

Delårsrapport – 1.-3. kvartal

2022

Sydbank-koncernen

Sydbank

Sydbank
Danmarks Erhvervsbank

Sydbanks delårsrapport – 1.-3. kvartal 2022

Markant højere nettorenteindtægter

Hovedpunkter fra regnskabet for 1.-3. kvartal 2022

- Periodens resultat på 1.187 mio. kr. giver en egenkapitalforrentning på 12,5 pct. p.a. efter skat
- Basisindtjening på 3.690 mio. kr. er 13 pct. højere end i samme periode i 2021
- Handelsindtjening på 177 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022 – heraf 61 mio. kr. i 3. kvartal 2022
- Basisomkostninger på 2.288 mio. kr. er 4 pct. lavere end i samme periode i 2021
- Basisresultat før nedskrivninger på 1.579 mio. kr. er 47 pct. højere end samme periode i 2021
- Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 87 mio. kr. – heraf 3 mio. kr. i 3. kvartal 2022
- Bankudlån stiger med 10,8 mia. kr., svarende til en stigning på 17 pct. i forhold til ultimo september 2021
- Egentlig kernekapitalprocent er på 17,2 og er reduceret med 0,7 procentpoint i forhold til ultimo 2021
- Aktietilbagekøb på 425 mio. kr. er påbegyndt 7. marts 2022

Administrerende direktør Karen Frøsig udtaler om udviklingen i nettorenteindtægterne:

- I tredje kvartal blev Nationalbankens styringsrente positiv. Selvom de højere renter vil dæmpe den økonomiske aktivitet, skal de på længere sigt også ses som en tilpasning, der gradvist bringer os tilbage til mere normaliserede markedsforhold. Det højere renteniveau er medvirkende til, at nettorenteindtægterne nu er på et markant højere niveau. Udviklingen i nettorenteindtægterne er væsentligt påvirket af en højere forrentning af bankens markante indlånsoverskud, der hidtil har været placeret til negativ forrentning.

Som kommentar til Sydbanks resultat for 1.-3. kvartal siger Karen Frøsig:

- Det er meget tilfredsstillende, at lønsomheden, udtrykt ved basisresultatet før nedskrivninger, stiger med 506 mio. kr., svarende til 47 pct. Dette skyldes, at vi er lykkedes med at øge indtægterne, samtidig med at vi har reduceret omkostningerne. Dette øger Sydbanks robusthed i en tid, hvor flere kunder kan få brug for hjælp fra banken.

Som kommentar til resultatet siger bestyrelsesformand Lars Mikkilgaard-Jensen:

- Det er positivt, at banken i de senere år har øget indtjeningen til et niveau, der sammen med den finansielle styrke kan sikre, at banken fortsat er robust, også såfremt der kommer mærkbare tab på udlån.

Forventninger til 2022

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

Indholdsfortegnelse

Koncernens hoved- og nøgletal.....	4
Hovedpunkter.....	5
Regnskabsberetning – resultat for 1.-3. kvartal 2022.....	8
Resultatopgørelse.....	17
Totalindkomstopgørelse.....	17
Balance.....	18
Hoved- og nøgletal – kvartaler.....	19
Hoved- og nøgletal – 1.-3. kvartaler.....	20
Egenkapitalopgørelse.....	21
Kapitalopgørelse.....	22
Pengestrømsopgørelse.....	23
Segmentregnskab mv.....	24
Noter.....	26
Ledelsespåtegning.....	45
Supplerende information.....	46

Koncernens hoved- og nøgletal

	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	Indeks 22/21	3. kv. 2022	3. kv. 2021	Året 2021
Resultatopgørelse (mio. kr.)						
Basisindtjening	3.690	3.280	113	1.291	1.087	4.436
Handelsindtjening	177	188	94	61	47	291
Indtjening i alt	3.867	3.468	112	1.352	1.134	4.727
Basisomkostninger	2.288	2.395	96	714	748	3.177
Basisresultat før nedskrivninger	1.579	1.073	147	638	386	1.550
Nedskrivninger på udlån mv.	-87	-311	28	-3	-105	-415
Basisresultat	1.666	1.384	120	641	491	1.965
Beholdningsresultat	-158	-26	608	-67	-7	-21
Resultat før engangsposter	1.508	1.358	111	574	484	1.944
Poster med engangskarakt., netto	13	-76	-	-12	-27	-180
Resultat før skat	1.521	1.282	119	562	457	1.764
Skat	334	269	124	123	89	353
Periodens resultat	1.187	1.013	117	439	368	1.411
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)						
Udlån til amortiseret kostpris	75,1	64,3	117	75,1	64,3	67,0
Udlån til dagsværdi	10,2	19,1	53	10,2	19,1	16,9
Indlån og anden gæld	106,6	94,1	113	106,6	94,1	93,9
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	13,2	9,6	138	13,2	9,6	13,3
Efterstillede kapitalindskud	1,1	1,9	58	1,1	1,9	1,9
Hybrid kernekapital	0,7	0,8	88	0,7	0,8	0,8
Aktionæernes egenkapital	12,5	12,5	100	12,5	12,5	12,4
Aktiver i alt	177,9	164,5	108	177,9	164,5	168,2
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)						
Periodens resultat	19,9	16,4		7,4	6,0	23,0
Børskurs ultimo	208,6	192,0		208,6	192,0	206,8
Indre værdi	219,9	210,8		219,9	210,8	212,6
Børskurs/indre værdi	0,95	0,91		0,95	0,91	0,97
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (mio. stk.)	57,9	59,3		57,3	59,3	59,2
Udbytte pr. aktie	-	-		-	-	12,00
Udbytte for 2019 (udbetalt)	-	5,70		-	5,70	5,70
Øvrige nøgletal						
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	16,8		17,2	16,8	17,9
Kernekapitalprocent	18,4	18,1		18,4	18,1	19,3
Kapitalprocent	19,7	21,5		19,7	21,5	22,8
Resultat før skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	16,1	13,7		17,8	14,4	14,1
Resultat efter skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	12,5	10,7		13,8	11,5	11,2
Basisomkostninger i pct. af indtjening i alt	59,2	69,1		52,8	66,0	67,2
Afkastningsgrad i pct.	0,7	0,6		0,3	0,2	0,8
Renterisiko	1,0	0,5		1,0	0,5	1,6
Valutaposition	2,1	2,5		2,1	2,5	1,1
Valutarisiko	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
Likviditet, LCR i pct.	192	202		192	202	200
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6		0,6	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	6,0	5,3		6,0	5,3	5,4
Periodens udlånsvækst	12,1	6,7		1,3	4,8	11,3
Summen af store eksponeringer	157	146		157	146	140
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,1	2,2		2,1	2,2	2,2
Periodens nedskrivningsprocent	-0,09	-0,36		0,00	-0,12	-0,47
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	2.040	2.109	97	2.040	2.109	2.077

Ved beregning af nøgletal er hybrid kernekapital betragtet som en gældsforpligtelse uanset at der regnskabsmæssigt er tale om egenkapital.

Der henvises i øvrigt til nøgletalsdefinitioner i årsrapporten 2021 side 116.

Hovedpunkter

Markant højere nettorenteindtægter

Sydbanks regnskab for 1.-3. kvartal 2022 viser et resultat før skat på 1.521 mio. kr. mod 1.282 mio. kr. i samme periode i 2021. Resultat før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 16,1 pct. p.a.

Resultat før skat viser en stigning på 239 mio. kr., der primært kan henføres til en stigning i indtjeningen og et fald i basisomkostningerne.

Basisindtjeningen udgør 3.690 mio. kr. mod 3.280 mio. kr. i 2021 – en stigning på 410 mio. kr., svarende til 13 pct. Stigningen kan primært henføres til højere aktivitet, stigende udlån til erhvervs kunder samt et stigende renteniveau.

Basisindtjeningen er på et højere niveau end det forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2021.

Handelsindtjeningen for 1.-3. kvartal 2022 udgør 177 mio. kr. mod 188 mio. kr. i 2021. Handelsindtjeningen er tilfredsstillende under hensyn til de betydelige rentestigninger samt kursfald og volatilitet på såvel obligations- som aktiemarkedet i 1.-3. kvartal 2022.

Indtjeningen i alt udgør 3.867 mio. kr., hvilket er en stigning på 12 pct. i forhold til samme periode i 2021.

Basisomkostningerne udgør 2.288 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2022 – hvilket er et fald på 107 mio. kr. i forhold til samme periode i 2021.

Basisresultat før nedskrivninger udgør 1.579 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2022 – en stigning på 506 mio. kr., svarende til 47 pct.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 87 mio. kr. I samme periode i 2021 udgjorde nedskrivninger på udlån en indtægt på 311 mio. kr.

Basisresultatet for 1.-3. kvartal 2022 udgør 1.666 mio. kr. – en stigning på 282 mio. kr. i forhold til 2021.

Poster med engangskaraktter mv. udgør en nettoindtægt på 13 mio. kr. mod en nettoudgift i samme periode i 2021 på 76 mio. kr. Der er udgiftsført poster til udvikling af boligprocessen og udvikling af bank-/forsikringspartnerskab samt indtægtsført ekstraordinære realiserede kursgevinster fra den overtagne udlånsportefølje fra Alm. Brand Bank.

Periodens resultat før skat udgør 1.521 mio. kr. mod 1.282 mio. kr. i 2021 – en stigning på 239 mio. kr. Skatten heraf udgør 334 mio. kr., svarende til en effektiv skatteprocent på 22,0.

Periodens resultat udgør herefter 1.187 mio. kr. mod 1.013 mio. kr. i 2021 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 12,5 pct. p.a.

Sydbanks strategi 2022-24: "Vækst i forretningen"

Vækst i forretningen har fokus på 3 temaer:

- Kendt og større
- Sundt købmandskab
- Større konkurrencekraft

Kendt og større – rentabel vækst

Sydbank har et godt omdømme – og skal være mere kendt. På ryggen af Danmarks Erhvervsbank øger vi kendskabet til Sydbank med særligt fokus på større byer. Vi vokser rentabelt ved egen kraft og er i form til venligsindede opkøb. Og vi indarbejder ESG og bæredygtighed i bankens produkter og processer.

Sundt købmandskab – øget indtjening

I Sydbank har vi fokus på bankdrift og sundt købmandskab. Vores medarbejdere er dygtige, opsøgende og værdiskabende. Vi arbejder med udgangspunkt i princippet noget-for-noget og øger bankens indtjening.

Større konkurrencekraft – effektiv bank

Vi prioriterer bankens indsatser og nedbringer omkostningerne. Vi optimerer arbejdsgange og processer for at reducere tidsforbruget, højne kvaliteten og nedbringe svartiden på kundeleverancer. Som en ordentlig og ansvarlig bank har vi altid fokus på compliance, herunder it-sikkerhed.

Strategiske mål repræsenterer værdierne fra Den blå tråd og bankens grundfortælling, der indeholder løfter til kunderne, til medarbejderne og til aktionærerne.

De strategiske mål dækker områderne:

- Kendskabsgrad
- Egenkapitalforrentning
- Omkostningsprocent

Kendskabsgrad:

Vi vil via målrettede indsatser øge kendskabet til Sydbank og vores kvaliteter. Vi vil fordoble det uhjulpne kendskab fra niveauet på ca. 20 pct. ultimo 2021 til ca. 40 pct. ved udgangen af strategiperioden.

Egenkapitalforrentning:

Vi vil fortsat levere konkurrencedygtige afkast til bankens aktionærer og har en målsætning om en egenkapitalforrentning i niveauet 10 pct. i 2024. Forventningen om en egenkapitalprocent i niveauet 10 pct. er baseret på et normaliseret nedskrivningsniveau i 2024.

Omkostningsprocent:

Vi vil fortsætte arbejdet med at skabe en bedre balance mellem indtjeningen og omkostningerne.

Dette vil ske ved en fortsat stigning i indtægterne i kombination med lavere omkostninger. Realisering af lavere omkostninger vil blive opnået som en følge af prioritering af vores initiativer, en øget omkostningsforståelse i hele organisationen samt et fortsat styrket maskinrum.

Omkostningsprocenten, der i 2021 udgjorde 67, forventes ved udgangen af strategiperioden at være forbedret til at være i niveauet 60.

Sydbank – Danmarks Erhvervsbank

Sydbank er bank for rygraden af dansk erhvervsliv. Med en markedsandel på mere end 10 pct. blandt små og mellemstore virksomheder er Sydbank Danmarks 3. største erhvervsbank.

Sydbank har en unik størrelse. Stor og dygtig nok til at matche virksomhedernes professionelle forventninger – og samtidig lille nok til at være nærværende og kende virksomhedernes behov.

Resultat for 1.-3. kvartal 2022

Nettorenteindtægterne stiger med 319 mio. kr. til 1.625 mio. kr., svarende til 24 pct. Stigningen kan primært henføres til stigende udlån til erhvervs kunder samt et stigende renteniveau.

Den samlede basisindtjening stiger med 410 mio. kr. til 3.690 mio. kr., svarende til 13 pct. i forhold til samme periode i 2021.

Handelsindtjeningen udgør 177 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022 mod 188 mio. kr. i samme periode i 2021.

Indtjeningen i alt stiger med 399 mio. kr. til 3.867 mio. kr.

Basisomkostningerne falder med 107 mio. kr. til 2.288 mio. kr.

