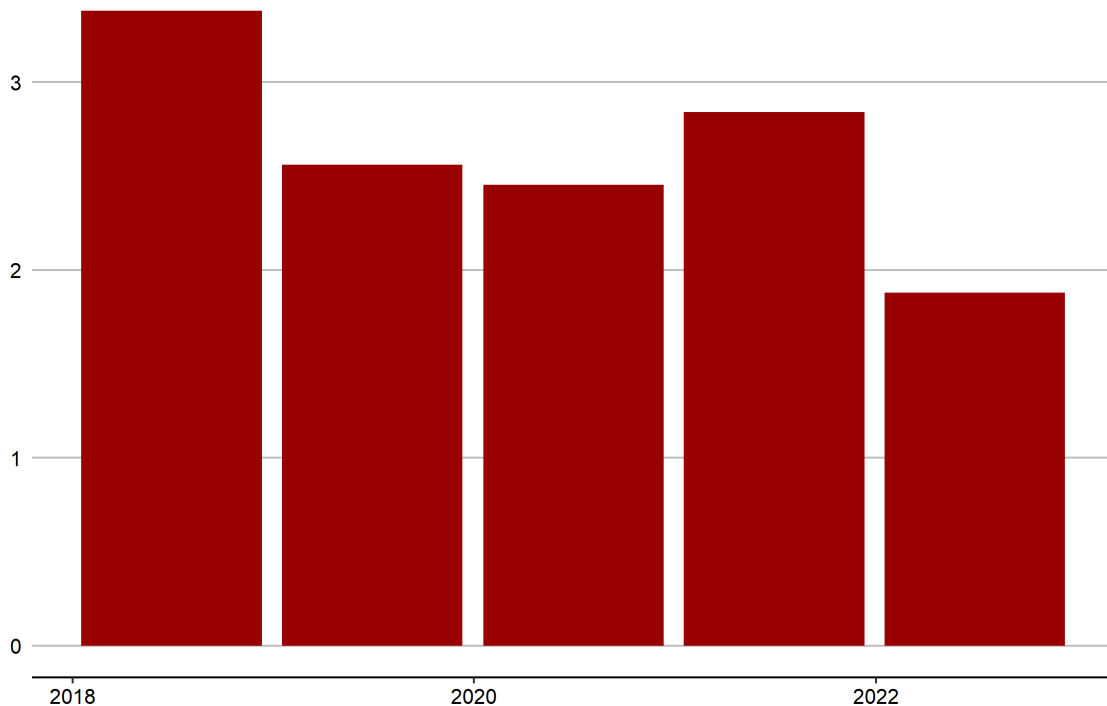
Stadie 1: Omfatter udlån mv., hvor kreditrisikoen ikke er steget betydeligt siden første indregning, dvs. siden kunden fik udlånet.

Stadie 2: Indeholder udlån mv., hvor kreditrisikoen er steget betydeligt siden første indregning. Stadie 2 består af "stadie 2 normal" og "stadie 2 svag". "Stadie 2 svag" indeholder bl.a. udlån med indikation for kreditforringelse i form af, at kunden har fået lempelige vilkår af instituttet eller andre långivere på grund af sine økonomiske vanskeligheder, eller at kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder. For at udlånet kan være i "stadie 2 svag" og ikke skal flyttes til stadie 3, kræves det, at det er mere sandsynligt, at instituttet ikke får tab på udlånet, end at det får tab.

Stadie 3: Består af alle udlån mv. med indikation for kreditforringelse i form af, at kunden har begået væsentlige kontraktbrud, bl.a. ved ikke at overholde betalingspligt for afdrag og renter, eller at det er sandsynligt, at kunden vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion. Disse udlån skal være i stadie 3, uanset om det er mest sandsynligt, at instituttet får tab på udlånet, eller at det ikke får tab. Desuden indeholder stadie 3 udlån med indikation for kreditforringelse i form af, at kunden har fået lempeligere vilkår af instituttet eller andre långivere på grund af sine økonomiske vanskeligheder, eller at kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, og hvor det er mere sandsynligt, at instituttet får tab på udlånet, end at det ikke får tab.

Andelen af non-performing lån (NPL) har fulgt en nedadgående tendens de senere år og udgjorde i første halvår i år 1,9 pct. for gruppe 1-3-institutterne, jf. figur 13.

Figur 13: Andelen af non-performing (NPL) erhvervslån, første halvår af 2018-2022
Pct.

