

Kreditrisiko 2021

Sydbank-koncernen

Alba

Sydbank
Danmarks Erhvervsbank

Indhold

Indledning	4
Kredit- og kundepolitik	5
Rating	6
Branchefordeling	12
Fokus på landbrug	15
Fokus på privatkunder	16
Koncentration	18
Sikkerheder	20
Nedskrivninger	22
Eksponeringer berørt af covid-19	24
Finansielle modparter	26
Bilag 1 Supplerende tabeller	27
Bilag 2 Ordliste	35

Indledning

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunder og andre modparter ikke overholder deres betalingsforpligtelser overfor koncernen. I kreditrisikoen indgår lån, tilsagte kreditter og garantier samt markedsværdier på afledte finansielle instrumenter og eventuelle kapitalandele.

De væsentligste kreditrisici i koncernen relaterer sig til koncernens udlån og garantier til privat- og erhvervs-kunder. Hovedvægten i rapporten er en beskrivelse af udlåns- og garantiporteføljen, som kan afstemmes til udlån og garantier i Årsrapport 2021.

Sammenhængen mellem bruttoeksponeringen, der fremgår af supplerende tabeller i bilag 1, og udlån og garantier i Årsrapport 2021 er vist i nedenstående tabel.

Rapporten indeholder en række fagudtryk, som er forklaret i bilag 2.

Bruttoeksponering kreditrisiko

Mio. kr.	2021	2020
Udlån til dagsværdi	16.918	17.961
Udlån til amortiseret kostpris	67.041	60.229
Udlån ifølge regnskab	83.959	78.190
Udlån til kommuner	-699	-411
Garanteret af stat og institutter	-995	-965
Udnyttede kreditter	51.782	51.526
Afledte finansielle instrumenter	1.330	1.322
Repo (indlån)	3.438	3.516
Eventualforpligtelser mv.	21.555	21.595
Bruttoeksponering mod privat- og erhvervs-kunder	160.370	154.773
Stater, inkl. kommuner	20.159	14.633
Kreditinstitutter	8.925	8.921
Bruttoeksponering kreditrisiko	189.454	178.327

Kredit- og kundepolitik

Koncernens samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt og vedtaget af bestyrelsen.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for kreditgivningen og forelægges løbende de største engagementer til bevilling eller orientering.

Bevillinger kan foretages af medarbejdere, der er tildelt en bevillingsbeføjelse afpasset efter medarbejderens stilling. Bevillingsbeføjelsen er risikobaseret, så højere risiko medfører reducerede bevillingsbeføjelser.

Privatkunder

Kreditgivning til privatkunder baseres på kundernes rådighedsbeløb, formue og gearing (defineret som husstandens samlede gæld divideret med husstandens personlige indkomst) samt kendskabet til kunden.

Det er målsætningen, at hovedparten af engagementerne med privatkunder skal kunne bevilges i kundens filial, og at de resterende kunders engagement skal bevilges af særligt udpegede kreditansvarlige. Engagementer, hvor kunden har en negativ formue på mere end 100 tkr., bevilges således af de kreditansvarlige. Større engagementer og engagementer med forhøjet risiko behandles centralt af Kredit.

Erhvervs kunder

Erhvervs kunder betjenes som udgangspunkt i områdehovedkontoret eller i særlige erhvervsafdelinger. Koncernens største og mest komplekse engagementer håndteres i Corporate & Institutional Banking. Det er målsætningen, at alle mindre erhvervsengagementer med en tilfredsstillende bonitet bevilges decentralt. Mellemstore og større engagementer bevilges centralt af Kredit, direktion eller bestyrelse.

Koncernens kreditmæssige beslutninger baseres på en systematisk og struktureret gennemgang af kundens forhold og branchetilhør. Gennemgangen baseres på al tilgængelig information, herunder brancheanalyser og regnskabsanalyser, og indeholder desuden en vurdering af kundens fremadrettede forretningsplan og risikoen samt realismen i denne.

Kreditarbejdet

Kreditarbejdet foregår dels i privat- og erhvervsafdelingerne og dels på centralt hold i Kredit. Som beskrevet nedenfor har koncernen egenudviklede ratingmodeller til vurdering af risici på privat-, erhvervs- og investeringskunder.

Koncernens kreditvirksomhed er et aktivt led i bestræbelserne på at forøge koncernens indtjening ved at:

- fastholde og forøge porteføljen af gode og perspektivrige privat-, erhvervs- og investeringskunder

- fastholde og forøge kundernes forretningsomfang med koncernen gennem en afbalanceret sammensætning af:
 - udlån og garantier
 - indlån
 - forretninger i forbindelse med betalingsformidling
 - handel med værdipapirer mv.
 - finansielle instrumenter
- undgå/reducere tabsrisici ved at iværksætte handlingsplaner for svage engagementer. Disse handlingsplaner indeholder dels reduktion af koncernens eksponering, dels afdækning af risici ved etablering af nye sikkerheder.

Risici i forbindelse med långivning skal være forudkalkuleret på et kvalificeret og velunderbygget grundlag.

Koncernens krediteksponering retter sig især mod kunder i Danmark og Nordtyskland.

Der er særlig fokus på svage engagementer. Formålet er at sikre, at koncernens handlingsplaner for disse engagementer løbende følges, evalueres og tilpasses med henblik på at reducere tabsrisikoen.

Herudover har Kredit en afdeling, der bliver tilknyttet engagementer med en væsentlig tabsrisiko. Disse engagementer bliver fulgt tæt, og Kredit er aktivt involveret i at udarbejde løsninger til nedbringelse af koncernens kreditrisiko.

Bankens kreditkontrol foretager – ud fra en risikobaseret tilgang – kontrol af, at procedurer og beføjelser overholdes samt efterprøver bankens systemer og forretningsgange på kreditområdet. Kreditkontrollen, der er en selvstændig afdeling, følger tillige op på, at fundne fejl bliver rettet, og rapporterer til bankens ledelse om sine aktiviteter.

Risikopfølgning

Risikopfølgning er en del af området Risiko.

Risikopfølgning overvåger gennem analyser og stikprøver kreditengagementernes bonitet, registreringer, nedskrivningsberegninger samt efterlevelsen af politikker og forretningsgange generelt.

Dette sker ved undersøgelser og analyser via udtræk fra koncernens database indeholdende alle engagementer.

Derudover foretager Risikopfølgning løbende undersøgelser af boniteten af koncernens nye engagementer samt løbende stikprøveundersøgelser af både privat- og erhvervs kundeporteføljen.

Endelig indgår det i Risikopfølgnings opgaver at vurdere, om koncernens ratingmodeller ud fra en kreditfaglig ekspertvurdering rangordner kunderne korrekt.

Rating

Koncernen har egenudviklede ratingmodeller til håndtering af kreditrisici på privat-, erhvervs- og investeringskunder. Det grundlæggende formål er til stadighed at følge de økonomiske forhold hos kunden og identificere økonomiske problemer på et så tidligt tidspunkt som muligt.