Basisresultat før nedskrivninger for 1.-3. kvartal 2022 udgør 1.579 mio. kr. – en stigning på 506 mio. kr. og svarende til 47 pct. i forhold til 2021.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 87 mio. kr. I samme periode i 2021 udgjorde nedskrivninger på udlån en indtægt på 311 mio. kr.

Basisresultatet for 1.-3. kvartal 2022 udgør 1.666 mio. kr. – en stigning på 282 mio. kr. i forhold til 2021.

Koncernens positionstagnation og håndtering af likviditet har under ét givet en negativ indtjening på 158 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022 mod en negativ indtjening på 26 mio. kr. i samme periode i 2021.

Poster med engangskaraktter mv. udgør en nettoindtægt på 13 mio. kr. mod en nettoudgift i samme periode i 2021 på 76 mio. kr. Der er udgiftsført 28 mio. kr. til udvikling af boligprocessen og 11 mio. kr. til udvikling af bank-/ forsikringspartnerskab. Herudover er der indtægtsført 52 mio. kr. ekstraordinære realiserede kursgevinster fra den overtagne udlånsportefølje fra Alm. Brand Bank.

Resultat før skat for 1.-3. kvartal 2022 udgør 1.521 mio. kr. mod 1.282 mio. kr. i 2021. Skatten heraf udgør 334 mio. kr., svarende til en effektiv skatteprocent på 22,0.

Periodens resultat udgør herefter 1.187 mio. kr. mod 1.013 mio. kr. i 2021.

Forrentning af aktionærernes egenkapital før og efter skat udgør henholdsvis 16,1 pct. og 12,5 pct. mod 13,7 pct. og 10,7 pct. i samme periode i 2021.

Bankudlån

Bankudlån udgør 75,1 mia. kr. pr. 30. september 2022 – en stigning på 10,8 mia. kr. siden 30. september 2021 og en stigning på 8,1 mia. kr. i forhold til ultimo 2021.

Bankudlån (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Erhvervs kunder	62,0	52,8	50,0
Privatkunder	13,0	14,1	14,2
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1
I alt	75,1	67,0	64,3

Bankudlån til privatkunder udgør 13,0 mia. kr. – et fald på 1,1 mia. kr. i 1.-3. kvartal 2022. Faldet er bl.a. en konsekvens af, at en stadig større andel af kundernes samlede boligæld finansieres via realkreditlån. Formidlede realkreditlån – Totalkredit (TK) er dog påvirket i nedadgående retning som følge af, at kunder omlægger fastforrentede obligationslån. Omlægningen af obligationslån muliggør, at kunderne kan skære en betydelig del af restgælden, hvorfor formidlede TK-realkreditlån udviser et fald på 1,0 mia. kr. i 1.-3. kvartal 2022.

Bankudlån til erhvervs kunder udgør 62,0 mia. kr. – en stigning på 9,2 mia. kr. i 1.-3. kvartal 2022. Udlånet er bl.a. påvirket af tilbagebetaling af statslige hjælpepakker, der indeholdt udskydelse af moms- og skattebetalinger.

Kreditfaciliteter til erhvervs kunder (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Udnyttede faciliteter =			
udlån før nedskrivninger	63,5	54,2	51,3
Ikke-udnyttede faciliteter	40,1	39,9	39,4
I alt	103,6	94,1	90,7

Kreditfaciliteterne til erhvervs kunder er i 1.-3. kvartal 2022 øget med 9,5 mia. kr. til 103,6 mia. kr.

I løbet af 1.-3. kvartal 2022 har erhvervs kunderne trukket 9,3 mia. kr. mere på deres kreditfaciliteter.

Kreditformidling

Udover traditionelle bankudlån formidler koncernen realkreditlån fra såvel Totalkredit som DLR Kredit. Koncernens samlede kreditformidling udgøres af bankudlån, prioritetslån fundet hos Totalkredit samt formidlede realkreditlån via henholdsvis Totalkredit og DLR Kredit.

Samlet kreditformidling (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Bankudlån	75,1	67,0	64,3
Fundede prioritetslån	5,0	5,6	5,9
Formidlede realkreditlån – Totalkredit	88,2	89,2	89,0
Formidlede realkreditlån – DLR	13,7	13,5	13,4
I alt	182,0	175,3	172,6

Koncernens samlede kreditformidling udgør 182,0 mia. kr. – en stigning på 6,7 mia. kr., svarende til 4 pct. i forhold til ultimo 2021. Udviklingen kan henføres til en stigning i bankudlån på 8,1 mia. kr., et fald i fundede prioritetslån på 0,6 mia. kr. og et fald i formidlede realkreditlån på 0,8 mia. kr.

Forventninger til 2022

Der forventes vækst i dansk økonomi i 2022.

Basisindtjeningen forventes at blive højere end i 2021.

Basisomkostningerne forventes at blive lavere end i 2021.

Nedskrivningerne i 2022 forventes på et lavt niveau.

Resultatet efter skat forventes at være i intervallet 1.500-1.700 mio. kr.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2021 var forventningen for 2022 et resultat efter skat i intervallet 1.150-1.450 mio. kr.

25. april 2022 opjusterede banken sine forventninger for 2022 til et resultat efter skat i intervallet 1.350-1.550 mio. kr.

19. september 2022 opjusterede banken sine forventninger for 2022 til et resultat efter skat i intervallet 1.500-1.700 mio. kr.

Forventningerne til 2022 er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold.

Sydbanks grundfortælling

Bare bank

Sydbank er sat i verden for at være en bank tæt på dig. Vi finder løsningerne der, hvor de er, hurtigt og effektivt. Vi bygger på relationerne mellem mennesker. Og vi har fokus på det vigtige, nemlig bankdrift og sundt købmandskab. Bare bank – helt enkelt.

Vores bank

Med rødder i det sønderjyske driver vi i dag en stærk og selvstændig landsdækkende bank, der kan og vil selv. For ryggraden af dansk erhvervsliv og de privatkunder, der sætter pris på professionel rådgivning, er vi en bank for de fleste – men ikke den samme bank for alle. Gammeldags nærvær, ny teknologi – vi bruger det, der virker. Vi kender vores kunder og er tæt på dem med rådgivning i øjenhøjde. Med de bedste samarbejdspartnere i ryggen skaber vi konkurrencekraft. Vores bank – dygtighed og relationer skaber værdi.

Sydbank

Vi driver en bank med 3 løfter – til kunderne, til medarbejderne og til aktionærerne. Kend os på værdiskabelsen for vores kunder. Kend os på, at vi ser dygtige og engagerede medarbejdere som vores vigtigste aktiv. Og kend os på, at vores lønsomhed altid er så god, at vi også i fremtiden er en fri og handlekraftig bank. Sydbank – hvad kan vi gøre for dig?

Regnskabsberetning – resultat for 1.-3. kvartal 2022

Sydbank-koncernen har opnået et resultat før skat på 1.521 mio. kr. mod 1.282 mio. kr. i 2021. Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 16,1 pct. p.a.

Periodens resultat efter skat udgør 1.187 mio. kr. mod 1.013 mio. kr. i 2021 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 12,5 pct. p.a.

Resultatet for 1.-3. kvartal 2022 er større end det forventede ved indgangen til året.

Regnskabet er karakteriseret ved:

- Stigning i basisindtjening på 410 mio. kr., svarende til 13 pct.
- Fald i handelsindtjening på 11 mio. kr.
- Fald i basisomkostninger på 107 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån en indtægt på 87 mio. kr.
- Stigning i basisresultat på 282 mio. kr. til 1.666 mio. kr.
- Negativt beholdningsresultat på 158 mio. kr.
- Poster med engangskaraktter mv. udgør en nettoindtægt på 13 mio. kr.
- Bankudlån på 75,1 mia. kr. (ultimo 2021: 67,0 mia. kr.)
- Bankindlån på 106,6 mia. kr. (ultimo 2021: 93,9 mia. kr.)
- Egentlig kernekapitalprocent på 17,2 (2021: 17,9)
- Individuelt solvensbehov på 11,2 pct. (2021: 10,6 pct.)

Resultatopgørelse – 1.-3. kvartal (mio. kr.)	2022	2021
Basisindtjening	3.690	3.280
Handelsindtjening	177	188
Indtjening i alt	3.867	3.468
Basisomkostninger	2.288	2.395
Basisresultat før nedskrivninger	1.579	1.073
Nedskrivninger på udlån mv.	-87	-311
Basisresultat	1.666	1.384
Beholdningsresultat	-158	-26
Resultat før engangsposter	1.508	1.358
Poster med engangskaraktter, netto	13	-76
Resultat før skat	1.521	1.282
Skat	334	269
Periodens resultat	1.187	1.013

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening stiger med 410 mio. kr. eller 13 pct. til 3.690 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til højere aktivitet, stigende udlån til erhvervskunder samt et stigende renteniveau.

Nettorenteindtægterne stiger med 319 mio. kr. til 1.625 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til stigende udlån til erhvervskunder samt et stigende renteniveau.

Indtægterne fra samarbejdet med Totalkredit udgør netto 420 mio. kr. (2021: 407 mio. kr.) efter tabsmodregning på 5 mio. kr. (2021: 10 mio. kr.).

Samarbejdet med DLR Kredit har givet en indtægt på 95 mio. kr. (2021: 113 mio. kr.).

Den samlede realkreditindtjening udgør 517 mio. kr. – et fald på 5 mio. kr. i forhold til 2021.

Indtjening fra omprioriterings- og lånegebyrer stiger med 51 mio. kr. til 180 mio. kr. – en stigning på 40 pct. i forhold til 2021. Stigningen kan henføres til et højere aktivitetsniveau.

De øvrige indtjeningskomponenter stiger med 45 mio. kr. – en stigning på 3 pct. i forhold til 2021.

Basisindtjening – 1.-3. kvartal (mio. kr.)	2022	2021
Nettorenter mv.	1.625	1.306
Realkredit	517	522
Betalingsformidling	175	151
Omprioriterings- og lånegebyrer	180	129
Kurtage og agio	352	338
Provisioner mv. inv. foreninger og pensionspuljer	239	255
Kapitalforvaltning	267	279
Depotgebyrer	91	77
Andre driftsindtægter	244	223
I alt	3.690	3.280

Handelsindtjening

Handelsindtjeningen er i forhold til samme periode i 2021 faldet med 11 mio. kr. til 177 mio. kr. Under hensyn til rentestigninger samt volatilitet på såvel obligations- som aktiemarkedet i 1.-3. kvartal 2022 vurderes indtjeningen at være tilfredsstillende.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernens samlede omkostninger og afskrivninger udgør 2.332 mio. kr. – et fald på 144 mio. kr. i forhold til samme periode i 2021.

Omkostninger og afskrivninger – 1.-3. kvartal (mio. kr.)	2022	2021
Personaleudgifter	1.308	1.401
Øvrige administrationsudgifter	906	954
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	97	97
Andre driftsudgifter	21	24
I alt	2.332	2.476
Fordeler sig således:		
Basisomkostninger	2.288	2.395
Beholdningsomkostninger	5	5
Omkostninger med engangskaraktter	39	76

Basisomkostningerne udgør 2.288 mio. kr. mod 2.395 mio. kr. i 2021.

Koncernen beskæftigede 2.040 medarbejdere (omregnet til heltid) pr. 30. september 2022 mod 2.109 pr. 30. september 2021 og 2.077 pr. 31. december 2021.

Antallet af filialer er uændret sammenholdt med ultimo 2021 således, at der ultimo september 2022 er 55 filialer i Danmark og 3 i Tyskland.

Basisresultat før nedskrivninger på udlån

Basisresultat før nedskrivninger på udlån udgør 1.579 mio. kr. – en stigning på 506 mio. kr. eller 47 pct. i forhold til samme periode i 2021.

Nedskrivninger på udlån mv.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 87 mio. kr. I samme periode i 2021 udgjorde nedskrivninger på udlån en indtægt på 311 mio. kr.

Pr. 30. juni 2022 udgjorde det ledelsesmæssige skøn til dækning af de økonomiske konsekvenser af covid-19 i alt 325 mio. kr. Derudover var der et ledelsesmæssigt skøn til svinebrug på 60 mio. kr.

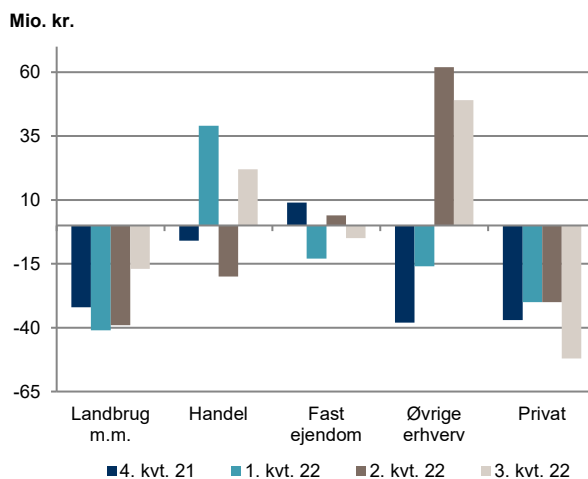
Pr. 30. september 2022 er det ledelsesmæssige skøn vedrørende covid-19 og svinebrug tilbageført.

Pr. 30. september 2022 har koncernen foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækningen af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

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

Herunder vises nedskrivninger på udlån de seneste 4 kvartaler for landbrug m.m., handel, fast ejendom, øvrige erhverv samt privat.