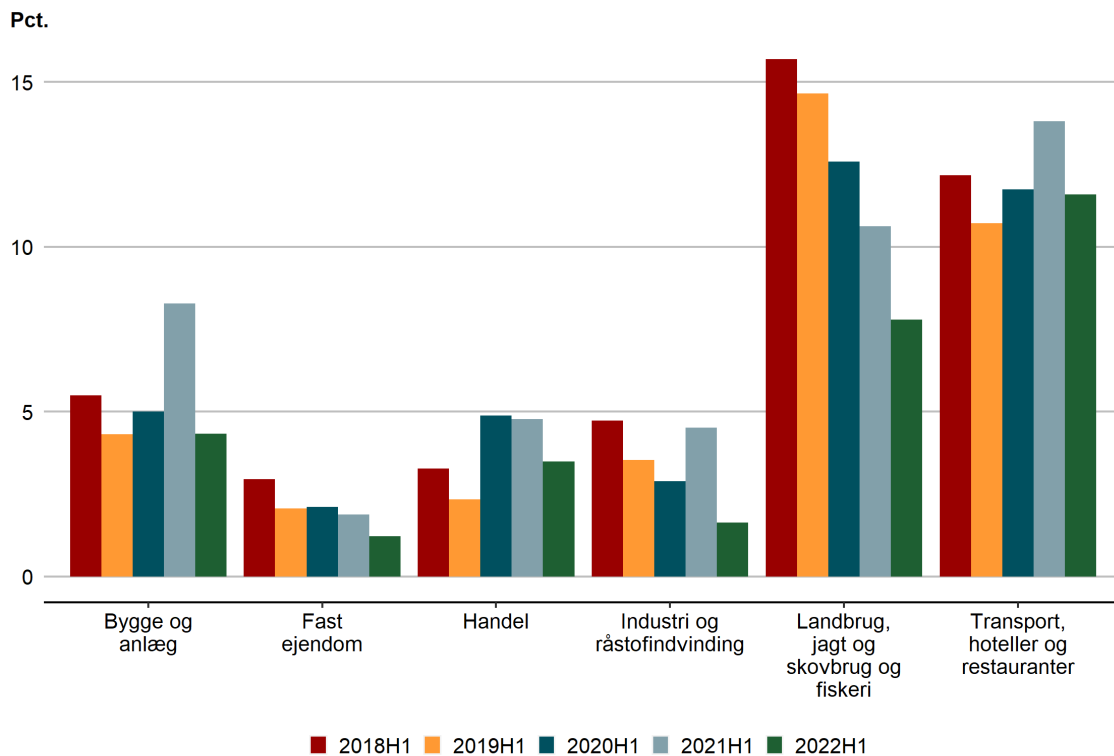


Note: Inkluderer pengeinstitutter i gruppe 1-3. En eksponering defineres som non-performing (NPL), hvis den har været i restance i mere end 90 dage, eller hvis det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud opfylder sine betalingsforpligtelser uden realisering af sikkerheder.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Dykker man ned i de enkelte erhverv, ses det, at landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri samt transport, hoteller og restauranter havde en relativt høj andel af NPL, men med et stort fald fra første halvår af 2021, hhv. 2,8 og 2,2 procentpoint, jf. figur 14.