Modellerne er udviklet med udgangspunkt i Baselkomitéens anbefalinger. Gennem dialog med andre interessenter i markedet (kreditinstitutter, tilsynsmyndigheder, ratingbureauer mfl.) har koncernen sikret, at modellerne lever op til markedsstandard.

I forbindelse med beregning af koncernens søjle I-kapitalkrav estimerer koncernen løbende risikoparametrene PD, LGD og EAD for koncernens privatkunder samt PD for koncernens erhvervs-kunder.

PD er sandsynligheden for, at kunden misligholder sine forpligtelser overfor koncernen indenfor det kommende år.

LGD er andelen af et givet kundeengagement, som forventes tabt, hvis kunden misligholder sine forpligtelser i løbet af det kommende år.

EAD er den forventede størrelse af et engagement, dvs. hvor meget en kunde forventes at have trukket af de bevilgede kreditfaciliteter på tidspunktet for misligholdelse. Til brug for beregningen estimeres en konverteringsfaktor (CF) med henblik på at omregne uudnyttede kredittilsagn til forventet EAD.

Risikoparametrene indgår ved beregning af en række centrale interne nøgletal for koncernens engagementsportefølje, herunder forventet tab.

Forventet tab beregnes således: $EAD \times PD \times LGD$.

Herudover indgår ratingen som et centralt styringsværktøj i koncernens kreditproces, bl.a. i forbindelse med at:

- målrette salgsaktiviteten, herunder prisfastsættelsen
- vurdere og fastlægge bevillingsbeføjelser
- behandle og følge op på risikoen på lån og kreditter
- beregne nedskrivninger for faciliteter uden objektiv indikation for kreditforringelse.

Sydbank anvender i dag den avancerede interne ratingbaserede metode ved opgørelse af kapitalkravet for privatengagementer og den grundlæggende interne ratingbaserede metode ved opgørelse af kapitalkravet for erhvervsengagementer. Banken har udviklet nye modeller og har 30. juni 2021 ansøgt Finanstilsynet om tilladelse til at anvende den avancerede metode på erhvervsengagementer. Ansøgningen forventes godkendt i løbet af 2022.

På baggrund af ratingmodellerne inddeles kunderne i ratingklasserne 1-10, hvor ratingklasse 1 repræsenterer den bedste kreditkvalitet, og ratingklasse 10 repræsenterer kunder, der har misligholdt deres forpligtelser overfor koncernen.

Kunderne rates i nedenstående 2 uafhængige modeller, der alle er baseret på en statistisk bearbejdning af kundedata med henblik på at klassificere kunderne efter deres sandsynlighed for at misligholde indenfor det kommende år.

Privat

Modellen, som anvendes til privat, baserer sig primært på kontoadfærd. Baseret på disse data og de statistiske sammenhænge heri klassificeres kunderne efter sandsynligheden for, at de misligholder deres forpligtelser overfor koncernen indenfor det kommende år.

Erhverv

Modellen, som anvendes til erhverv, baserer sig dels på regnskabsdata, dels på finansiell adfærd og suppleres med kreditmedarbejdernes og/eller erhvervsrådgiverens bedømmelse af kundens aktuelle styrkeprofil samt en branchevurdering. Det er muligt ud fra en konkret vurdering at bevilge en ændret rating (override). Alle foretagne overrides skal godkendes af bankens Kreditkomité. For de største kunder, dvs. kunder med et engagement, der er større end 1 pct. af koncernens kapitalgrundlag, bliver den beregnede rating vurderet af Kredit mindst 2 gange årligt.

Eksponeringer udenfor ratingmodellerne

Koncernen har ingen intern ratingmodel til vurdering af risikoen på kreditinstitutter, offentlige myndigheder (stater, regioner og kommuner) og enkelte delporteføljer under erhverv og privat, herunder overtagne eksponeringer fra Alm. Brand Bank.

Finanstilsynet har godkendt, at koncernen benytter standardmetoden ved beregningen af risikovægtede eksponeringer på disse.

Udlån og garantier fordelt på ratingklasser

Mio. kr.	Erhverv			Privat			I alt		2021	2020
	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	Pct.
1	1.031	259	2,1	4.762	6.522	40,7	5.793	6.781	14,2	14,4
2	17.715	2.233	32,8	1.914	2.152	14,7	19.629	4.385	27,1	24,5
3	15.952	1.556	28,8	2.156	1.588	13,5	18.108	3.144	24,0	23,5
4	9.719	864	17,4	709	590	4,7	10.428	1.454	13,4	11,3
5	4.232	641	8,0	408	306	2,6	4.640	947	6,3	6,6
6	2.178	276	4,0	112	79	0,7	2.290	355	3,0	2,6
7	362	30	0,6	31	26	0,2	393	56	0,5	0,8
8	198	13	0,3	34	18	0,2	232	31	0,4	0,6
9	1.161	67	2,0	356	112	1,7	1.517	179	1,9	3,8
Default	965	105	1,8	111	28	0,4	1.076	133	1,4	0,8
STD/NR	786	531	2,2	3.979	1.726	20,6	4.765	2.257	7,8	11,1
I alt	54.299	6.575	100,0	14.572	13.147	100,0	68.871	19.722	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	1.409			421			1.830			
I alt	52.890	6.575		14.151	13.147		67.041	19.722		
2021 pct.	78,9	33,3		21,1	66,7		100,0	100,0		
2020 pct.	74,3	27,5		25,7	72,5		100,0	100,0		

Tabellen ovenfor viser, at udlån til erhverv (inkl. offentlige myndigheder) udgør 78,9 pct. (2020: 74,3 pct.) af de samlede udlån, og udlån til privat udgør 21,1 pct. (2020: 25,7 pct.).

For erhverv gælder det, at 81,1 pct. (2020: 77,2 pct.) af koncernens udlån og garantier er indplaceret i ratingklasse 1-4, for privat er den samme andel 73,6 pct. (2020: 67,6 pct.).

Misligholdelse (default)

I koncernens ratingsystem er kunder default, hvis mindst en af følgende situationer er indtruffet:

- Der er afskrevet på kunden
- Kunden har mindst en rentenulstillet kreditfacilitet
- Der er foretaget nedskrivning eller foretaget hensættelse på kunden, og et tab må anses for mest sandsynligt
- Engagementet bliver behandlet som nødlidende
- Engagementet har uafbrudt været i væsentligt overtræk i mere end 90 dage
- Der er ydet krisebetinget omlægning.

Engagementer, der er default, bliver placeret i stadie 3.

Ny default-definition

Pr. 1. januar 2021 blev default-definitionen ændret, hvilket indebærer en udvidelse af begrebet – og dermed flere defaults.