Kvartalsvise nedskrivninger



Pr. 30. september 2022 udgør den akkumulerede nedskrivnings- og hensættelsessaldo 1.967 mio. kr. (ultimo 2021: 1.974 mio. kr.).

I 1.-3. kvartal 2022 udgør de konstaterede tab 33 mio. kr. (1.-3. kvartal 2021: 124 mio. kr.). Af de konstaterede tab er 20 mio. kr. tidligere nedskrevet (1.-3. kvartal 2021: 99 mio. kr.).

Periodens nedskrivningsprocent opgjort i forhold til bankudlån og garantier pr. 30. september 2022 udgør -0,09.

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer og finansielle garantier. Nedskrivning for forventede kredittab afhænger af, hvorvidt kreditrisikoen for et finansielt aktiv er steget væsentligt siden første indregning, og foregår i 3 stadier. Den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje i stadie 3 indregnes under "kreditforringet ved første indregning":

- **Stadie 1** er faciliteter, hvor der ikke er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab som følge af den sandsynlige misligholdelse i løbet af de kommende 12 måneder
- **Stadie 2** er faciliteter, hvor der er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet overgår til stadie 2 og nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid
- **Stadie 3** er faciliteter, hvor det finansielle aktiv er misligholdt eller på anden måde er kreditforringet

- **Kreditforringet ved første indregning (POCI)** er faciliteter, der ved overtagelsen af Alm. Brand Bank var kreditforringet. Disse indregnes på overtagelsen til dagsværdien af den overtagne fordring

Koncernens udlån og nedskrivninger pr. 30. september 2022 fordelt på disse stadier fremgår af nedenstående tabel.

Udlån og nedskrivninger pr. 30.9.2022					
(mio. kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	I alt
Udlån før nedskr.	72.074	3.522	1.182	147	76.925
Nedskr.	470	646	679	-	1.795
Udlån i alt	71.604	2.876	503	147	75.130

30.9.2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	I alt
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,7	18,3	57,4	-	2,3
Andel af bankudlån før nedskr., pct.	93,7	4,6	1,5	0,2	100,0
Andel af bankudlån efter nedskr., pct.	95,3	3,8	0,7	0,2	100,0

Kreditforringede bankudlån – stadie 3 – udgør 1,5 pct. (ultimo 2021: 1,6 pct.) af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,7 pct. (ultimo 2021: 0,8 pct.) af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Kreditforringede bankudlån fra overtagelsen af Alm. Brand Bank – kreditforringet ved første indregning – udgør 0,2 pct. af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,2 pct. af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Nedskrivningssaldoen vedrørende kreditforringede bankudlån i procent af kreditforringede bankudlån pr. 30. september 2022 udgør 57,4 (ultimo 2021: 53,8).

Basisresultat

Basisresultatet for 1.-3. kvartal 2022 udgør 1.666 mio. kr. – en stigning på 282 mio. kr. i forhold til 2021.

Beholdningsresultat

Koncernens positionstagning og håndtering af likviditet har under ét givet en negativ indtjening på 158 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022 mod en negativ indtjening på 26 mio. kr. i samme periode i 2021.

Det negative resultat for 1.-3. kvartal 2022 skyldes en kombination af effekterne af rentestigninger og kreditspændudvidelser.

Beholdningsresultat – 1.-3. kvartal (mio. kr.)	2022	2021
Positionstagning	-87	-13
Likviditetsfremskaffelse og -reserve	-65	-12
Strategiske positioner	-1	4
Omkostninger	-5	-5
I alt	-158	-26

Renterisikoen er ved udgangen af 3. kvartal 2022 sammensat således, at positionstagningen tilstræbes at være neutral overfor renteændringer.

Poster med engangskaraktter, netto

Poster med engangskaraktter udgør en nettoindtægt på 13 mio. kr. mod en nettoudgift på 76 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2021.

I 2022 sammensættes posten af omkostninger på 28 mio. kr. til udvikling af boligprocessen og 11 mio. kr. til udvikling af bank-/forsikringspartnerskab. Der er samtidig indtægtsført 52 mio. kr. vedrørende ekstraordinære realiserede kursgevinster fra den overtagne udlånsportefølje fra Alm. Brand Bank.

I 2021 var posten sammensat af omkostninger på 30 mio. kr. i relation til "En stærkere bank" og 46 mio. kr. i relation til integrationen af Alm. Brand Bank.

Periodens resultat

Resultat før skat for 1.-3. kvartal 2022 udgør 1.521 mio. kr. mod 1.282 mio. kr. i 2021. Skatten heraf udgør 334 mio. kr., svarende til en effektiv skatteprocent på 22,0. Periodens resultat udgør herefter 1.187 mio. kr. mod 1.013 mio. kr. i 2021.

Forrentning

Forrentning af aktionærernes egenkapital efter skat udgør 12,5 pct. mod 10,7 pct. i 1.-3. kvartal 2021.

Resultatet pr. aktie udgør 19,9 kr. mod 16,4 kr. i 2021.

Dattervirksomheder

Resultat efter skat for dattervirksomhederne udgør 25 mio. kr. (1.-3. kvartal 2021: 33 mio. kr.).

Koncernen 3. kvartal 2022 sammenholdt med 2. kvartal 2022

Kvartalets resultat før skat for koncernen udgør 562 mio. kr. (2. kvartal: 389 mio. kr.).

I forhold til 2. kvartal 2022 viser resultat før skat:

- Stigning i basisindtjeningen på 92 mio. kr. grundet stigende nettorenteindtægter
- Stigning i handelsindtjeningen på 45 mio. kr.

- Fald i basisomkostninger på 66 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån en indtægt på 3 mio. kr. (2. kvartal: indtægt på 23 mio. kr.)
- Beholdningsresultat på -67 mio. kr. (2. kvartal: -62 mio. kr.)

Kvartalsvise resultater (mio. kr.)	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021
Basisindtjening	1.291	1.199	1.200	1.156	1.087	1.088	1.105
Handelsindtjening	61	16	100	103	47	68	73
Indtjening i alt	1.352	1.215	1.300	1.259	1.134	1.156	1.178
Basisomkostninger	714	775	799	782	748	814	833
Basisresultat før nedskrivninger	638	440	501	477	386	342	345
Nedskrivninger på udlån mv.	-3	-23	-61	-104	-105	-125	-81
Basisresultat	641	463	562	581	491	467	426
Beholdningsresultat	-67	-62	-29	5	-7	2	-21
Resultat før engangsposter	574	401	533	586	484	469	405
Poster med engangskarakter, netto	-12	-12	37	-104	-27	-17	-32
Resultat før skat	562	389	570	482	457	452	373
Skat	123	86	125	84	89	98	82
Periodens resultat	439	303	445	398	368	354	291

Balance

Pr. 30. september 2022 udgjorde koncernbalancen 177,9 mia. kr. mod 168,2 mia. kr. ultimo 2021.

Aktiver (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.	34,6	22,3
Udlån til dagsværdi (reverseforretninger)	10,2	16,9
Udlån til amortiseret kostpris (bankudlån)	75,1	67,0
Værdipapirer og kapitalandele mv.	27,1	31,6
Aktiver tilknyttet puljeordninger	20,3	22,2
Andre aktiver mv.	10,6	8,2
I alt	177,9	168,2

Koncernens bankudlån udgør 75,1 mia. kr. pr. 30. september 2022. Det er en stigning på 8,1 mia. kr. i forhold til ultimo 2021.

Passiver (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021
Gæld til kreditinstitutter mv.	5,4	6,9
Indlån og anden gæld	106,6	93,9
Indlån i puljeordninger	20,3	22,2
Udstedte obligationer	13,2	13,3
Andre passiver mv.	17,6	16,4
Hensatte forpligtelser	0,4	0,4
Efterstillede kapitalindskud	1,1	1,9
Egenkapital	13,3	13,2
I alt	177,9	168,2

Koncernens indlån udgør 106,6 mia. kr. - en stigning på 12,7 mia. kr. i forhold til ultimo 2021. Af stigningen kan 10,0 mia. kr. henføres til erhvervskunder.

Egenkapital

Pr. 30. september 2022 udgør aktionærernes egenkapital 12.491 mio. kr. - en stigning på 78 mio. kr. siden primo året. Ændringen er sammensat af tilgang fra periodens totalindkomst på 1.147 mio. kr., nettokøb af egne aktier på 358 mio. kr. samt udlodning af udbytte på 711 mio. kr.

Kapitalforhold

Banken offentliggjorde 2. marts 2022 et nyt aktietilbagekøbsprogram på 425 mio. kr., dog maksimalt 4 mio. aktier. Aktietilbagekøbet sker som et led i en tilpasning og optimering af kapitalstrukturen i overensstemmelse med bankens kapitalmålsætning og kapitalpolitik.

Aktietilbagekøbsprogrammet blev igangsat 7. marts 2022 og vil være afsluttet senest 30. december 2022.

Under programmet er der pr. 30. september 2022 tilbagekøbt 1.519.000 aktier med en transaktionsværdi på 342 mio. kr.

Koncernen har i marts 2022 indfriet supplerende kapital på 100 mio. euro.

Hybrid kernekapital udstedt i 2004 på 75 mio. euro kan ikke længere indregnes i opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Koncernen har indregnet 50 pct. af periodens resultat i kapitalopgørelsen.

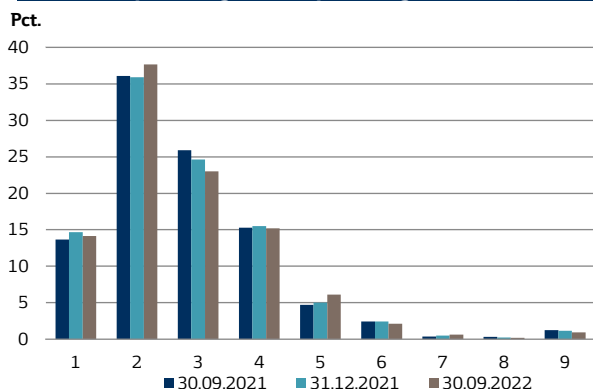
Koncernen har i september udstedt Green Bonds for 3,7 mia. kr., der er en særlig type obligationer, hvor koncernen forpligter sig til at bruge pengene fra obligationerne på finansiering af udlån, der bidrager til at reducere miljøbelastningen. Formålet med udstedelsen er at opfylde kravet om nedskrivningsegne passiver (NEP).

Risikovægtede eksponeringer

De risikovægtede eksponeringer udgør 59,8 mia. kr. (ultimo 2021: 57,4 mia. kr.) - en stigning på 2,4 mia. kr. Kreditrisikoen stiger med 3,2 mia. kr., der primært kan henføres til stigningen i bankudlån på 8,1 mia. kr. i forhold til ultimo 2021. Markedsrisikoen falder med 0,6 mia. kr. Øvrige eksponeringer falder med 0,2 mia. kr.

Risikovægtede eksponeringer (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021
Kreditrisiko	42,0	38,8
Markedsrisiko	4,9	5,5
Operationel risiko	7,2	7,2
Andre eksponeringer inkl. CVA	5,7	5,9
I alt	59,8	57,4

Udviklingen i bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser pr. 30. september 2022, 31. december 2021 og 30. september 2021 fremgår nedenfor.

Bruttoeksponering fordelt på ratingklasser

Bruttoeksponeringen udgøres af udlån, uudnyttede kredittilsagn, tilgodehavende renter, garantier samt modpartsrisiko på afledte finansielle instrumenter. Figuren omfatter eksponeringer, der behandles efter IRB-metoden. Eksponeringer vedrørende kunders misligholdelser (default) indgår ikke i fordelingen på ratingklasser. Nedskrivninger på eksponeringer er ikke fratrukket i eksponeringen.

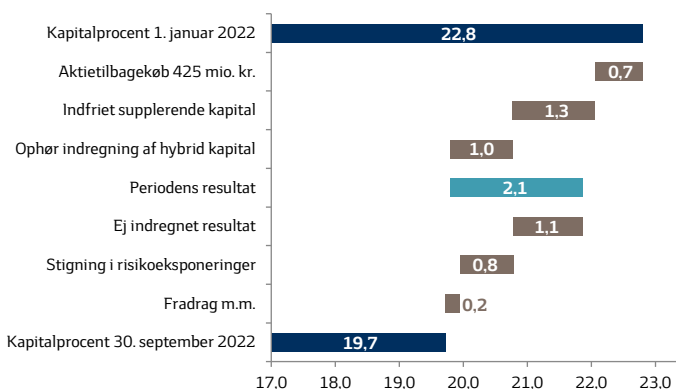
Bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser viser en uændret høj andel i de 4 bedste ratingklasser.

Solvens

Solvens (mio. kr.)	30.9 2022	31.12 2021
Risikovægtede eksponeringer	59.844	57.415
Egentlig kernekapital	10.289	10.277
Kernekapital	11.033	11.076
Kapitalgrundlag	11.815	13.082
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	17,9
Kernekapitalprocent	18,4	19,3
Kapitalprocent	19,7	22,8

Egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent pr. 30. september 2022 er opgjort til henholdsvis 17,2 og 19,7, hvor de tilsvarende procenter ultimo 2021 udgjorde 17,9 og 22,8.

Udviklingen i kapitalprocenten i 1.-3. kvartal 2022 fremgår af nedenstående opstilling.

Udviklingen i kapitalprocenten i 1.-3. kvartal 2022

Halvdelen af periodens resultat er indregnet ved opgørelsen af kapitalprocenterne pr. 30. september 2022.