Figur 14: Andelen af non-performing (NPL) lån til udvalgte erhverv



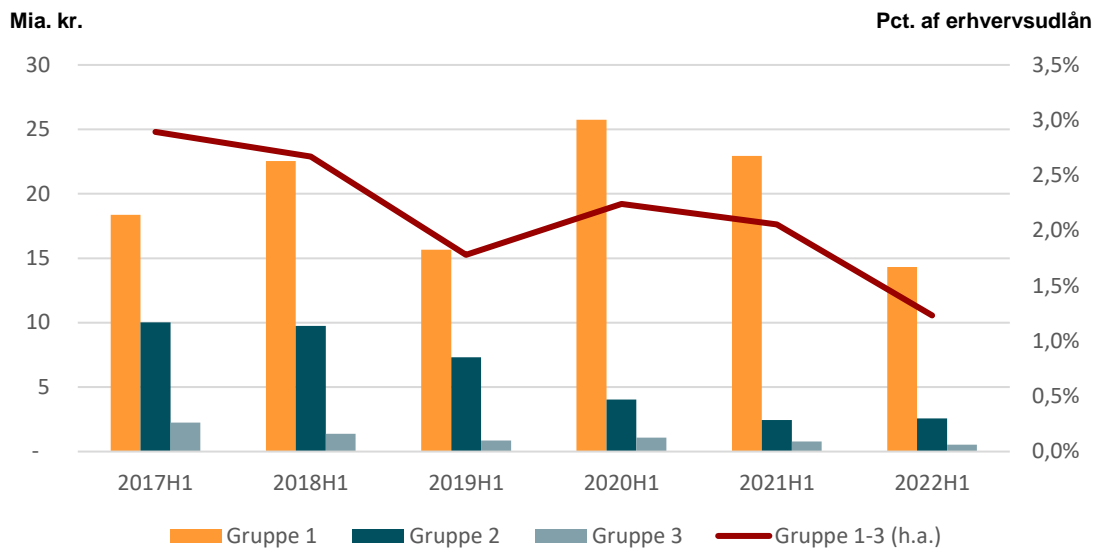
Note: Inkluderer pengeinstitutter i gruppe 1-3. En eksponering defineres som non-performing (NPL), hvis den har været i restance i mere end 90 dage, eller hvis det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud opfylder sine betalingsforpligtelser uden realisering af sikkerheder.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Pengeinstitutternes lån med kreditlempelser til erhverv faldt med 8,7 mia. kr. svarende til 33,4 pct. fra første halvår af 2021. Det svarer til 1,2 pct. af den samlede udlånsvolumen til erhverv mod 2,1 pct. i samme periode året før, jf. figur 15.

Faldet i kreditlempelserne blev båret af gruppe 1-institutterne, da gruppe 2-institutterne havde en stigning på 100 mio. kr., og gruppe 3-institutterne havde et fald på blot 200 mio. kr. fra første halvår sidste år. Udviklingen skal blandt andet ses i lyset af, at gruppe 1-institutterne også registrerede den største stigning i lån med kreditlempelse, da COVID-19-krisen ramte.

Figur 15: Lån med kreditlempelser til erhverv



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

5. Governance på området for modpartsrisiko

Finanstilsynet afsluttede i 2022 en temainspektion med fokus på pengeinstitutters governance på området for modpartsrisiko. Temainspektionen havde fokus på styring og håndtering af modpartsrisiko, herunder organisering af området, hvordan et afledt finansielt instrument håndteres i de forskellige enheder i institutterne og ansvarsdelingen imellem de forskellige enheder. Inspektionen havde desuden fokus på institutternes styringsdokumenter såsom politikker og retningslinjer, opgaver i de berørte afdelinger, kontroller og rapportering.

Temainspektionen viste, at tiltagene til styring af modpartsrisiko i høj grad afhænger af kompleksiteten og omfanget af modpartsrisiko i det enkelte kreditinstitut.

Modpartsrisiko er grundlæggende en kreditrisiko. Styringen af modpartsrisiko tager derfor naturligt afsæt i kreditinstitutets etablerede styring af kreditrisiko. Eksponeringen for modpartsrisiko kan dog bevæge sig med de underliggende risikofaktorer. Der er derfor behov for yderligere tiltag til styring af modpartsrisiko. Observationer fra inspektionen viste, at nogle institutter ikke i tilstrækkelig grad havde yderligere tiltag omkring modpartsrisiko i deres etablerede styring af kreditrisiko som f.eks. i bevillinger, ved gennemgang af engagementer, i forbindelse med rapportering eller i kreditpolitikken.

Opgørelse af modpartsrisiko afhænger i høj grad af kompleksiteten af de handlede produkter. Observationer fra inspektionen viste, at flere institutter ikke i tilstrækkelig grad havde sikret sig, at governance omkring opgørelsesmetoderne var tilstrækkelig.

Modpartsrisiko berører adskillige afdelinger i et kreditinstitut, da der i en række opgaver er behov for kompetencer fra flere forskellige funktioner. Observationerne fra inspektionen viste også, at der i flere institutter ikke var klarhed om ansvarsfordelingen på forskellige områder, og at forretningsgange ikke i tilstrækkelig grad afspejlede processerne.

Finanstilsynet offentliggjorde i forlængelse af inspektionen et notat om tiltag, der kan bidrage til at sikre betryggende styring på området².