Koncernens anvendelse af den grundlæggende metode ved opgørelse af kapitalkrav for erhvervsengagementer medførte, at de risikovægtede eksponeringer steg med 5 mia. kr. Den grundlæggende metode anvender en standardsats for LGD, der ikke blev reduceret på samme tidspunkt. Koncernen forventer at opnå en reduktion af de risikovægtede eksponeringer som følge af et lavere LGD på et senere tidspunkt, enten som følge af tilladelse til anvendelse af den avancerede metode eller som følge af en reduktion af standardsatsen i den grundlæggende model.

Rating

Validering

Risikoparametrene overvåges og valideres løbende i henhold til koncernens forretningsgange, der afspejler krav fra dels Finanstilsynet, dels supplerende vejledning fra Det Europæiske Banktilsyns-udvalg (CEBS) samt interne krav.

Valideringsprocessen indeholder bl.a. en vurdering af:

- modellernes evne til at rangordne kunderne efter misligholdelsesrisiko
- realiserede værdier sammenlignet med forventede værdier (backtest)
- datakvalitet
- anvendelse af modellerne.

Backtest af modellen til rating af privatkunder for perioden 1. januar 2021 – 31. december 2021 viser følgende:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	51.519	8	16
2	14.996	5	8
3	13.103	16	26
4	4.536	16	22
5	5.119	15	49
6	1.438	10	31
7	856	10	32
8	3.053	26	163
9	3.425	105	290
I alt	98.045	211	637

Det samlede antal misligholdelser for privatkunder ligger 67 pct. (2020: 57 pct.) under det estimerede. Årsagen findes især i ratingklasserne 7 – 9, hvor koncernens PD-estimer er meget forsigtige i perioden i forhold til de realiserede misligholdelsesrater.

Det er forventningen, at estimerne er forsigtige. Det vurderes at modellen samlet set og fordelt på de enkelte ratingklasser er meget forsigtig, særligt for ratingklasse 8 og 9.

For erhvervskunder viser backtesten for samme periode:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	449	0	0
2	2.680	1	2
3	2.514	7	11
4	1.342	8	14
5	1.180	19	23
6	485	9	22
7	119	4	9
8	71	10	8
9	289	41	59
I alt	9.129	99	148

For erhvervskunder er modellen samlet set forsigtig, idet antallet af misligholdelser er væsentligt lavere end antallet af estimerede misligholdelser. Det kan bemærkes, at fordelt på ratingklasser er modellen forsigtig bortset fra ratingklasse 8, hvor der er registreret flere misligholdelser end estimeret i modellen. Der er dog tale om en meget begrænset portefølje, hvorved det i perioder må forventes, at denne vil underestimere.

Tabellen herunder viser den gennemsnitlige solvensmæssige PD anvendt til beregning af koncernens risikovægtede eksponeringer ved årets afslutning samt den realiserede årlige misligholdelsesrate for perioden 2016-2021.

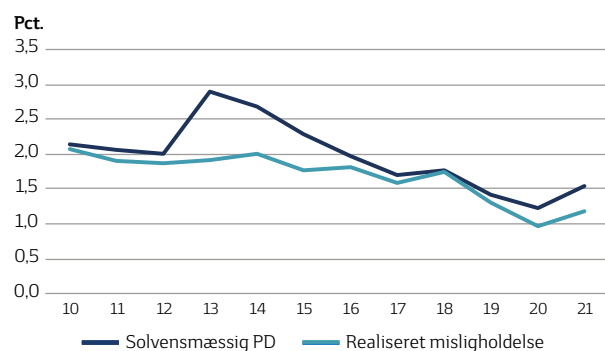
Pct.	Erhverv		Privat	
	Solvensmæssig PD Ultimo	Realiseret misligholdelsesrate	Solvensmæssig PD Ultimo	Realiseret misligholdelsesrate
2021	1,54	1,14	0,68	0,24
2020	1,19	0,90	0,76	0,37
2019	1,40	1,27	0,92	0,42
2018	1,78	1,79	1,10	0,53
2017	1,71	1,58	1,18	0,50
2016	2,01	1,83	1,12	0,47

Såvel de realiserede misligholdelsesrater som det solvensmæssige PD-estimat har været faldende i perioden 2016-2021. Som følge af implementeringen af ny default-definition med et fremrykket default-tidspunkt forøges såvel det solvensmæssige PD som den realiserede misligholdelsesrate for erhverv i 2021.

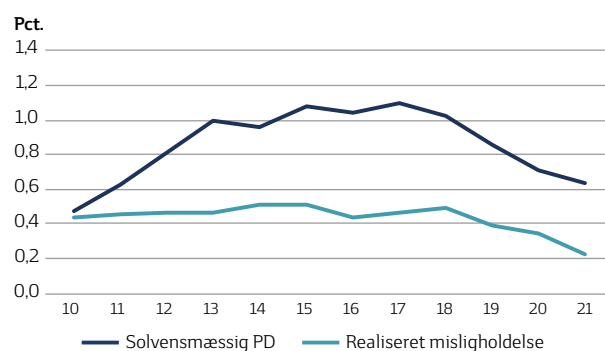
Det er koncernens forventning, at de solvensmæssige PD-estimer under normale konjunkturelle forhold er forsigtige i forhold til den realiserede misligholdelsesrate.

I de følgende 2 figurer vises den solvensmæssige PD og den realiserede misligholdelsesrate siden 2010. Det fremgår, at den solvensmæssige PD typisk ligger over den realiserede misligholdelsesrate.

Sandsynlighed for misligholdelse (PD) – erhvervskunder



Sandsynlighed for misligholdelse (PD) – privatkunder



Rating

Tab givet misligholdelse (LGD)

LGD defineres som den andel af et givet kundeengagement, som forventes tabt, hvis kunden misligholder i løbet af det kommende år.

Størrelsen af LGD varierer med kategorien af låntager samt realisationsværdien af eventuelle sikkerheder eller anden form for risikoafdækning.

For privatkunder anvender koncernen egne estimater for realisationsværdien af sikkerheder samt egne estimater for tabet på den usikrede del af engagementet.

Realisationsværdien afspejler markedsværdien af sikkerheden med fradrag for:

- den forventede stand af aktiverne, givet at der er tale om et nødlidende kundeforhold
- det forventede fald i aktivværdier under en økonomisk nedgangsperiode
- sikkerhedernes omsættelighed
- modelusikkerheder.

For erhvervs kunder anvendes tilsynsmæssigt fastsatte værdier for koncernens sikkerheder samt for tabet på den usikrede del af engagementet i henhold til den grundlæggende interne metode. Metoden indeholder bl.a. en række begrænsninger af, hvilke typer sikkerheder der anerkendes.

Disse begrænsninger medfører bl.a., at koncernen ved beregning af søjle I-kapitalkravet ikke kan fradrage en række sikkerheder.

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimeret og realiseret LGD på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2017-2021.