Kapitalprocenten i 1.-3. kvartal falder med 3,1 procentpoint, der kan henføres til igangsættelse af aktietilbagekøbsprogrammet, indfrielse af supplerende kapital, ophør af indregning af hybrid kernekapital samt stigning i risikoeksponeringer.

Pr. 30. september 2022 er det individuelle solvensbehov opgjort til 11,2 pct. (31. december 2021: 10,6 pct.).

Modervirksomhedens solvens

Moderelskabets egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocent pr. 30. september 2022 er opgjort til henholdsvis 16,6 og 19,1 (2021: 17,3 og 22,0).

Avanceret IRB på erhverv

Sydbank anvender i dag den grundlæggende interne ratingbaserede metode ved opgørelsen af kapitalkravet for erhvervsengagementer. Banken har udviklet nye modeller og forventer i løbet af 4. kvartal 2022 at modtage Finanstilsynets godkendelse til at anvende den avancerede interne ratingbaserede metode (A-IRB) på erhvervsengagementer. Overgangen til den nye A-IRB model forventes at have begrænset effekt på de risikovægtede eksponeringer.

Kapital og solvens samt kapitalkrav

Koncernens kapitalstyring er forankret i den såkaldte ICAAP-proces (Internal Capital Adequacy Assessment Process), som er en gennemgang, der foretages med henblik på at identificere risici og fastlægge det individuelle solvensbehov.

Det individuelle solvensbehov udgjorde 11,2 pct. ved udgangen af september 2022. Solvensbehovet består af et minimumskapitalkrav på 8 pct. under søjle I og et kapitaltillæg under søjle II. Ca. 56 pct. af solvensbehovet skal dækkes af egentlig kernekapital, svarende til 6,3 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

Koncernen er udover solvensbehovet omfattet af et kombineret bufferkrav, der er fastsat til 4,5 pct. pr. 30. september 2022.

Kapital og solvens samt kapitalkrav (pct. af risikovægtede eksponeringer)	30.9 2022	31.12 2021
Kapital og solvens		
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	17,9
Kernekapitalprocent	18,4	19,3
Kapitalprocent	19,7	22,8
Kapitalkrav (inkl. buffere)*		
Samlet kapitalkrav	15,7	14,1
Krav til egentlig kernekapital	10,8	9,5
- heraf SIFI-buffer	1,0	1,0
- heraf kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
- heraf kontracyklisk kapitalbuffer	1,0	0,0
Kapitaloverdækning		
Egentlig kernekapital	6,4	8,4
Kapitalgrundlag	4,0	8,7

* Det samlede kapitalkrav består af det individuelle solvensbehov og et kombineret bufferkrav. Den kontracykliske buffer fastsættes af Erhvervsministeriet og kan maksimalt udgøre 2,5 pct. Satsen udgør 1,0 pct. pr. 30. september 2022, og vil stige med yderligere med 1 procentpoint pr. 31. december 2022 og med 0,5 procentpoint pr. 31. marts 2023.

Markedsrisiko

Pr. 30. september 2022 udgør koncernens renterisiko 101 mio. kr. Koncernen har uændret en meget lav valutakursrisiko samt en fortsat beskeden aktieposition.

Funding og likviditet

Retningslinjerne for opgørelse af Liquidity Coverage Ratio – LCR – foreskriver afløb af forpligtelser under hensyntagen til modpart, størrelse af funding, sikringsforhold og løbetid. De mest stabile indlån favoriseres således i forhold til større indlån, især i forhold til større indlån fra erhvervsvirksomheder og finansielle modparter.

Koncernens LCR er 192 pct. pr. 30. september 2022 (31. december 2021: 200 pct.).

LCR (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Likviditetsbuffer i alt	51,5	50,4	45,7
Nettooutflow	26,8	25,2	22,6
LCR (pct.)	192	200	202

Koncernen opfylder LCR-kravet på 100 pct. og har en betydelig overdækning pr. 30. september 2022.

NSFR

Retningslinjerne for opgørelse af Net Stable Funding Ratio – NSFR – forskriver en tilgængelig stabil finansiering, der overstiger den nødvendige stabile finansiering. Den nødvendige stabile finansiering beregnes med udgangspunkt i aktivernes balanceværdier og stabilitetsgrad, hvor de højeste krav til stabilitetsgrad findes på ikke-likvide aktiver med lang løbetid. Den tilgængelige stabile finansiering beregnes med udgangspunkt i finansieringens balanceværdier og stabilitetsgrad, hvor de højeste stabilitetsgrader findes på egenkapital og finansiering med lang løbetid.

Pr. 30. september 2022 udgør koncernens NSFR 128 pct. (2021: 132 pct.).

NSFR (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Nødvendig stabil finansiering	89,5	83,4	81,5
Tilgængelig stabil finansiering	115,1	110,4	106,2
NSFR (pct.)	128	132	130

Koncernen opfylder kravet – på 100 pct. – til NSFR og har en betydelig overdækning pr. 30. september 2022.

Funding ratio

Funding ratio (mia. kr.)	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Egenkapital og efterstillet kapital	14,4	15,1	15,1
SNP-lån med restløbetid > 1 år	9,5	9,6	5,9
Stabile indlån	98,2	85,5	86,8
Stabil funding i alt	122,1	110,2	107,8
Bankudlån	75,1	67,0	64,3
Funding ratio (pct.)	163	164	168

Koncernens stabile funding overstiger koncernens bankudlån med 47,0 mia. kr. pr. 30. september 2022 (2021: 43,2 mia. kr.).

Rating

Moody's seneste rating af Sydbank:

- Outlook: Stable
- Long-term deposit: A1
- Baseline Credit Assessment: Baa1
- Senior unsecured: A1
- Short-term deposit: P-1

Tilsynsdiamantens pejlemærker

Tilsynsdiamanten opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Overskridelser af tilsynsdiamanten er omfattet af Finanstilsynets reaktioner.

Pr. 30. september 2022 opfylder såvel koncernen som moderselskabet alle tilsynsdiamantens pejlemærker.

Tilsynsdiamantens pejlemærker	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Summen af 20 største eksponeringer < 175 pct.	157	140	146
Udlånsvækst < 20 pct. om året	17	11	15
Ejendomseksponering < 25 pct.	8	8	8
Likviditetspejlemærke > 100 pct.	212	221	224

NEP-krav

Finanstilsynet fastsætter én gang årligt krav til omfang af nedskrivningseggede passiver (NEP) for danske institutter, herunder Sydbank, der som SIFI-bank skal opfylde minimumskravet.

Koncernens NEP-krav beregnes med udgangspunkt i de risikovægtede eksponeringer med en faktor fastsat som summen af 2 gange solvensbehovet tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav med undtagelse af den kontracykliske buffer.

NEP-kravet pr. 30. september 2022 kan opgøres således:

NEP-krav og overdækning pr. 30.9.2022	Krav i pct.	Mio. kr.
RVE		59.844
Krav i alt	24,4	14.602
Kapitalgrundlag		11.815
SNP-lån med ophør over 1 år		9.530
Dækning af kombineret bufferkrav		-2.693
Nedskrivningseggede passiver i alt	31,2	18.652
NEP-overdækning	6,8	4.050

Koncernen opfylder NEP-kravet pr. 30. september 2022 med en overdækning på 4.050 mio. kr. Overdækningen svarer til en stigning i solvensbehovet på 3,4 procentpoint eller en stigning i de risikovægtede eksponeringer på 16.600 mio. kr.

Koncernen har i september udstedt Green Bonds for 3,7 mia. kr., der indgår i ovenstående opgørelse af nedskrivningseggede passiver.

Gearingsgrad

CRR2-forordningen, der trådte i kraft 28. juni 2021, indeholder et gearingskrav på 3 pct. – defineret som kernekapital i procent af den samlede eksponering.

Koncernens gearingsgrad er 5,8 pct. pr. 30. september 2022 (ultimo 2021: 6,2 pct.) under hensyntagen til overgangsreglerne.

SIFI

Sydbank er udpeget som SIFI i Danmark, og der gælder et yderligere bufferkrav for egentlig kernekapital på 1 pct. Det er hensigten, at de danske SIFI-kapitalkrav skal være på niveau med kravene i andre sammenlignelige europæiske lande.

IFRS 9 - overgangseffekt

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af de nye nedskrivningsregler indføres over en periode. Covid-19 har medført en forlængelse af ordningen, der nu udløber i 2024. Sydbank anvender overgangsordningen.

EU-regler om genopretning og afvikling

Direktivet, herunder bail-in-reglerne, er implementeret i dansk lovgivning pr. 1. juni 2015. I henhold til lovgivningen skal hvert kreditinstitut opfylde minimumskrav for nedskrivningseggede passiver (NEP-krav). Finanstilsynet har i december 2021 fastsat NEP-kravet for Sydbank til 24,4 pct. af de risikovægtede eksponeringer for det kommende år.

Det generelle afviklingsprincip for SIFI'er er, at de skal kunne restruktureres og sendes tilbage på markedet med tilstrækkelig kapitalisering til at sikre markedets tillid. Koncernens NEP-krav beregnes med udgangspunkt i de risikovægtede eksponeringer med en faktor fastsat som summen af 2 gange solvensbehovet tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav med undtagelse af den kontracykliske buffer.

Opbygningen af afviklingsformue er igangsat. Kreditinstitutterne skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark. Afviklingsformuen skal være opbygget senest 31. december 2024 og skal have midler svarende til mindst 1 pct. af de dækkede indskud i alle danske kreditinstitutter.

Koncernens bidrag til afviklingsformuen for 2022 forventes at udgøre 29 mio. kr.

Basel IV

Siden Basel-komitéen i 2017 offentliggjorde sine anbefalinger til ændringer vedrørende opgørelse af kapitalkrav – Basel IV – har EU arbejdet på at implementere disse i CRR (forordning) eller CRD (direktiv). En del af de foreslåede ændringer er allerede implementeret, og i slutningen af 2021 fremsatte EU et forslag til implementering af de resterende elementer. Det forventes, at implementeringen tidligst sker 1. januar 2025, ligesom der vil være tale om implementering over en længere periode og med væsentlige overgangsregler. Koncernen forventer, at de foreslåede ændringer har en begrænset effekt på koncernens kapitalkrav.

Resultatopgørelse

Mio. kr.	Note	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	3. kv. 2021
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		1.797	1.537	657	522
Andre renteindtægter		260	220	102	64
Renteindtægter	2	2.057	1.757	759	586
Renteudgifter	3	294	326	91	115
Nettorenteindtægter		1.763	1.431	668	471
Udbytte af aktier		28	20	0	0
Gebyrer og provisionsindtægter	4	2.026	1.945	652	632
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4	234	231	69	77
Nettorente- og gebyrindtægter		3.583	3.165	1.251	1.026
Kursreguleringer	5	165	260	30	98
Andre driftsindtægter		18	20	5	5
Udgifter til personale og administration	6	2.215	2.356	690	730
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		97	97	31	38
Andre driftsudgifter	8	21	24	7	9
Nedskrivninger på udlån mv.	9	-84	-311	-2	-106
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	10	4	3	2	0
Resultat før skat		1.521	1.282	562	458
Skat	11	334	269	123	90
Periodens resultat		1.187	1.013	439	368
Fordeling af periodens resultat					
Aktionærer i Sydbank A/S		1.151	974	427	355
Indehavere af hybrid kernekapital		29	29	9	10
Minoritetsaktionærer		7	10	3	3
I alt til disposition		1.187	1.013	439	368
Rente til indehavere af hybrid kernekapital		29	29	9	10
Minoritetsaktionærer		7	10	3	3
Henlagt til egenkapital		1.151	974	427	355
I alt anvendt		1.187	1.013	439	368
Periodens resultat pr. aktie (kr.)*		19,9	16,4	7,4	6,0
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)*		19,9	16,4	7,4	6,0
Udbytte pr. aktie (kr.)		-	5,70	-	5,70

* Beregnet ud fra gns. antal aktier i omløb, jf. side 21.