² Notat kan findes på Finanstilsynets hjemmeside: https://www.finanstilsynet.dk/Nyheder-og-Presse/Sektornyt/2022/ModpartsrisikoNotat_120522

6. Bilag

Bilag 1: Pengeinstitutternes årsregnskaber, 2018H1–2022H1

	2018	2019	2020	2021	2022	Ændring, 1 år	Ændring, 5 år
Resultatopgørelse	<i>mio. kr.</i>				<i>pct.</i>		
Renteindtægter	23.344	24.644	22.879	20.773	22.682	9,19	-2,83
Renteudgifter	6.923	9.399	6.899	4.873	5.979	22,68	-13,64
Nettorenteindtægter	16.421	15.245	15.980	15.899	16.704	5,06	1,72
Udbytte af aktier mv.	472	919	481	695	901	29,58	90,72
Gebyrer og provisionsindtægter	14.356	14.526	15.232	17.048	17.448	2,35	21,54
Afgivne gebyrer og provision	2.880	2.663	2.862	3.103	3.356	8,18	16,52
Nettorente- og gebyrindtægter	28.368	28.027	28.831	30.540	31.696	3,79	11,73
Udgifter til personale og administration	20.545	21.355	22.805	23.179	23.138	-0,18	12,62
Andre driftsindtægter	1.850	1.057	1.199	1.954	1.253	-35,88	-32,25
Andre driftsudgifter	82	81	201	98	118	19,77	43,37
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.507	2.155	2.175	2.087	2.084	-0,12	38,33
Basisindtjening	8.084	5.493	4.849	7.129	7.609	6,73	-5,87
Kursreguleringer	4.335	2.918	1.563	4.251	240	-94,36	-94,47
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	- 458	897	6.768	- 187	335		
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	4.673	6.141	4.089	5.218	4.674	-10,42	0,02
Resultat før skat	17.551	13.655	3.707	16.785	12.187	-27,39	-30,56
Skat	2.446	1.632	- 100	2.388	1.780	-25,48	-27,23
Periodens resultat	15.105	12.022	3.806	14.397	10.408	-27,71	-31,10

Note: Tallene er baseret på de pengeinstitutter, der eksisterede i de enkelte år.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

	2018	2019	2020	2021	2022	Ændring, 1 år	Ændring, 5 år
<i>Balanceposter</i>	<i>mio. kr.</i>					<i>pct.</i>	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	66.283	151.414	227.007	403.716	327.717	-18,82	394,42
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	351.556	223.437	207.899	154.119	203.213	31,85	-42,20
Udlån	1.618.390	1.718.322	1.732.774	1.632.576	1.784.620	9,31	10,27
<i>Udlån ex. repo</i>	<i>1.311.274</i>	<i>1.358.897</i>	<i>1.322.268</i>	<i>1.309.499</i>	<i>1.454.914</i>	<i>11,10</i>	<i>10,95</i>
Obligationer	706.007	739.257	795.643	880.851	755.793	-14,20	7,05
Aktier mv.	29.645	26.924	25.289	36.338	25.944	-28,61	-12,48
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.832	2.700	3.404	2.725	2.758	1,18	50,54
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	113.397	115.902	122.043	129.609	129.637	0,02	14,32
Aktiver tilknyttet puljeordninger	121.396	127.479	131.170	154.410	140.530	-8,99	15,76
Immaterielle aktiver	11.197	11.656	12.266	13.447	14.425	7,28	28,84
Grunde og bygninger	6.550	7.722	12.436	11.669	10.817	-7,30	65,15
Øvrige materielle aktiver	4.670	10.570	5.436	5.396	5.247	-2,76	12,36
Skatteaktiver	4.837	5.538	7.259	6.671	8.634	29,43	78,52
Aktiver i midlertidig besiddelse	696	4.317	2.531	128	179	39,86	-74,33
Andre aktiver	382.430	399.190	490.820	359.279	516.755	43,83	35,12
Periodeafgrænsningsposter	2.390	3.269	3.205	3.185	3.385	6,26	41,62
Aktiver i alt	3.421.273	3.547.696	3.779.184	3.794.119	3.929.654	3,57	14,86
Gæld til Pengeinstitutter og centralbanker	363.263	378.531	332.713	350.900	294.581	-16,05	-18,91
Indlån	1.775.421	1.880.704	2.039.841	2.173.786	2.144.979	-1,33	20,82
<i>Indlån ex. repo</i>	<i>1.640.711</i>	<i>1.690.410</i>	<i>1.856.903</i>	<i>1.994.648</i>	<i>1.982.150</i>	<i>-0,63</i>	<i>20,81</i>
Udstedte obligationer	370.371	346.189	346.877	344.542	332.683	-3,44	-10,18
Øvrige forpligtelser	8.071	10.801	13.142	17.939	17.909	-0,17	121,90
Periodeafgrænsningsposter	1.120	796	958	941	1.051	11,66	-6,22
Gæld i alt	3.070.716	3.197.246	3.412.893	3.396.573	3.531.379	3,97	15,00
Hensatte forpligtelser	11.222	12.126	7.344	7.565	8.486	12,18	-24,38
Efterstillede kapitalindskud	45.343	37.326	46.047	53.881	50.802	-5,71	12,04
Egenkapital	293.992	300.998	312.900	336.101	338.987	0,86	15,30
Passiver i alt	3.421.273	3.547.696	3.779.184	3.794.119	3.929.654	3,57	14,86