Tab givet misligholdelse (LGD) – privatkunder			Pct.
År	Estimeret	Realiseret	
2021	69	44	
2020	72	34	
2019	70	37	
2018	70	31	
2017	71	55	

Det er vanskeligt at sammenligne estimeret og realiseret LGD, da de estimerede værdier udtrykker, hvor stor en andel tabet udgør af det oprindelige engagement, når tabet er endeligt opgjort, og der således ikke længere kan forekomme indbetalinger vedrørende engagementet. På næsten alle misligholdte engagementer er denne periode af en varighed på adskillige år, og ofte ses betydelige indbetalinger flere år efter, at engagementet blev misligholdt.

Overordnet set vurderes det, at modellens evne til at rangordne og estimere tabsprocenter sikrer et forsigtigt udgangspunkt for opgørelse af kapitalkravet på engagementer med privatkunder.

Konverteringsfaktoren (CF)

For engagementer med et uudnyttet kredittilsagn estimeres en konverteringsfaktor, der angiver, hvor stor en andel af det uudnyttede kredittilsagn kunden forventes at have udnyttet ved misligholdelse. Eksponeringen ved misligholdelse beregnes herefter som det allerede trukne beløb samt det forventede yderligere træk frem til misligholdelse.

Koncernen anvender egne estimater for konverteringsfaktoren for privatkunder, mens konverteringsfaktoren for erhvervs kunder fastsættes efter Finanstilsynets regler for den grundlæggende interne metode.

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimerede og realiserede konverteringsfaktorer for uudnyttede kredittilsagn på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2017-2021.

Konverteringsfaktoren (CF) – privatkunder			Pct.
År	Estimeret	Realiseret	
2021	99	75	
2020	99	39	
2019	99	43	
2018	99	50	
2017	100	41	

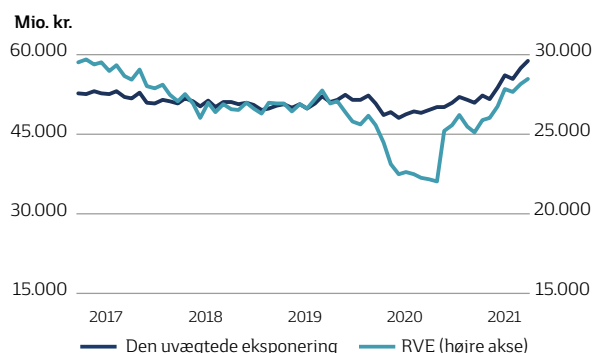
Som det fremgår af tabellen, har koncernens estimater for konverteringsfaktoren for privatkunder været i niveauet 100 pct. gennem hele perioden, svarende til en fuld indregning af uudnyttede kredittilsagn. De realiserede konverteringsfaktorer har ligget væsentlig under dette niveau.

I 2021 er det realiserede niveau større end tidligere, hvilket bl.a. kan henføres til et fremrykket defaulttidspunkt.

Risikovægtede eksponeringer (RVE)

RVE er en funktion af PD, LGD og EAD. RVE fremgår af supplerende tabeller i bilag 1. I nedenstående figurer ses sammenhængen mellem den uvægtede eksponering og RVE for henholdsvis erhvervs- og privatkunder.

RVE og den uvægtede eksponering – erhvervs-kunder

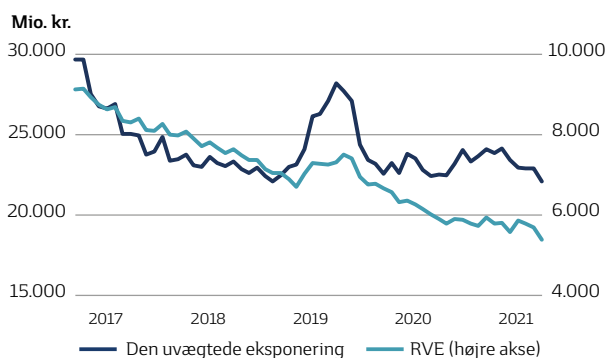


I løbet af 2020 er eksponeringer til kunder i ratingklasse 1-4 uændret, mens eksponeringen i de øvrige ratingklasser er faldet med ca. 20 pct.

Medio 2020 medfører ændringer i CRR-forordningen en forøgelse i SME-rabatten, hvilket reducerer de risikovægtede eksponeringer.

Fra primo 2021 anvendes en ny default-defintion, hvilket forøger de risikovægtede eksponeringer med ca. 5 mia. kr. Derudover afspejles den stigende udlånsaktivitet i den uvægtede eksponering.

RVE og den uvægtede eksponering – privatkunder



Faldet i 2017 i den uvægtede eksponering for privatkunder skyldes, at koncernens aftale med Totalkredit om fælles funding af prioritetslån er ændret med virkning fra 1. januar 2017. Aftalen er ændret fra en modregningsmodel, hvor banken dækker tab for hele lånet, til en garantimodel, hvor banken stiller garanti for den del af

lånet, der er i LTV-intervallet 60 pct. til 80 pct. Koncernen har ikke længere nogen kreditrisiko på den del af udlånet, der er i LTV-intervallet 0 pct. til 60 pct. Som en konsekvens af ændringen af aftalen indregnes fundede prioritetslån udelukkende med garantistillelsen for LTV-intervallet 60 pct. til 80 pct. i den uvægtede eksponering.

Stigningen i 2019 i den uvægtede eksponering for privatkunder kan henføres til garantistillelse i forbindelse med konvertering af realkreditlån.

Faldet i den uvægtede eksponering i 2020 kan primært henføres til fald i garantistillelse som følge af lavere konverteringsaktivitet sammenlignet med 2019.

Faldet i de risikovægtede eksponeringer i løbet af 2021 kan henføres til lavere eksponering i ratingklasse 9.

Branchefordeling

Koncernens krediteksponering mod erhvervs-kunder sker under hensyntagen til fremtidsudsigterne for de enkelte brancher. Særlige risikovurderinger kan betyde, at koncernen bevidst vælger at undervægte eksponeringen mod enkelte brancher. Tabellen nedenfor viser eksponeringen i form af udlån og garantier til 10 hovedbran-

cher samt på private og offentlige myndigheder. Efter nedskrivninger kan de samlede udlån opgøres til 67.041 mio. kr. Tabellen viser endvidere udlån fordelt på stadier i henhold til IFRS 9 og de tilhørende akkumulerede nedskrivninger samt årets nedskrivninger på udlån mv. fordelt på brancher mv.