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat		1.187	1.013	439	368
Anden totalindkomst					
<u>Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:</u>					
Værdiregulering af visse strategiske aktier		-4	59	10	-18
Anden totalindkomst efter skat		-4	59	10	-18
Periodens totalindkomst		1.183	1.072	449	350

Balance

Mio. kr.	Note	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		12.982	5.513	1.480
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12	21.604	16.798	17.614
Udlån til dagsværdi		10.248	16.918	19.114
Udlån til amortiseret kostpris	13	75.130	67.041	64.334
Obligationer til dagsværdi		24.189	28.703	29.773
Aktier mv.		2.757	2.790	2.619
Kapitalandele i associerede virksomheder mv.		163	174	195
Aktiver tilknyttet puljeordninger		20.304	22.180	20.944
Immaterielle aktiver		375	405	414
Domicilejendomme		1.124	1.131	1.106
Domicilejendomme (leasing)		91	105	76
Grunde og bygninger i alt		1.215	1.236	1.182
Øvrige materielle aktiver		30	53	62
Aktuelle skatteaktiver		516	349	399
Udskudte skatteaktiver		6	6	21
Andre aktiver	14	8.295	5.955	6.317
Periodeafgrænsningsposter		64	64	67
Aktiver i alt		177.878	168.185	164.535
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	5.363	6.907	6.140
Indlån og anden gæld	16	106.591	93.877	94.080
Indlån i puljeordninger		20.304	22.180	20.944
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		13.243	13.313	9.590
Aktuelle skatteforpligtelser		3	19	3
Andre passiver	17	17.591	16.447	18.133
Periodeafgrænsningsposter		11	6	8
Gæld i alt		163.106	152.749	148.898
Hensatte forpligtelser	18	379	366	490
Efterstillede kapitalindskud	19	1.115	1.858	1.857
Egenkapital:				
Aktiekapital		584	597	597
Opskrivningshenlæggelser		132	132	104
Andre reserver:				
Vedtægtsmæssige reserver		425	425	425
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2	2	2
Overført overskud		11.348	10.544	11.032
Foreslået udbytte mv.		-	713	340
Aktionærer i Sydbank A/S		12.491	12.413	12.500
Indehavere af hybrid kernekapital		747	757	747
Minoritetsaktionærer		40	42	43
Egenkapital i alt		13.278	13.212	13.290
Passiver i alt		177.878	168.185	164.535

Hoved- og nøgletal – kvartaler

	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	2. kvrt. 2021	1. kvrt. 2021
Resultatopgørelse (mio. kr.)							
Basisindtjening	1.291	1.199	1.200	1.156	1.087	1.088	1.105
Handelsindtjening	61	16	100	103	47	68	73
Indtjening i alt	1.352	1.215	1.300	1.259	1.134	1.156	1.178
Basisomkostninger	714	775	799	782	748	814	833
Basisresultat før nedskrivninger	638	440	501	477	386	342	345
Nedskrivninger på udlån mv.	-3	-23	-61	-104	-105	-125	-81
Basisresultat	641	463	562	581	491	467	426
Beholdningsresultat	-67	-62	-29	5	-7	2	-21
Resultat før engangsposter	574	401	533	586	484	469	405
Poster med engangskaraktter, netto	-12	-12	37	-104	-27	-17	-32
Resultat før skat	562	389	570	482	457	452	373
Skat	123	86	125	84	89	98	82
Periodens resultat	439	303	445	398	368	354	291
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)							
Udlån til amortiseret kostpris	75,1	74,2	71,6	67,0	64,3	61,4	61,5
Udlån til dagsværdi	10,2	12,9	21,5	16,9	19,1	20,3	18,2
Indlån og anden gæld	106,6	100,2	93,1	93,9	94,1	98,1	93,0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	13,2	9,6	9,6	13,3	9,6	9,6	9,6
Efterstillede kapitalindskud	1,1	1,1	1,1	1,9	1,9	1,9	1,9
Hybrid kernekapital	0,7	0,8	0,7	0,8	0,8	0,8	0,8
Aktionærernes egenkapital	12,5	12,2	12,2	12,4	12,5	12,2	11,8
Aktiver i alt	177,9	169,1	163,1	168,2	164,5	169,8	164,8
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)							
Periodens resultat	7,4	5,0	7,4	6,6	6,0	5,8	4,7
Børskurs ultimo	208,6	217,2	230,8	206,8	192,0	193,1	170,9
Indre værdi	219,9	212,3	208,7	212,6	210,8	205,1	198,5
Børskurs/indre værdi	0,95	1,02	1,11	0,97	0,91	0,94	0,86
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (mio. stk.)	57,3	58,0	58,4	59,2	59,3	59,3	59,3
Udbytte pr. aktie	-	-	-	12,0	-	-	-
Udbytte for 2019 (udbetalt)	-	-	-	-	5,70	-	-
Øvrige nøgletal							
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	16,6	16,5	17,9	16,8	17,7	18,1
Kernekapitalprocent	18,4	17,8	17,8	19,3	18,1	19,1	19,5
Kapitalprocent	19,7	19,1	19,1	22,8	21,5	22,5	23,0
Resultat før skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	17,8	12,4	18,1	15,2	14,4	14,7	12,3
Resultat efter skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	13,8	9,6	14,1	12,5	11,5	11,4	9,5
Basisomkostninger i pct. af indtjening i alt	52,8	63,8	61,5	62,1	66,0	70,4	70,7
Afkastningsgrad i pct.	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2
Renterisiko	1,0	1,4	1,2	1,6	0,5	1,7	1,2
Valutaposition	2,1	3,3	1,6	1,1	2,5	1,2	2,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet, LCR i pct.	192	170	171	200	202	235	211
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,5	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	6,0	6,1	5,9	5,4	5,3	5,0	5,2
Periodens udlånsvækst	1,3	3,6	6,8	4,2	4,8	-0,3	2,1
Summen af store eksponeringer	157	154	150	140	146	141	151
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,1	2,0	2,1	2,2	2,2	2,4	2,6
Periodens nedskrivningsprocent	0,00	-0,02	-0,06	-0,12	-0,12	-0,15	-0,10
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	2.040	2.017	2.059	2.077	2.109	2.126	2.166

Ved beregning af nøgletal er hybrid kernekapital betragtet som en gældsforpligtelse uanset at der regnskabsmæssigt er tale om egenkapital. Der henvises i øvrigt til nøgletsdefinitioner i årsrapporten 2021 side 116.

Hoved- og nøgletal – 1.-3. kvartaler

	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	1.-3. kv. 2020	1.-3. kv. 2019	1.-3. kv. 2018
Resultatopgørelse (mio. kr.)					
Basisindtjening	3.690	3.280	2.711	2.729	3.003
Handelsindtjening	177	188	204	186	140
Indtjening i alt	3.867	3.468	2.915	2.915	3.143
Basisomkostninger	2.288	2.395	2.046	2.080	2.036
Basisresultat før nedskrivninger	1.579	1.073	869	835	1.107
Nedskrivninger på udlån mv.	-87	-311	46	-49	-71
Basisresultat	1.666	1.384	823	884	1.178
Beholdningsresultat	-158	-26	-33	-47	-68
Resultat før engangsposter	1.508	1.358	790	837	1.110
Poster med engangskaraktter, netto	13	-76	-55	-27	83
Resultat før skat	1.521	1.282	735	810	1.193
Skat	334	269	162	152	227
Periodens resultat	1.187	1.013	573	658	966
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)					
Udlån til amortiseret kostpris	75,1	64,3	56,0	60,9	62,1
Udlån til dagsværdi	10,2	19,1	16,1	12,5	6,0
Indlån og anden gæld	106,6	94,1	82,9	89,1	82,7
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	13,2	9,6	7,4	7,4	3,7
Efterstillede kapitalindskud	1,1	1,9	1,9	1,9	1,9
Hybrid kernekapital	0,7	0,8	0,8	0,8	0,8
Aktionærernes egenkapital	12,5	12,5	11,5	10,8	11,1
Aktiver i alt	177,9	164,5	151,1	162,5	135,0
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)					
Periodens resultat	19,9	16,4	9,1	10,3	14,5
Børskurs ultimo	208,6	192,0	99,6	120,8	189,0
Indre værdi	219,9	210,8	194,2	181,3	179,5
Børskurs/indre værdi	0,95	0,91	0,51	0,67	1,05
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (mio. stk.)	57,9	59,3	59,0	60,7	65,8
Udbytte pr. aktie	-	5,70	-	-	-
Øvrige nøgletal					
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	16,8	20,1	16,2	16,1
Kernekapitalprocent	18,4	18,1	21,8	17,8	17,9
Kapitalprocent	19,7	21,5	25,6	21,2	21,2
Resultat før skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	16,1	13,7	8,3	9,7	13,9
Resultat efter skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	12,5	10,7	6,4	7,8	11,2
Basisomkostninger i pct. af indtjening i alt	59,2	69,1	70,2	71,4	64,8
Afkastningsgrad i pct.	0,7	0,6	0,4	0,4	0,7
Renterisiko	1,0	0,5	1,0	1,3	1,2
Valutaposition	2,1	2,5	2,0	2,5	1,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet, LCR i pct.	192	202	231	133	172
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,6	0,6	0,7
Udlån i forhold til egenkapital	6,0	5,3	5,1	5,6	5,5
Periodens udlånsvækst	12,1	6,7	-7,6	-0,2	-3,5
Summen af store eksponeringer	157	146	153	153	151
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,1	2,2	2,8	3,1	3,8
Periodens nedskrivningsprocent	-0,09	-0,36	0,06	-0,06	-0,09
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	2.040	2.109	1.983	2.074	2.123

Ved beregning af nøgletal er hybrid kernekapital betragtet som en gældsforpligtelse uanset at der regnskabsmæssigt er tale om egenkapital. Der henvises i øvrigt til nøgletalsdefinitioner i årsrapporten 2021 side 116.

Egenkapitalopgørelse

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivningshælgelser	Vedtægtsmæssige reserver*	Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte mv.	Aktionærer i Sydbank A/S	Hybrid kernekapital**	Minoritetsaktionærer	Egenkapital i alt
Egenkapital primo 2022	597	132	425	2	10.544	713	12.413	757	42	13.212
Periodens resultat					1.151		1.151	29	7	1.187
Anden totalindkomst					-4		-4			-4
Periodens totalindkomst	-	-	-	-	1.147	-	1.147	29	7	1.183
Transaktioner med ejere										
Køb af egne aktier					-1.062		-1.062			-1.062
Salg af egne aktier					704		704			704
Nedsættelse af aktiekapital	-13				13		-			-
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39		-39
Valutakursregulering					0		0	0		-
Udbetalt udbytte mv.						-713	-713		-9	-722
Udbytte, egne aktier					2		2			2
Transaktioner med ejere i alt	-13	-	-	-	-343	-713	-1.069	-39	-9	-1.117
Egenkapital 30. september 2022	584	132	425	2	11.348	-	12.491	747	40	13.278
Egenkapital primo 2021	597	104	425	2	10.336	248	11.712	757	37	12.506
Periodens resultat					974		974	29	10	1.013
Anden totalindkomst					59		59			59
Periodens totalindkomst	-	-	-	-	1.033	-	1.033	29	10	1.072
Transaktioner med ejere										
Køb af egne aktier					-841		-841			-841
Salg af egne aktier					843		843			843
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39		-39
Valutakursregulering					0		0	0		-
Udbetalt udbytte mv.						-248	-248		-7	-255
Udbytte, egne aktier					1		1			1
Udbytte for 2019					-340	340	-			-
Salg af kapitalandele i dattervirksomheder							-		3	3
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-	-337	92	-245	-39	-4	-288
Egenkapital 30. september 2021	597	104	425	2	11.032	340	12.500	747	43	13.290

* Vedtægtsmæssige reserver er bunden sparekassereserve i henhold til vedtægternes § 4.

** Hybrid kernekapital er uden forfald. Betaling af renter og tilbagebetaling af hovedstol er frivillig. Derfor behandles hybrid kernekapital regnskabsmæssigt som egenkapital. Sydbank udstedte i maj 2018 100 mio. euro med mulighed for førtidsindfrielse 28. august 2025. Udstedelsen forrentes med Mid-Swap Rate + margin på 4,62 pct., i alt 5,25 pct. For udstedelsen gælder, at lånet vil blive nedskrevet, såfremt den egentlige kernekapitalprocent i Sydbank A/S eller Sydbank-koncernen falder under 7.

Sydbank-aktien	30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Aktiekapital, kr.	583.873.200	596.763.200	596.763.200
Antal udstedte aktier, stk.	58.387.320	59.676.320	59.676.320
Antal aktier i omløb ultimo, stk.	56.797.369	58.384.311	59.298.021
Gns. antal aktier i omløb, stk.	57.865.846	59.186.746	59.290.789

Banken har kun én aktieklasse, idet alle aktier besidder samme rettigheder.