Note: Tallene er baseret på de pengeinstitutter, der eksisterede i de enkelte år.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Bilag 2: Pengeinstitutternes nøgletal, 2018H1–2022H1

	2018H1	2019H1	2020H1	2021H1	2022H1
Kapitalprocent	23,4	23,0	25,1	25,0	24,0
Kernekapitalprocent	20,8	21,0	22,4	22,3	21,5
Egentlig kernekapitalprocent	18,3	18,5	20,4	20,1	19,9
Egenkapitalens forrentning før skat	6,0	4,5	1,2	5,0	3,6
Egenkapitalens forrentning efter skat	5,1	4,0	1,2	4,3	3,1
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,8	1,6	1,1	1,6	1,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,5	2,0	2,2	2,0	1,6
Periodens nedskrivningsprocent	-0,1	0,0	0,3	0,0	-0,1
Udlån i forhold til egenkapital (forhold)	4,5	4,5	4,2	3,9	4,3
Samlede risikoeksponeringer (mia. kr.)	1.268	1.318	1.309	1.423	1.486
<i>Heraf for kreditrisiko</i>	1.036	1.073	1.053	1.177	1.223
<i>markedsrisiko</i>	95	99	118	109	116
<i>operationel risiko</i>	128	133	129	126	128

Bilag 3: Gruppeopdeling, 2022

Gruppe 1 - Arb. Kapital over 75 mia. kr.	
3000 Danske Bank A/S	8117 Nykredit Bank A/S
7858 Jyske Bank A/S	9380 Spar Nord Bank A/S
8079 Sydbank A/S	
Gruppe 2 - Arb. Kapital over 12 mia. kr.	
5301 Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank	400 Lån & Spar Bank A/S
9070 Sparekassen Danmark	522 Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
7670 Ringkjøbing Landbobank. Aktieselskab	7730 Vestjysk Bank A/S
1149 Saxo Bank A/S	755 Middelfart Sparekasse
9335 Sparekassen Kronjylland	
Gruppe 3 - Arb. Kapital over 750 mio. kr.	
5999 Danske Andelskassers Bank A/S	9388 Sparekassen Djursland
7320 Djurslands Bank A/S	9797 Broager Sparekasse
9090 Sparekassen Thy	6620 Coop Bank A/S
9137 Ekspres Bank A/S	9682 Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn
7780 Skjern Bank A/S	7570 PenSam Bank A/S
6771 Lægernes Bank A/S	537 Dragsholm Sparekasse
844 Fynske Bank A/S	9827 Sparekassen Bredebro
9740 Frøs Sparekasse	847 Rise Sparekasse
6471 Grønlandsbanken, Aktieselskab	13080 Frørup Andelskasse
7930 Kreditbanken A/S	7500 Hvidbjerg Bank A/S
6520 Løllands Bank A/S	9312 Sparekassen Balling
6860 Nordfyns Bank, Aktieselskabet	9354 Rønne Sparekasse
13460 Merkur Andelskasse	9133 Frøslev-Møllerup Sparekasse
6880 Totalbanken A/S	28002 Lunar Bank A/S
6140 Møns Bank A/S	28003 Facit Bank A/S
1671 Basisbank A/S	
Gruppe 4 - Arb. Kapital under 750 mio. kr.	
13290 Andelskassen Fælleskassen	9135 Klim Sparekasse
9124 Sønderhå-Hørsted Sparekasse	5125 Leasing Fyn Bank A/S
1693 PFA Bank A/S	28001 Maj Bank A/S
9684 Fanø Sparekasse	9629 Stadil Sparekasse
13070 FASTER Andelskasse	28005 Kompasbank A/S
9634 Borbjerg Sparekasse	