2021 Mio. kr.	Udlån før nedskrivninger	Udlån efter nedskrivninger	Garantier	Udlån stadium 1	Udlån stadium 2	Udlån stadium 3	Kreditforringet ved første indregning
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.873	2.612	1.021	2.241	392	211	29
Industri og råstofindvinding	9.708	9.458	708	8.826	772	106	4
Energiforsyning mv.	3.098	3.075	573	3.073	18	7	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	4.694	4.578	972	4.314	318	62	0
Handel	15.010	14.664	1.331	14.347	423	235	5
Transport, hoteller og restauranter	3.156	3.069	206	2.890	148	118	0
Information og kommunikation	431	426	54	408	21	2	0
Finansiering og forsikring	5.855	5.764	914	5.702	102	49	2
Fast ejendom	5.500	5.401	419	5.198	133	83	86
Øvrige erhverv	3.864	3.733	368	3.531	237	95	1
Erhverv i alt	54.189	52.780	6.566	50.530	2.564	968	127
Offentlige myndigheder	110	110	9	108	2	0	0
Privat	14.572	14.151	13.147	13.658	740	130	44
I alt	68.871	67.041	19.722	64.296	3.306	1.098	171
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri							
Svinebrug	578	481	237	432	98	23	25
Kvægbrug	892	789	324	631	188	73	0
Planteavl	583	564	282	487	68	28	0
Landbrug i øvrigt	820	778	178	691	38	87	4
I alt	2.873	2.612	1.021	2.241	392	211	29
Industri og råstofindvinding							
Jern- og metalindustri	1.961	1.851	141	1.566	359	36	0
Nærings- og nydelsesmidler	2.862	2.808	113	2.620	235	7	0
Beklædningsindustri	1.018	1.004	32	989	17	12	0
Industri og råstofindvinding i øvrigt	3.867	3.795	422	3.651	161	51	4
I alt	9.708	9.458	708	8.826	772	106	4
Handel							
Engroshandel	11.381	11.110	695	10.881	309	191	0
Detailhandel	2.079	2.047	372	2.004	54	16	5
Bilhandel og -værksteder	1.550	1.507	264	1.462	60	28	0
I alt	15.010	14.664	1.331	14.347	423	235	5
Finansiering og forsikring							
Holdingselskaber	2.026	1.987	175	1.917	94	13	2
Finansieringsselskaber	3.829	3.777	739	3.785	8	36	0
I alt	5.855	5.764	914	5.702	102	49	2
Fast ejendom							
Udlejning af erhvervsjendomme	1.849	1.782	143	1.644	76	51	78
Udlejning af boligejendomme	880	868	163	842	8	22	8
Boligforeninger og andelsboligforeninger	1.896	1.885	39	1.896	0	0	0
Køb, udvikling og salg for egen regning	827	820	72	770	49	8	0
Andet i forbindelse med fast ejendom	48	46	2	46	0	2	0
I alt	5.500	5.401	419	5.198	133	83	86

Som det fremgår, er den akkumulerede nedskrivningsprocent på udlån 2,7 (2020: 3,3 pct.) og de kreditforringede udlån i stadie 3 udgør 1,6 pct. (2020: 3,1 pct.) af den samlede udlånsmasse. Af tabellen kan ses, at 7,3 pct. (2020: 19,1 pct.) af udlån til landbrug anses for kreditforringede, og at nedskrivningerne herpå er 44,5 pct.

(2020: 46,7 pct.). Den samlede nedskrivningsprocent for landbrug udgør 9,1 (2020: 12,5 pct.). Koncernens risici på eksponeringen mod landbrug beskrives i et særskilt afsnit.

Nedskrivninger på udlån stadie 1	Nedskrivninger på udlån stadie 2	Nedskrivninger på udlån stadie 3	Årets nedskrivninger på udlån mv.	Årets konstaterede tab	Udlån i stadie 3 i pct. af udlån	Nedskrivninger i stadie 3 i pct. af udlån i stadie 3	Nedskrivninger i pct. af udlån
58	109	94	-251	40	7,3	44,5	9,1
53	144	53	-87	3	1,1	50,0	2,6
20	1	2	8	0	0,2	28,6	0,7
25	66	25	-5	4	1,3	40,3	2,5
99	94	153	-1	45	1,6	65,1	2,3
16	14	57	16	0	3,7	48,3	2,8
3	2	0	1	0	0,5	0,0	1,2
45	19	27	12	2	0,8	55,1	1,6
29	43	27	-30	14	1,5	32,5	1,8
18	62	51	22	0	2,5	53,7	3,4
366	554	489	-315	108	1,8	50,5	2,6
0	0	0	0	0	-	-	0,0
116	203	102	-100	33	0,9	78,5	2,9
482	757	591	-415	141	1,6	53,8	2,7
47	44	6	36	19	4,0	26,1	16,8
5	51	47	-116	13	8,2	64,4	11,5
2	8	9	-40	1	4,8	32,1	3,3
4	6	32	-131	7	10,6	36,8	5,1
58	109	94	-251	40	7,3	44,5	9,1
9	82	19	-10	0	1,8	52,8	5,6
16	34	4	-9	0	0,2	57,1	1,9
5	3	6	1	0	1,2	50,0	1,4
23	25	24	-69	3	1,3	47,1	1,9
53	144	53	-87	3	1,1	50,0	2,6
76	69	126	-6	39	1,7	66,0	2,4
15	8	9	1	2	0,8	56,3	1,5
8	17	18	4	4	1,8	64,3	2,8
99	94	153	-1	45	1,6	65,1	2,3
12	19	8	14	0	0,6	61,5	1,9
33	0	19	-2	2	0,9	52,8	1,4
45	19	27	12	2	0,8	55,1	1,6
8	40	19	-21	7	2,8	37,3	3,6
4	1	7	-13	5	2,5	31,8	1,4
11	0	0	7	0	0,0	0,0	0,6
5	2	0	-3	3	1,0	0,0	0,8
1	0	1	0	-1	4,2	50,0	4,2
29	43	27	-30	14	1,5	32,5	1,8

Branchefordeling

Tabellen nedenfor viser koncernens udlån til brancher fordelt på ratingklasser. 80,0 pct. (2020 75,9 pct.) af de ratede udlån efter nedskrivning ligger i ratingklasse 1-4, mens denne procent for landbrug er 35,7 (2020: 32,4).