Kapitalopgørelse

Mio. kr.	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Solvens			
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	17,9	16,8
Kernekapitalprocent	18,4	19,3	18,1
Kapitalprocent	19,7	22,8	21,5
Kapitalgrundlaget er sammensat således			
Egenkapital, aktionærer i Sydbank A/S	12.491	12.413	12.500
Ej indregnet andel af periodens resultat	-619	-	-1.003
Kapitalfradrag ud fra forsigtighedsprincip	-64	-73	-80
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne aktier	-100	-9	-10
Foreslået udbytte	-	-713	-340
Immaterielle aktiver og aktiverede udskudte skatteaktiver	-322	-351	-373
Væsentlige investeringer i den finansielle sektor	-1.130	-1.073	-953
Overgangsordning IFRS 9	42	89	97
Utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer	-9	-6	-
Egentlig kernekapital	10.289	10.277	9.838
Hybrid kernekapital – egenkapital	744	744	744
Hybrid kernekapital – gældsforpligtelse	-	55	56
Kernekapital	11.033	11.076	10.638
Supplerende kapital	557	1.802	1.802
Forskel mellem forventede tab og regnskabsmæssige nedskrivninger	225	204	169
Kapitalgrundlag	11.815	13.082	12.609
Kreditrisiko*	42.003	38.849	39.398
Markedsrisiko	4.949	5.467	6.399
Operationel risiko	7.195	7.195	6.708
Andre eksponeringer inkl. CVA	5.697	5.904	6.114
Risikovægtede eksponeringer	59.844	57.415	58.619
Kapitalkrav efter søjle I	4.788	4.593	4.690
* Kreditrisiko			
Erhverv, IRB	32.373	28.508	28.137
Private, IRB	5.140	5.414	5.598
Erhverv, STD	498	560	433
Private, STD	2.729	3.561	3.214
Kreditinstitutter m.m.	1.263	806	2.016
I alt	42.003	38.849	39.398

Pengestrømsopgørelse

Mio. kr.	1.-3. kv. 2022	Året 2021	1.-3. kv. 2021
Driftsaktivitet			
Periodens resultat før skat	1.521	1.764	1.282
Betalte skatter	-515	-790	-535
<u>Regulering for ikke-kontante driftsposter:</u>			
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	3
Afskrivning på immaterielle og materielle aktiver	97	138	97
Nedskrivninger på udlån/garantier	-84	-415	-311
Andre ikke-kontante driftsposter	13	-149	-40
	1.036	548	496
<u>Ændring i driftskapital:</u>			
Kreditinstitutter og centralbanker	-6.551	-5.819	-7.295
Handelsbeholdning	4.528	7.925	6.910
Andre finansielle instrumenter til dagsværdi	86	241	215
Udlån	-1.336	-5.354	-4.948
Indlån	12.714	-2.042	-1.838
Øvrige aktiver/passiver	-1.401	1.209	2.304
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.076	-3.292	-4.156
Investeringsaktivitet			
Køb af kapitalandele i associerede virksomheder	8	-2	-24
Salg af kapitalandele i associerede virksomheder	-	0	-
Køb af anlægsaktier	-43	-206	-
Salg af anlægsaktier	63	139	-
Køb af kapitalandele i dattervirksomheder	-	-	3
Salg af kapitalandele i dattervirksomheder	-	3	-
Køb/salg af immaterielle aktiver	-2	-1	-
Køb af materielle aktiver	-21	-152	-59
Salg af materielle aktiver	-	17	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	5	-202	-80
Finansieringsaktivitet			
Køb og salg af egne kapitalandele	-358	-198	2
Udbytte mv.	-711	-584	-247
Indfrielse af efterstillede kapitalindskud	-744	-	-
Indfrielse af obligationer	-3.718	-	-
Udstedelse af obligationer	3.718	3.719	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.813	2.937	-245
Periodens pengestrømme	7.268	-557	-4.481
Likvider primo	6.324	6.881	6.881
Periodens pengestrømme	7.268	-557	-4.481
Likvider ultimo	13.592	6.324	2.400
Likvider ultimo			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	12.982	5.513	1.480
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringsselskaber	610	811	920
Likvider ultimo	13.592	6.324	2.400

Segmentregnskab mv.

Mio. kr.	Bank-aktiviteter	Kapitalforvaltning	Markets	Finans	Øvrige	I alt
Forretningssegmenter						
1.-3. kvartal 2022						
Basisindtjening	3.344	267	79			3.690
Handelsindtjening			177			177
Indtjening i alt	3.344	267	256	-	-	3.867
Basisomkostninger	2.024	90	120		54	2.288
Nedskrivninger på udlån mv.	-87					-87
Basisresultat	1.407	177	136	-	-54	1.666
Beholdningsresultat				-158	-	-158
Resultat før engangsposter	1.407	177	136	-158	-54	1.508
Poster med engangskarakter, netto	13					13
Resultat før skat	1.420	177	136	-158	-54	1.521
1.-3. kvartal 2021						
Basisindtjening	2.922	279	79			3.280
Handelsindtjening			188			188
Indtjening i alt	2.922	279	267	-	-	3.468
Basisomkostninger	2.120	102	119		54	2.395
Nedskrivninger på udlån mv.	-311					-311
Basisresultat	1.113	177	148	-	-54	1.384
Beholdningsresultat	-5			-21		-26
Resultat før engangsposter	1.108	177	148	-21	-54	1.358
Poster med engangskarakter, netto	-76					-76
Resultat før skat	1.032	177	148	-21	-54	1.282

Forretningssegmenter

Koncernens segmentregnskab opdeles resultatmæssigt i forretningsområderne Bankaktiviteter, Kapitalforvaltning, Markets, Finans og Øvrige.

Bankaktiviteter betjener alle typer af privat- og erhvervskunder.

Kapitalforvaltning indeholder primært bankens rådgivningsindtjening fra kunder og investeringsforeninger.

Markets indeholder handelsindtjeningen samt en andel af indtjeningen fra kunder med decentralt tilhør, beregnet med udgangspunkt i markedsprisen herfor. Andelen er således Bankaktiviteters betaling for Markets faciliteter, herunder rådgivning og administration.

Finans indeholder koncernens afkast af positioner, som varetages af Finans, herunder likviditetsdisponering.

Øvrige omfatter poster med engangskarakter, omkostninger til direktion m.m. samt afkast af strategiske aktiebesiddelser, der ikke henføres til Bankaktiviteter eller Markets.

Transaktioner mellem segmenter afregnes på markedsprisniveau. Centralt afholdte omkostninger allokteres til forretningsområderne ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau.

Overskudslikviditet afregnes primært til korte pengemarkedsrenter, mens øvrige mellemværender afregnes til markedspriser.

Segmentregnskab mv.

Mio. kr.	Basis- indtjening	Handels- indtjening	Basis- omkost- ninger	Nedskriv- ninger på udlån mv.	Basis- resultat	Behold- nings- resultat	Poster med engangs- karakter, netto	Resultat før skat
Sammenhæng mellem koncernens resultatmål og resultatopgørelsen efter IFRS								
1.-3. kvartal 2022								
Nettorente- og gebyrindtægter	3.393	195			3.588	-6	1	3.583
Kursreguleringer	275	-18		3	260	-147	52	165
Andre driftsindtægter	18				18			18
Resultat af finansielle poster	3.686	177	-	3	3.866	-153	53	3.766
Udgifter til personale og administration			-2.170		-2.170	-5	-40	-2.215
Af- og nedskrivninger på (im)materielle aktiver			-97		-97			-97
Andre driftsudgifter			-21		-21			-21
Nedskrivninger på udlån mv.				84	84			84
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	4				4			4
Resultat før skat	3.690	177	-2.288	87	1.666	-158	13	1.521
1.-3. kvartal 2021								
Nettorente- og gebyrindtægter	3.004	140			3.144	21		3.165
Kursreguleringer	253	48		0	301	-42		260
Andre driftsindtægter	20				20			20
Resultat af finansielle poster	3.277	188	-	-	3.465	-21	-	3.445
Udgifter til personale og administration			-2.274		-2.274	-5	-76	-2.356
Af- og nedskrivninger på (im)materielle aktiver			-97		-97			-97
Andre driftsudgifter			-24		-24			-24
Nedskrivninger på udlån mv.				311	311			311
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3				3			3
Resultat før skat	3.280	188	-2.395	311	1.384	-26	-76	1.282

Sydbank-koncernens interne rapportering foretages ikke med udgangspunkt i produkter og tjenesteydelser. Fordeling af nettorente- og gebyrindtægter fremgår af note 2, 3 og 4.

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten omfatter perioden 1. januar–30. september 2022 og aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset i forhold til aflæggelse af en årsrapport, samt at principper for indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2021 indeholder en fuld beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver, at ledelsen foretager regnskabsmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver, forpligtelser, indtægter og omkostninger. Faktiske resultater kan afvige fra disse skøn.

De væsentlige skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af delårsrapporten som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021.

Nedskrivninger af udlån og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn foretages for at tage hensyn til de forventede tab ved indgåelsen samt eventuel kreditforringelse efter første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger til forventede tab er forbundet med en række skøn, herunder på hvilke udlån eller porteføljer af udlån der er indtruffet kreditforringelse samt opgørelse af det forventede tab.

Vurdering af graden af kreditforringelse af eksponeringer indebærer en række skøn, hvorom der kan være usikkerhed.

Opgørelsen af forventede tab på eksponeringsniveau er i vid udstrækning baseret på risikoregistreringer, modeller og historiske erfaringer, men indeholder også en række skøn over risici og forventet udvikling i den enkelte eksponering, herunder fremtidig betalingsevne og værdi af sikkerheder, som især omfatter pant i ejendomme. I perioder med usikre konjunkturforhold eller væsentlige demografiske eller strukturelle forandringer er usikkerheden øget. Dette afspejler sig i behovet for ledelsesmæssige justeringer, som i sagens natur er forbundet med usikkerhed.

Koncernens modeller til beregning af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 indeholder forventninger til konjunkturudvikling. Forventningerne til konjunkturudviklingen baserer sig på skøn over sandsynligheden for forskellige udfald af den økonomiske vækst.

Forventningerne udmønter sig i en fastsættelse af sandsynligheden for scenarierne basis, upturn og downturn. Sandsynligheden for downturn-scenariet er pr. 30. september 2022 fastsat til 95 pct., der er uændret sammenholdt med 31. december 2021.

Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 3 og den svage del af stadie 2 baserer sig på individuelle vurderinger, hvori der indgår forventninger til fremtidige ændringer i sikkerhedsværdier mv.

Noter



Note 1 - fortsat

I tillæg til de beregnede nedskrivninger vurderer ledelsen, hvorvidt der er behov for særlige nedskrivninger vedrørende udsatte brancher, kundesegmenter eller andre forhold, som vurderes endnu ikke at være afspejlet i bankens registreringer.

Pr. 30. juni 2022 udgjorde det ledelsesmæssige skøn til dækning af de økonomiske konsekvenser af covid-19 i alt 325 mio. kr. Derudover var der et ledelsesmæssigt skøn til svinebrug på 60 mio. kr.

Pr. 30. september 2022 er det ledelsesmæssige skøn vedrørende covid-19 og svinebrug tilbageført.

Pr. 30. september 2022 har koncernen foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækningen af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedrørende erhvervs-kunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

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

Koncernens væsentlige risici og de eksterne forhold, der kan påvirke koncernen, er mere udførligt beskrevet i årsrapporten for 2021.

Noter

Mio. kr.	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	3. kv. 2021
Note 2				
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	26	22	23	14
Udlån og andre tilgodehavender	1.413	1.191	545	382
Øvrige renteindtægter	0	1	0	0
Renter af gæld til kreditinstitutter*	4	4	0	2
Renter af indlån*	354	319	89	124
I alt	1.797	1.537	657	522
Andre renteindtægter				
Repo med kreditinstitutter og centralbanker og repoindlån*	15	24	-1	7
Obligationer	64	89	38	20
Afledte finansielle instrumenter i alt	181	107	65	37
heraf:				
Valutakontrakter	31	20	9	5
Rentekontrakter	150	87	56	32
I alt	260	220	102	64
Renteindtægter i alt	2.057	1.757	759	586
* Negative renteudgifter				
Dagsværdi, klassificeret ved første indregning	15	24	-1	7
Dagsværdi, besiddet med handel for øje	245	196	103	57
Aktiver indregnet til amortiseret kostpris	1.797	1.537	657	522
I alt	2.057	1.757	759	586

Koncernens likviditetsberedskab er primært placeret i danske realkreditobligationer. Renterisikoen på disse positioner er reduceret via afledte finansielle instrumenter. Som en konsekvens heraf påvirkes koncernens eksterne resultatopgørelse på renteindtægter, kursregulering af obligationer og kursregulering af afledte finansielle instrumenter. Det samme er tilfældet for koncernens positionstagning i såvel obligationer som aktier. Fordelingen mellem disse resultatposter giver ikke noget selvstændigt billede af indtjeningen og skal derfor ses under ét, hvilket er tilfældet i segmentoplysningerne samt i koncernens regnskabsberetning, hvor der samtidig tages højde for funding af positionerne.

Noter

Mio. kr.	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	3. kv. 2021
Note 3				
Renteudgifter				
Reverse med kreditinstitutter og centralbanker og reverseudlån*	54	72	2	25
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4	2	1	0
Indlån og anden gæld	76	43	36	8
Obligationer*	3	12	0	4
Udstedte obligationer	86	96	29	32
Renter af tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	55	79	17	38
Efterstillede kapitalindskud	14	19	5	7
Øvrige renteudgifter	2	3	1	1
I alt	294	326	91	115
* Negative renteindtægter				
Dagsværdi, klassificeret ved første indregning	54	72	2	25
Dagsværdi, besiddet med handel for øje	3	12	0	4
Forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris	237	242	89	86
I alt	294	326	91	115
Note 4				
Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	634	653	191	196
Rådgivningsprovision, kapitalforvaltning	276	307	90	103
Betalingsformidling	254	228	90	86
Lånesagsgebyrer	201	153	66	43
Garantiprovision	133	122	44	44
Indtjening vedrørende fundede prioritetslån	62	70	17	24
Øvrige gebyrer og provisioner	466	412	154	136
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter i alt	2.026	1.945	652	632
Afgivne gebyrer, kapitalforvaltning	9	8	2	3
Øvrige afgivne gebyrer og provisionsudgifter	225	223	67	74
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	234	231	69	77
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	1.792	1.714	583	555

Bortset fra garantiprovision, der er indregnet i henhold til IFRS 9, er alle gebyrer og provisionsindtægter indregnet i henhold til IFRS 15. Tabsmodregningen vedrørende formidlede realkreditlån udgør 5 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022 (1.-3. kvartal 2021: 10 mio. kr.) og er fragået i den modtagne provision, der indgår under øvrige gebyrer og provisioner.