Udlån fordelt på ratingklasser

Mio. kr.							2021	2021	2020
Branche	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	147	879	1.239	317	212	79	2.873	4,2	4,9
Industri og råstofindvinding	4.229	3.833	1.018	507	107	14	9.708	14,1	14,1
Energiforsyning mv.	2.026	791	274	-	7	-	3.098	4,5	4,3
Bygge- og anlægsvirksomhed	1.717	2.152	565	193	60	7	4.694	6,8	5,9
Handel	4.132	8.619	1.620	319	237	83	15.010	21,8	17,6
Transport, hoteller og restauranter	782	1.617	498	84	118	57	3.156	4,6	4,4
Information og kommunikation	59	234	118	11	2	7	431	0,6	1,0
Finansiering og forsikring	2.337	2.946	300	73	48	151	5.855	8,5	8,4
Fast ejendom	2.650	2.041	420	62	83	244	5.500	8,0	8,3
Øvrige erhverv	660	2.545	356	154	91	58	3.864	5,6	5,4
Offentlige myndigheder	7	14	2	1	-	86	110	0,1	0,1
Private	6.676	2.865	520	421	111	3.979	14.572	21,2	25,6
I alt	25.422	28.536	6.930	2.142	1.076	4.765	68.871	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	150	170	158	589	571	192	1.830		
Udlån i alt	25.272	28.366	6.772	1.553	505	4.573	67.041		
2021 pct.	37,7	42,3	10,1	2,3	0,8	6,8	100,0		
2020 pct.	36,2	39,7	10,5	4,3	0,4	8,9	100,0		

Fokus på landbrug

Udlån til landbrug fordelt på ratingklasser

Mio. kr.							2021	2021	2020
Underbranche	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Svinebrug	2	169	256	75	23	53	578	20,1	21,2
Kvægbrug	3	211	403	183	73	19	892	31,1	24,9
Planteavl	44	253	214	42	29	1	583	20,3	23,0
Landbrug i øvrigt	98	246	366	17	87	6	820	28,5	30,9
I alt	147	879	1.239	317	212	79	2.873	100,0	100,0
Nedskrivning på udlån	0	4	66	72	94	25	261		
Udlån i alt	147	875	1.173	245	118	54	2.612		
2021 pct.	5,6	33,5	44,9	9,4	4,5	2,1	100,0		
2020 pct.	5,5	31,4	37,7	20,4	1,8	3,2	100,0		

Landbrug er inddelt i følgende underbrancher:

- Svinebrug
- Kvægbrug (slagtekvæg og malkekvæg)
- Planteavl
- Landbrug i øvrigt (primært skovbrug, mink og fritidslandmænd).

Vurdering af landbrugets situation

Sydbanks samlede udlån til landbrug ultimo 2021 udgjorde 2.873 mio. kr., hvilket er en stigning på 196 mio. kr. i forhold til året før.

Andelen af udlån i de svageste ratingklasser (7-9 og default) udgør 18,4 pct. (2020: 30,6 pct.) før fradrag af nedskrivninger. Efter fradrag af nedskrivninger udgør denne andel 13,9 pct. (2020: 22,2 pct.). Faldet i andelen af udlån i de svageste ratingklasser kan primært henføres til de gode regnskabsresultater for svineproducenterne for 2020, men også mange mælkeproducenter har leveret tilfredsstillende regnskaber for 2020.

Det fremgår af tabellen på side 12-13, at 7,3 pct. (2020: 19,1 pct.) af landbrugslånene er kreditforringet og placeret i stadie 3. For udlån til svinebrug er 4,0 pct. (2020: 5,9 pct.) placeret i stadie 3, og for udlån til kvægbrug er 8,2 pct. (2020: 14,2 pct.) placeret i stadie 3.

Ultimo 2021 er der nedskrevet i alt 261 mio. kr. (2020: 381 mio. kr.), svarende til 9,1 pct. (2020: 12,5 pct.) af udlån.

Af nedskrivningerne på udlån på 261 mio. kr. vedrører 94 mio. kr. (2020: 272 mio. kr.) engagementer med kreditforringelse. Herudover indgår et nyt ledelsesmæssigt skøn på 60 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.).

Udlån ratet STD/NR kan henføres til den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje. Heraf er 29 mio. kr. kreditforringet ved første indregning.

2021 startede med en meget lav grisenotering, der dog steg relativt hurtigt i foråret og toppede i juni med 11,50 kr./kg. Samlet set for året opnåede slagtesvineproducenterne en notering på ca. 11 kr., inkl. efterbetaling, hvilket for de fleste er tilstrækkeligt til at opnå en positiv konsolidering for året.

Smågriseproducenterne startede ligeledes ud med meget lave priser, der dog også steg hurtigt hen over foråret. Specielt producenterne af smågrise til eksport oplevede dog et voldsomt fald i priserne hen over efteråret og sluttede på et lavt niveau. Samlet set opnåede eksportørerne en pris på niveau med fremstillingsprisen.

Producenter til det danske marked har derimod opnået en pris, som for de fleste er tilstrækkelig til at opnå en positiv konsolidering. 2022 er ligesom 2021 startet med meget lave priser på såvel kød som smågrise. Prognoserne for 2022 er dog fortsat på et niveau, hvor de fleste kan opnå en positiv konsolidering, men usikkerheden er stor på grund af udbredelsen af afrikansk svinepest i Tyskland og nu senest i Italien.

Mælkeproducenterne startede året med relativt gode priser og oplevede herudover pæne prisstigninger i løbet af 2021, og sidst på året så vi et historisk højt niveau. En del af prisstigningen på mælk blev udlignet af stigende foderpriser. De fleste mælkeproducenter kommer ud af 2021 med et rigtig flot resultat. De høje priser på mælk er fortsat ind i 2022, men der har ligeledes været en kraftig stigning i foderpriser, energipriser og øvrige omkostninger. Trods stigende foder- og energipriser forventes et rigtig godt år for mælkeproducenterne i 2022.

Mens de stigende foderpriser tager toppen af indtjeningen i såvel mælke- som svineproduktionen, har det en særdeles positiv effekt på indtjeningen hos planteavlerne, for hvem 2021 var et rigtig godt år, hvilket også forventes for 2022. Selvom kornpriserne er høje, skal planteavlerne dog altid tage forbehold for vejrliget i vækstsæsonen.

For minkavlerne faldt bekendtgørelserne vedrørende erstatninger endelig på plads ultimo 2021. Udover bekendtgørelsen om erstatning er der vedtaget en forskudsordning, som betyder, at minkavlerne i løbet af 1. halvår 2022 forventes at få udbetalt et forskud, der betyder, at de kan nedbringe deres gældsforpligtelser betydeligt. I løbet af 2021 er der tilbageført nedskrivninger for 109 mio. kr. vedrørende kunder i minkerhvervet.

Samlet set er der udsigt til et fornuftigt 2022 for dansk landbrug dog med store forskelle mellem produktionsgrenene. Særligt udsigterne for svineproduktionen vurderes at være usikker på grund af udbredelsen af afrikansk svinepest samt usikkerheden om Kinas import af svinekød.

Konvertering af gæld til ansvarlig lånekapital

Ultimo 2016 og primo 2017 konverterede Sydbank gæld til ansvarlig lånekapital for i alt 608 mio. kr. for 61 landbrugskunder. Det konverterede beløb blev tabsafskrevet. Hovedparten af konverteringerne skete i 2016 med vilkår om indfrielse efter 5 år typisk til kurs 50. 40 landmænd har tilbagebetalt de ansvarlige lån med i alt 164 mio. kr., heraf 124 mio. kr. i 2021. Det forventes, at yderligere tilbagebetalinger sker i løbet af 2022.

Fokus på privatkunder

Udlån til privatkunder udgør pr. 31. december 2021 14.573 mio. kr. (2020: 15.952 mio. kr.).

Andre udlån end prioritetslån til private udgør pr. 31. december 2021 12.431 mio. kr. (2020: 13.450 mio. kr.) – et fald på 8 pct. på 1 år.

Pr. 31. december 2021 udgør prioritetslån 14,7 pct. (2020: 15,7 pct.) af det samlede udlån til privatkunder.

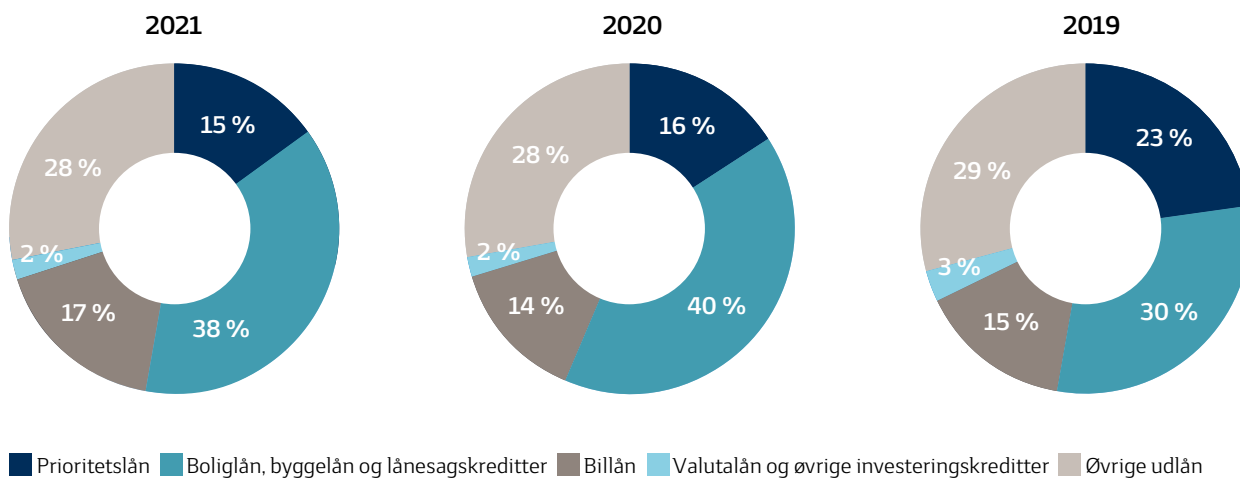
Fundede prioritetslån indregnes ikke på koncernens balance. Banken stiller garanti for den del af lånet, der er i LTV-intervallet 60 pct. til 80 pct.

De formidlede realkreditlån – Totalkredit stiger 3.516 mio. kr. fra 85.723 mio. kr. i 2020 til 89.239 mio. kr. i 2021.

Samlet kreditformidling til privatkunder fordelt på produkttype

Mio. kr.	2021	2020	2019
Produkttype			
Prioritetslån	2.142	2.502	3.254
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	5.614	6.478	4.185
Billån	2.467	2.213	2.085
Valutalån og øvrige investeringskreditter	273	325	356
Øvrige udlån	4.077	4.434	4.029
Udlån i alt	14.573	15.952	13.909
Fundede udlån			
- ikke-balanceført	5.645	6.931	8.338
Formidlede realkreditlån			
- Totalkredit	89.239	85.723	64.733
Samlet kreditformidling	109.457	108.606	86.980

Udlån til privatkunder i alt fordelt på produkttyper



Nedenstående tabeller viser, at en væsentlig del af faldet i udlån til private sker i ratingklasser med lav risiko. Pr. 31. december 2021 udgør udlån før nedskrivninger til kunder i de 4 bedste ratingklasser 9.541 mio. kr. (2020: 9.961 mio. kr.) – et fald på 420 mio. kr., der primært kan henføres til fald i prioritetslån og øvrige udlån.

Pr. 31. december 2021 udgør andelen af udlån til kunder i de 4 bedste ratingklasser 66,9 pct. (2020: 64,2 pct.).

Vurdering af udsigterne for privatkunder

Den lave arbejdsløshed kombineret med stigende boligpriser og ekstremt lave renter er medvirkende til en lav kreditrisiko på privatkunder.

Baseret på disse grundlæggende faktorer forventes der lave nedskrivninger på privatkunder i 2022.

For kunder i ratingklasse 1-9 uden OIK beregnes modelbaserede scenarievægtede nedskrivninger. Scenarierne er udtryk for det formodede fremtidige økonomiske miljø og fordeles på sandsynligheden for hhv. downturn-, basis- og upturn-scenarier. Downturnscenariet udgør pr. 31. december 2021 95 pct., hvilket er uændret i forhold til ultimo 2020.

Der er afsat 325 mio. kr. til dækning af følgerne af udbruddet af covid-19, heraf kan 75 mio. kr. henføres til privatkunder. Beløbet er uændret i forhold til 2020.

Nedskrivningerne i 2021 på privatkunder har netto udgjort en indtægt på 100 mio. kr. (2020: indtægt på 78 mio. kr.). Nettoindtægten kan primært henføres til indgået på tidligere afskrevne fordringer. Engagementer med en kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder må efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25 pct. af kapitalgrundlaget i henhold til EU's kapitalkravsregler (CRR).

Udlån til privatkunder fordelt på produkttype og ratingklasser

Mio. kr.								2021
Produkttype	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
Prioritetslån	1.759	236	73	57	8	9	2.142	14,7
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	2.213	1.110	214	174	27	1.876	5.614	38,5
Billån	747	222	34	11	1	1.451	2.466	16,9
Valutalån og øvrige investeringskreditter	61	142	11	16	1	42	273	1,9
Øvrige udlån	1.896	1.155	188	163	74	601	4.077	28,0
I alt	6.676	2.865	520	421	111	3.979	14.572	100,0
Nedskrivninger på udlån	50	24	8	160	92	87	421	
Udlån i alt	6.626	2.841	512	261	19	3.892	14.151	
Pct.	46,8	20,1	3,6	1,9	0,1	27,5	100,0	

								2020
Prioritetslån	2.027	281	100	88	6	-	2.502	15,7
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	2.158	1.285	224	270	16	2.525	6.478	40,6
Billån	719	236	48	24	1	1.185	2.213	13,9
Valutalån og øvrige investeringskreditter	180	88	21	20	1	15	325	2,0
Øvrige udlån	2.005	982	237	243	82	885	4.434	27,8
I alt	7.089	2.872	630	645	106	4.610	15.952	100,0
Nedskrivninger på udlån	5	18	32	196	95	133	479	
Udlån i alt	7.084	2.854	598	449	11	4.477	15.473	
Pct.	45,8	18,4	3,9	2,9	0,1	28,9	100,0	

Koncentration

Overholdelsen af disse regler indberettes kvartalsvis til Finanstilsynet.