Noter

Mio. kr.	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	3. kv. 2021
----------	-------------------	-------------------	----------------	----------------

Note 5

Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	88	24	12	11
Obligationer	-489	-44	-188	33
Aktier mv.	72	132	25	47
Valuta	172	150	58	52
Afledte finansielle instrumenter	322	-2	123	-45
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-3.246	1.197	-391	103
Indlån i puljeordninger	3.246	-1.197	391	-103
Øvrige aktiver/forpligtelser	0	0	0	0
I alt	165	260	30	98

Note 6

Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til:

Direktion	18	16	4	5
Bestyrelse	5	5	2	2
Repræsentantskab	3	2	1	1
I alt	26	23	7	8

Personaleudgifter:

Lønninger	1.014	1.105	305	317
Pensioner	113	118	37	38
Udgifter til social sikring	10	13	1	5
Lønsumsafgift	145	143	48	39
I alt	1.282	1.379	391	399

Øvrige administrationsudgifter:

It	607	634	206	207
Husleje mv.	61	58	20	20
Markedsføring og repræsentation	52	55	17	26
Øvrige omkostninger	187	207	49	70
I alt	907	954	292	323
I alt	2.215	2.356	690	730

Note 7

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede

	2.072	2.184	2.060	2.149
--	-------	-------	-------	-------

Noter

Mio. kr.	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	3. kv. 2021
----------	-------------------	-------------------	----------------	----------------

Note 8

Andre driftsudgifter

Bidrag til afviklingsformuen	21	22	7	7
Andre udgifter	0	2	0	2
I alt	21	24	7	9

Note 9

Nedskrivninger på udlån indregnet i resultatopgørelsen

Nedskrivninger og hensættelser	-10	-242	9	-80
Tabsbøgført	13	25	6	8
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	87	94	17	34
Nedskrivninger på udlån mv.	-84	-311	-2	-106

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo (korrektivkonto)

Stadie 1	246	314	-88	314
Stadie 2	520	650	-69	650
Stadie 3	701	650	-3	650
Ledelsesmæssige skøn	500	325	175	325
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.967	1.939	15	1.939

Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.974	2.229	1.952	2.008
Nye nedskrivninger og hensættelser i perioden, netto	13	-191	19	-47
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	20	99	4	22
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.967	1.939	1.967	1.939

Nedskrivninger på udlån	1.795	1.779	12	1.779
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	43	52	-4	52
Hensættelser på garantier	129	108	7	108
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.967	1.939	15	1.939

Periodens tabsbøgførte udlån udgør 33 mio. kr. På periodens tabsbøgførte udlån er der opretholdt et retskrav på 32 mio. kr. På tabsbøgførte udlån er der ultimo 2021 opretholdt et retskrav på 182 mio. kr.

Noter

	Udlån og garantier		Nedskrivnings- og hensættelses-saldo		Periodens nedskrivninger på udlån mv.		Periodens tab	
	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2022	31.12 2021	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021
Mio. kr.								
Note 9 – fortsat								
Udlån og garantier samt nedskrivninger på udlån mv. fordelt på brancher								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.261	3.894	237	283	-97	-219	1	25
<i>Svinebrug</i>	1.089	815	59	92	-51	-5	0	9
<i>Kvægbrug</i>	1.039	1.216	86	122	-53	-53	-1	9
<i>Planteavl</i>	1.066	865	26	22	-10	-33	1	0
<i>Landbrug i øvrigt</i>	1.067	998	66	47	17	-128	1	7
Industri og råstofindvinding	13.135	10.416	318	261	52	-82	2	5
Energiforsyning mv.	3.477	3.671	17	26	-7	2	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	6.664	5.666	185	130	90	5	3	2
Handel	21.474	16.341	417	364	41	5	2	43
Transport, hoteller og restauranter	3.434	3.362	96	99	-7	20	0	0
Information og kommunikation	422	485	10	6	4	1	0	0
Finansiering og forsikring	7.626	6.769	68	95	-16	17	0	2
Fast ejendom	5.948	5.919	65	106	-14	-39	0	5
<i>Udlejning af erhvervsejendomme</i>	1.854	1.992	25	8	-15	-15	0	0
<i>Udlejning af boligejendomme</i>	943	1.043	18	20	3	-12	0	4
<i>Boligforeninger og andelsboligforeninger</i>	2.486	1.935	12	15	-3	5	0	0
<i>Køb, udvikling og salg for egen regning</i>	560	899	7	61	0	-17	0	1
<i>Andet i forbindelse med fast ejendom</i>	105	50	3	2	1	0	0	0
Øvrige erhverv	4.559	4.248	151	146	-18	42	2	0
Erhverv i alt	71.000	60.771	1.564	1.516	28	-248	10	82
Offentlige myndigheder	80	119	-	-	-	-	-	-
Privat	23.335	27.703	403	458	-112	-63	23	42
I alt	94.415	88.593	1.967	1.974	-84	-311	33	124

Noter

Mio. kr.	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	3. kv. 2022	3. kv. 2021
----------	-------------------	-------------------	----------------	----------------

Note 10

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	4	3	2	0
I alt	4	3	2	0

Note 11

Effektiv skatteprocent

Sydbanks aktuelle skatteprocent	22,0	22,0	22,0	22,0
Permanente afvigelser	-	-0,9	-	-2,3
Regulering af tidligere års skatter	-	-0,1	-	0,0
Effektiv skatteprocent	22,0	21,0	22,0	19,7

Mio. kr.	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
----------	--------------	---------------	--------------

Note 12

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	15.193	12.478	8.455
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	6.411	4.320	9.159
I alt	21.604	16.798	17.614
Heraf udgør reverseforretninger	2.976	2.932	5.216

Noter

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	30.9.2022 I alt	31.12.2021 I alt
Note 13						
Udlån, garantier og korrektivkonto fordelt på stadier						
Udlån før nedskrivninger	72.074	3.522	1.182	147	76.925	68.871
Garantier	16.684	564	242		17.490	19.722
Udlån og garantier i alt	88.758	4.086	1.424	147	94.415	88.593
Pct.	94,0	4,3	1,5	0,2	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	470	646	679		1.795	1.830
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	28	13	2		43	48
Hensættelser på garantier	15	30	84		129	96
Korrektivkonto i alt	513	689	765	-	1.967	1.974
Korrektivkonto primo	525	803	646		1.974	2.229
Nye nedskrivninger og hensættelser i perioden, netto	-12	-114	139		13	-158
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt			-20		-20	-97
Korrektivkonto i alt, ultimo	513	689	765	-	1.967	1.974
Nedskrivninger i pct. af udlån	0,7	18,3	57,4		2,3	2,7
Hensættelser i pct. af garantier	0,1	5,3	34,7		0,7	0,5
Korrektivkonto i pct. af udlån og garantier	0,6	16,9	53,7		2,1	2,2
Udlån før nedskrivninger	72.074	3.522	1.182	147	76.925	68.871
Nedskrivninger på udlån	470	646	679		1.795	1.830
Udlån efter nedskrivninger	71.604	2.876	503	147	75.130	67.041
Pct.	95,3	3,8	0,7	0,2	100,0	100,0

Noter

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit-	30.9.2022	31.12.2021
				forninget ved første indregning		
Note 13 – fortsat						
Udlån før nedskrivninger						
Ratingklasse						
1	5.918	1			5.919	5.793
2	23.787	2			23.789	19.629
3	19.030	18			19.048	18.108
4	12.373	5			12.378	10.428
5	5.763	554			6.317	4.640
6	1.475	873			2.348	2.290
7	237	472			709	393
8		182			182	232
9		1.282			1.282	1.517
Default			1.144		1.144	1.076
Ikke-ratet/STD	3.491	133	38	147	3.809	4.765
I alt	72.074	3.522	1.182	147	76.925	68.871
Nedskrivninger på udlån						
Ratingklasse						
1	1				1	38
2	52				52	112
3	89				89	88
4	107				107	81
5	85	22			107	58
6	67	57			124	75
7	18	53			71	54
8		30			30	38
9		424			424	506
Default			647		647	569
Ikke-ratet/STD	51	60	32		143	211
I alt	470	646	679		1.795	1.830
Udlån efter nedskrivninger						
Ratingklasse						
1	5.917	1			5.918	5.755
2	23.735	2			23.737	19.517
3	18.941	18			18.959	18.020
4	12.266	5			12.271	10.347
5	5.678	532			6.210	4.582
6	1.408	816			2.224	2.215
7	219	419			638	339
8		152			152	194
9		858			858	1.011
Default		0	497		497	507
Ikke-ratet/STD	3.440	73	6	147	3.666	4.554
I alt	71.604	2.876	503	147	75.130	67.041

Noter

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	30.9.2022 I alt	31.12.2021 I alt
Note 13 – fortsat						
Udlån før nedskrivninger						
Primo	64.296	3.306	1.098	171	68.871	62.278
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	792	-766	-26			
Flytning til stadie 2	-1.230	1.327	-97			
Flytning til stadie 3	-115	-211	326			
Nye eksponeringer	16.093	342	127		16.562	17.788
Indfrie eksponeringer	-9.558	-440	-106		-10.104	-11.952
Ændring i saldi	1.796	-36	-108	-24	1.628	894
Tabsafskrivninger			-32		-32	-137
Ultimo	72.074	3.522	1.182	147	76.925	68.871
Nedskrivninger på udlån						
Primo	482	757	591		1.830	2.049
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	180	-169	-11			
Flytning til stadie 2	-15	48	-33			
Flytning til stadie 3	-2	-45	47			
Nye eksponeringer	111	47	59		217	882
Indfrie eksponeringer	-100	-150	-131		-381	-870
Ændring i saldi	-186	158	177		-149	-134
Tabsafskrivninger			-20		-20	-97
Ultimo	470	646	679	0	1.795	1.830
Udlån efter nedskrivninger						
Primo	63.814	2.549	507	171	67.041	60.229
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	612	-597	-15			
Flytning til stadie 2	-1.215	1.279	-64			
Flytning til stadie 3	-113	-166	279			
Nye eksponeringer	15.982	295	68		16.345	16.906
Indfrie eksponeringer	-9.458	-290	25		-9.723	-11.082
Ændring i saldi	1.982	-194	-285	-24	1.479	1.028
Tabsafskrivninger			-12		-12	-40
Ultimo	71.604	2.876	503	147	75.130	67.041

Noter

Mio. kr.	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
----------	--------------	---------------	--------------

Note 14

Andre aktiver

Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	6.482	3.399	3.538
Forskellige debitorer	799	1.105	1.069
Tilgodehavende renter og provision	154	121	114
Afgivet kontant sikkerhedsstillelse, CSA-aftaler	859	1.330	1.596
Øvrige aktiver	1	0	0
I alt	8.295	5.955	6.317

Note 15

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til centralbanker	12	5	1
Gæld til kreditinstitutter	5.351	6.902	6.139
I alt	5.363	6.907	6.140
Heraf udgør repoforretninger	2.217	2.790	2.821

Note 16

Indlån og anden gæld

På anfordring	97.685	85.717	86.247
Med opsigelsesvarsel	131	144	162
Tidsindsud	4.040	3.877	3.583
Særlige indlånsformer	4.735	4.139	4.088
I alt	106.591	93.877	94.080
Heraf udgør repoforretninger	1.864	3.363	2.813

Note 17

Andre passiver

Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	6.293	3.520	3.755
Forskellige kreditorer	4.827	4.806	4.832
Negativ beholdning reverse	5.655	7.317	8.867
Leasingforpligtelse	92	105	78
Rente og provision mv.	29	183	65
Modtaget kontant sikkerhedsstillelse, CSA-aftaler	695	516	536
I alt	17.591	16.447	18.133

Noter

	30.9	31.12	30.9
Mio. kr.	2022	2021	2021

Note 18

Hensatte forpligtelser

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3	3	3
Hensættelser til udskudt skat	202	202	306
Hensættelser til tab på garantier	129	122	127
Andre hensatte forpligtelser	45	49	54
I alt	379	366	490

Note 19

Efterstillede kapitalindskud

Rentesats	Note		Nom. i mio.	Forfald			
2,125 (fast)	1)	Obligationslån	EUR 100	-	-	744	743
2,082 (var.)	2)	Obligationslån	EUR 75	2.11.2029	557	556	556
1,925 (var.)	3)	Obligationslån	EUR 75	Uendelig	558	558	558
Supplerende kapital i alt					1.115	1.858	1.857
Efterstillede kapitalindskud i alt					1.115	1.858	1.857

1) Indfriet 11. marts 2022.

2) Kan indfries 2. november 2024, herefter fastsættes renten til 1,85 pct. over 3 mdr. EURIBOR.

3) Renten følger 10-års Mid-Swap med et tillæg på 0,2 pct.

Omkostninger ved optagelse og indfrielse af efterstillede kapitalindskud	0	0	0
--	---	---	---

Note 20

Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler

Eventualforpligtelser

Finansgarantier	5.813	6.802	6.909
Tabsgarantier for realkreditlån	5.082	5.329	5.180
Tabsgarantier for fundede prioritetslån	831	945	1.014
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	4.009	4.797	5.550
Øvrige eventualforpligtelser	1.755	1.849	1.689
I alt	17.490	19.722	20.342

Andre forpligtende aftaler

Uigenkaldelige kredittilsagn	1.761	867	887
Øvrige forpligtelser	7	7	11
I alt	1.768	874	898

Noter

Mio. kr.	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
----------	--------------	---------------	--------------

Note 20 – fortsat

Totalkredit-lån formidlet af Sydbank er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån.

Sydbank forventer ikke, at denne modregning får væsentlig indflydelse på Sydbanks økonomiske stilling.

Bankens medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Den lovpligtige deltagelse i indskydergarantiordningen medfører, at sektoren har betalt et årligt bidrag på 2,5 promille af de dækkede nettoindlån, indtil Pengeinstitutafdelingens formue overstiger 1 pct. af de samlede dækkede nettoindlån, hvilket er opnået ultimo 2015. Pengeinstitutafdelingen bærer de umiddelbare tab ved afvikling af nødlidende pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og Bankpakke 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Sydbank aktuelt indestår for 6,6 pct. af eventuelle tab.

Den lovpligtige deltagelse i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen) medfører, at kreditinstitutter betaler et årligt bidrag over en 10-årig periode til en målformue på i alt 1 pct. af de dækkede indskud. Kreditinstitutter skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark. Sydbank forventer at skulle betale samlet ca. 220 mio. kr. over en 10-årig periode.

Koncernen er part i retssager. Retssagerne vurderes løbende, og der foretages fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

Note 21

Sikkerhedsstillelse

Koncernen har pr. 30. september 2022 deponeret værdipapirer til en kursværdi af 190 mio. kr. hos danske og udenlandske børser og clearingcentraler mv. i forbindelse med marginstillelse og fondsafvikling mv. Herudover har koncernen afgivet kontant sikkerhedsstillelse på 859 mio. kr. samt værdipapirer til en kursværdi af 163 mio. kr. i forbindelse med CSA-aftaler.

I forbindelse med repoforretninger, det vil sige salg af værdipapirer, hvor der samtidig træffes aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, forbliver værdipapirerne i balancen, og det modtagne vederlag indregnes som gæld. Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer.

I forbindelse med reverseforretninger, det vil sige køb af værdipapirer, hvor der samtidig træffes aftale om tilbagesalg på et senere tidspunkt, har koncernen ret til at sælge eller genbelåne værdipapirerne. Værdipapirerne indregnes ikke i balancen, og det afgivne vederlag indregnes som tilgodehavende.

Aktiver modtaget som sikkerhed i forbindelse med reverseforretninger kan videresælges til tredjemand. Hvis dette er tilfældet, kan der som følge af regnskabsreglerne opstå negativ beholdning. Denne føres under "Andre passiver".

Aktiver solgt som led i repoforretninger

Obligationer til dagsværdi	4.042	6.139	5.578
----------------------------	-------	-------	-------

Aktiver købt som led i reverseforretninger

Obligationer til dagsværdi	12.914	19.923	24.198
----------------------------	--------	--------	--------

Noter

Mio. kr.	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	Indeks 22/21	31.12 2021
----------	-------------------	-------------------	-----------------	---------------

Note 22

Nærtstående parter

Sydbank er bankforbindelse for en række nærtstående parter. Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

I 1.-3. kvartal 2022 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til koncernens årsrapport for 2021 for en nærmere beskrivelse af transaktioner med nærtstående parter.

Note 23

Begivenheder indtruffet efter balancedagen

Der er ikke efter 1.-3. kvartals udløb indtruffet forhold, der har en væsentlig indflydelse på Sydbank-koncernens økonomiske stilling.

Note 24

Store aktionærer

Dimensional Holdings Inc., USA, ejer over 5 pct. af Sydbanks aktiekapital.

Note 25

Basisindtjening

Nettorenter mv.	1.625	1.306	124	1.776
Realkredit*	517	522	99	693
Betalingsformidling	175	151	116	203
Omprioriterings- og lånegebyrer	180	129	140	169
Kurtage og agio	352	338	104	470
Provisioner mv. investeringsforeninger og pensionspuljer	239	255	94	340
Kapitalforvaltning	267	279	96	380
Depotgebyrer	91	77	118	115
Andre driftsindtægter	244	223	109	290
I alt	3.690	3.280	113	4.436

* Realkredit

Totalkredit-samarbejde	425	417	102	557
Totalkredit, tabsmodregning	5	10	50	13
Totalkredit-samarbejde, netto	420	407	103	544
DLR Kredit	95	113	84	147
Øvrig realkreditindtjening	2	2	100	2
I alt	517	522	99	693

Noter

Mio. kr.	Dagsværdi over resultat-opgørelsen		Dagsværdi via anden total-indkomst	30.9.2022	
	Dagsværdi-option			Dagsværdi i alt	Amortiseret kostpris
Note 26					
Oplysning om dagsværdi					
Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. For hver regnskabspost fordeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.					
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker					
				-	12.982
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.976			2.976	18.628
Udlån til dagsværdi	10.248			10.248	-
Udlån til amortiseret kostpris				-	75.130
Obligationer til dagsværdi	8.561	15.628		24.189	-
Aktier mv.	127	2.233	397	2.757	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger		20.304		20.304	-
Grunde og bygninger			1.215	1.215	-
Andre aktiver	6.524	32		6.556	1.739
I alt	28.436	38.197	1.612	68.245	108.479
Uudnyttede kreditfaciliteter				-	52.609
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	28.436	38.197	1.612	68.245	161.088
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.217			2.217	3.146
Indlån og anden gæld	1.864			1.864	104.727
Indlån i puljeordninger		20.304		20.304	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				-	13.243
Andre passiver	11.948			11.948	724
Efterstillede kapitalindskud				-	1.115
I alt	16.029	20.304	-	36.333	122.955

Noter

Mio. kr.	Dagsværdi over resultat-opgørelsen	Dagsværdi-option	Dagsværdi via anden total-indkomst	Dagsværdi i alt	31.12.2021 Amortiseret kostpris
Note 26 – fortsat					
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				-	5.513
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.932			2.932	13.866
Udlån til dagsværdi	16.918			16.918	-
Udlån til amortiseret kostpris				-	67.041
Obligationer til dagsværdi	28.703			28.703	-
Aktier mv.	2.381		409	2.790	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger		22.180		22.180	-
Grunde og bygninger			1.236	1.236	-
Andre aktiver	3.451			3.451	1.399
I alt	54.385	22.180	1.645	78.210	87.819
Uudnyttede kreditfaciliteter				-	53.320
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	54.385	22.180	1.645	78.210	141.139
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.790			2.790	4.117
Indlån og anden gæld	3.363			3.363	90.514
Indlån i puljeordninger		22.180		22.180	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				-	13.313
Andre passiver	10.831			10.831	594
Efterstillede kapitalindskud				-	1.858
I alt	16.984	22.180	-	39.164	110.396

For at tage hensyn til ændringer i kreditrisikoen vedrørende afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi foretages en justering – CVA. CVA er en funktion af risikoen for modpartens konkurs (PD), den forventede positive eksponering og tabsprocenten i tilfælde af konkurs. PD fastsættes med udgangspunkt i koncernens kreditmodeller – defaultsandsynligheden på 1 års sigt. PD ud over 1 års sigt korrigeres på baggrund af markedsdata for eksponeringer med et tilsvarende PD-niveau. 30. september 2022 udgør CVA 15 mio. kr. mod 19 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Den i forbindelse med afledte finansielle instrumenter indregnede kundemarginal amortiseres over transaktionens løbetid. 30. september 2022 udgør den endnu ikke indtægtsførte kundemarginal 13 mio. kr. mod 19 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked, ved anvendelse af generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedsdata eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata.

For finansielle instrumenter med noterede kurser på et aktivt marked, eller hvor værdiansættelsen bygger på generelt accepterede værdiansættelsesmodeller med observerbare markedsdata, er der ikke væsentlige skøn forbundet med værdiansættelsen.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen forbundet med skøn. Sådanne finansielle instrumenter fremgår af kolonnen ikke-observerbare input nedenfor og omfatter primært unoterede aktier, herunder aktier i DLR Kredit A/S.

Dagsværdien af unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler mv., herunder i et meget væsentligt omfang i henhold til ejeraftaler baseret på indre værdi. I et uvæsentligt omfang beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på finansielle aktiver, værdiansat på basis af ikke-observerbare input, vil påvirke resultat før skat med 249 mio. kr. (31. december 2021: 340 mio. kr.).

Noter

Mio. kr.	Noterede kurser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	Dagsværdi i alt	Regnskabsmæssig værdi
Note 26 - fortsat					
30.9.2022					
Finansielle aktiver					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		2.976		2.976	2.976
Udlån til dagsværdi		10.248		10.248	10.248
Obligationer til dagsværdi		24.189		24.189	24.189
Aktier mv.	526	26	2.205	2.757	2.757
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12.786	7.518		20.304	20.304
Grunde og bygninger			1.215	1.215	1.215
Andre aktiver	703	5.853		6.556	6.556
I alt	14.015	50.810	3.420	68.245	68.245
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.217		2.217	2.217
Indlån og anden gæld		1.864		1.864	1.864
Indlån i puljeordninger		20.304		20.304	20.304
Andre passiver	599	11.349		11.948	11.948
I alt	599	35.734		36.333	36.333
31.12.2021					
Finansielle aktiver					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		2.932		2.932	2.932
Udlån til dagsværdi		16.918		16.918	16.918
Obligationer til dagsværdi		28.703		28.703	28.703
Aktier mv.	554	53	2.183	2.790	2.790
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14.802	7.378		22.180	22.180
Grunde og bygninger			1.236	1.236	1.236
Andre aktiver	197	3.254		3.451	3.451
I alt	15.553	59.238	3.419	78.210	78.210
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.790		2.790	2.790
Indlån og anden gæld		3.363		3.363	3.363
Indlån i puljeordninger		22.180		22.180	22.180
Andre passiver	214	10.617		10.831	10.831
I alt	214	38.950	-	39.164	39.164
Mio. kr.					
			30.9.2022	31.12.2021	30.9.2021
Aktiver værdiansat på basis af ikke-observerbare input					
Regnskabsmæssig værdi primo			2.183	2.092	2.092
Tilgang			6	60	38
Afgang			63	113	113
Kursregulering			78	144	104
Regnskabsmæssig værdi ultimo			2.204	2.183	2.121
Indregnet i periodens resultat					
Udbytte			22	17	17
Kursregulering			78	145	104
I alt			100	162	121

Noter

Mio. kr.	30.9 2022	31.12 2021	30.9 2021
Note 27			
Gearingsgrad			
Eksposering til beregning af gearingsgrad			
Aktiver i alt	177.878	168.185	164.535
Heraf puljeaktiver	-20.304	-22.180	-20.944
Korrektion derivater m.m.	6.355	5.053	15.256
Garantier mv.	17.490	19.722	20.342
Uudnyttede kredittilsagn mv.	10.415	10.348	11.638
Øvrige reguleringer	-2.168	-2.425	-2.004
I alt	189.666	178.703	188.823
Kernekapital – aktuel (overgangsregler)	11.033	11.076	10.638
Kernekapital – fuldt indfaset	10.991	10.932	10.484
Gearingsgrad, pct. – aktuel (overgangsregler)	5,8	6,2	5,6
Gearingsgrad, pct. – fuldt indfaset	5,8	6,1	5,6

30. september 2022	Aktivitet	Selskabskapital i mio. kr.	Egenkapital i mio. kr.	Resultat i mio. kr.	Ejerandel i pct.
Note 28					
Koncernoversigt					
Sydbank A/S		DKK	584		
Konsoliderede datterselskaber					
Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, Aabenraa	Ejendomme	DKK	11	32	6
Syd Administration A/S, Aabenraa	Inv. og adm.	DKK	300	2.017	0
Syd Fund Management A/S, Aabenraa	Administration	DKK	100	119	19
Bestemt for salg					
Green Team Group A/S, Sønder Omme*	Engroshandel	DKK	101	25	-4
Kapitalandele i associerede virksomheder					
Foreningen Bankdata, Fredericia*	It	DKK	472	451	-14
Komplementarselskabet Core Property Management A/S, København*	Ejendomme	DKK	1	1	0
Core Property Management P/S, København*	Ejendomme	DKK	5	54	32

* Regnskabsoplysninger er anført ifølge selskabernes seneste offentliggjorte årsrapport.

Ledelsespåtegning

Vi har behandlet og godkendt delårsrapporten for 1.-3. kvartal 2022 for Sydbank A/S.

Delårsregnskabet for koncernen udarbejdes i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber", som godkendt af EU. Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Der er ikke foretaget revision eller review af delårsrapporten, men bankens eksterne revision har foretaget verifikation af periodens resultat omfattende arbejdshandlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens resultat i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen kan påvirkes af.

Aabenraa, 2. november 2022

Direktion

Karen Frøsig
Adm. direktør

Bjarne Larsen

Jørn Adam Møller

Bestyrelse

Lars Mikkelsen-Jensen
Formand

Jacob Chr. Nielsen
Næstformand

Carsten Andersen

Henrik Hoffmann

Søren Holm

Janne Moltke-Leth

Jarl Oxlund

Gitte Poulsen

Susanne Schou

Jon Stefansson

Jørn Krogh Sørensen

Pia Wrang

Supplerende information

Finanskalender

Sydbank har fastlagt følgende offentliggørelsestidspunkter for koncernens regnskabsmeddelelser i 2022 og 2023:

- Årsregnskabsmeddelelse 2022
1. marts 2023
- Generalforsamling 2023
23. marts 2023
- Delårsrapport for 1. kvartal 2023
3. maj 2023
- Delårsrapport for 1. halvår 2023
23. august 2023
- Delårsrapport for 1.-3. kvartal 2023
1. november 2023

Kontaktpersoner

Adm. direktør Karen Frøsig
Tlf. 74 37 20 00

Bankdirektør Jørn Adam Møller
Tlf. 74 37 20 30

Adresse

Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa
Tlf. 74 37 37 37
CVR-nr. DK 12626509

Relevante links

sydbank.dk
sydbank.com

For yderligere information henvises til Sydbanks Årsrapport 2021 på sydbank.dk/omsydbank/regnskab-etiket/regnskab