Nedenstående tabel viser de engagementer, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af kapitalgrundlaget.

Mio. kr.	2021	2020
Engagement > 20 pct. af kapitalgrundlaget	-	-
Engagement 10-20 pct. af kapitalgrundlaget	1.438	1.324
I alt	1.438	1.324
Pct. af kapitalgrundlaget	11,0	10,2

Ultimo 2021 er der 1 engagement, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af kapitalgrundlaget.

Tilsynsdiamant

De 20 største engagementer – efter CRR – må i henhold til bankens kreditpolitik maksimalt udgøre 150 pct. af den egentlige kernekapital. Grænsen er dermed fastlagt under tilsynsdiamantens grænse på 175 pct. (gældende fra 1. januar 2018) af den egentlige kernekapital.

Ultimo 2021 udgør de 20 største engagementer – efter CRR – 140 pct. (2020: 149 pct.) af den egentlige kernekapital.

Udover at opgøre engagementer efter CRR har Sydbank et internt engagementsbegreb – BIS-koncern – der konsoliderer de kunder, der har en indbyrdes afhængighed som følge af en mulig domino-virkning. En CRR-koncern kan således bestå af flere BIS-koncener, men en BIS-koncern kan ikke gå på tværs af flere CRR-koncener.

Kreditpolitik

Ifølge kreditpolitikken vil koncernen ikke være afhængig af eller eksponeret mod store enkeltkunder, hvilket bl.a. indebærer, at følgende skal være opfyldt, idet engagementerne i alle tilfælde opgøres efter principperne for BIS-koncener:

- De 10 største engagementer må som udgangspunkt ikke udgøre mere end 10 pct. af koncernens samlede engagementsportefølje (engagementer med kreditinstitutter, investeringsforeninger og offentlige virksomheder dog undtaget)
- De 10 største engagementer må efter fradrag af belåningsværdien af eventuelle sikkerheder ikke udgøre mere end 5 pct. af den samlede engagementsportefølje (engagementer med kreditinstitutter, investeringsforeninger og offentlige virksomheder dog undtaget)
- De 20 største engagementer må ikke overstige 125 pct. af koncernens kapitalgrundlag.

Ultimo 2021 udgør de 10 største engagementer 4,3 pct. (2020: 4,6 pct.) af koncernens samlede engagementsportefølje.

Efter fradrag af belåningsværdien af eventuelle sikkerheder udgør de 10 største BIS-engagementer 4,1 pct. (2020: 4,5 pct.) af den samlede engagementsportefølje.

Ultimo 2021 udgør de 20 største BIS-engagementer 96 pct. (2020: 96 pct.) af koncernens kapitalgrundlag.

Ingen engagementer (engagementer med kreditinstitutter, investeringsforeninger og offentlige virksomheder dog undtaget) udgør mere end 10 pct. af koncernens kapitalgrundlag.

Udlån til erhverv fordelt på udlånsstørrelse/ratingklasser

Mio. kr.								2021	2020
Udlånsstørrelse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
0-1	414	616	205	75	64	23	1.397	2,6	3,2
1-5	1.252	2.670	1.022	282	245	64	5.535	10,2	12,0
5-10	1.009	2.236	939	275	134	80	4.673	8,6	9,2
10-20	1.255	2.676	987	311	235	72	5.536	10,2	12,1
20-50	2.414	5.246	1.346	298	181	116	9.601	17,7	17,7
50-100	3.304	3.622	958	243	-	151	8.278	15,2	15,1
100-200	4.407	5.023	501	-	106	169	10.206	18,8	15,6
200-500	3.040	3.582	452	237	-	111	7.422	13,7	15,1
500-	1.651	-	-	-	-	-	1.651	3,0	-
I alt	18.746	25.671	6.410	1.721	965	786	54.299	100,0	100,0
2021 pct.	34,5	47,3	11,8	3,2	1,8	1,4	100,0		
2020 pct.	31,9	45,7	12,6	6,7	1,1	2,0	100,0		

Tabellen nedenfor viser udlån til koncernens 100 største BIS-koncerner fordelt på brancher og ratingklasser. Da en BIS-koncern ofte omfatter flere brancher, kan udlånet til nogle brancher i nogle ratingklasser være beskedent.

Disse 100 største BIS-koncerner udgør i alt 31,1 pct. (2020: 30,9 pct.) af det samlede udlån i koncernen. Det ses, at 93,6 pct. (2020: 89,9 pct.) af disse udlån er placeret i ratingklasse 1-4. Det fremgår endvidere, at udlån til landbrug for disse 100 største BIS-koncerner udgør 0,4 pct. (2020: 1,7 pct.).

Udlån til de 100 største BIS-koncerner fordelt på brancher/ratingklasser

Mio. kr.								2021	2020
Udlånsstørrelse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	-	65	-	-	-	-	65	0,4	1,7
Industri og råstofindvinding	2.590	958	23	270	-	-	3.841	17,9	21,9
Energiforsyning mv.	1.022	218	242	-	-	-	1.482	6,9	6,7
Bygge- og anlæg	1.055	1.005	-	-	-	-	2.060	9,6	7,5
Handel	2.879	4.355	440	-	-	-	7.674	35,8	26,2
Transport, hoteller og restauranter	160	314	326	-	-	-	800	3,8	2,7
Information og kommunikation	-	4	-	-	-	-	4	0,0	1,6
Finansiering og forsikring	832	1.453	-	-	-	-	2.285	10,7	13,0
Fast ejendom	1.051	699	-	-	-	-	1.750	8,2	11,2
Øvrige erhverv	33	1.357	52	-	-	-	1.442	6,7	6,9
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Privat	1	3	-	-	-	-	4	0,0	0,6
I alt	9.623	10.431	1.083	270	-	-	21.407	100,0	100,0
2021 pct.	44,9	48,7	5,1	1,3	-	-	100,0		
2020 pct.	42,7	47,2	6,2	3,9	-	-	100,0		

Erhvervskunder (eksklusive default) fordelt på virksomhedens størrelse/ratingklasser

Pct.							2021
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	I alt	Udlån og garantier	
Nettoomsætning/aktiver i mio. kr.							
0-25	25	46	23	6	100	14	
25-50	42	40	15	3	100	7	
50-100	28	49	18	5	100	8	
100-200	34	47	16	3	100	11	
200-400	31	51	12	6	100	13	
400-	42	52	5	1	100	40	
Ikke oplyst	37	41	17	5	100	7	
I alt	239	326	106	29	100	100	

Sikkerheder

Koncernen tilstræber at reducere risikoen på de enkelte engagementer i form af pant i aktiver samt ved nettingaftaler, kautioner og garantier.

De hyppigst forekommende pantsætninger er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Koncernen modtager garantier eller kautioner for engagementer. En stor del af disse er stillet af selskaber eller personer med en koncernrelation til debitor.

Koncernen vurderer løbende værdien af de stillede sikkerheder. Værdien opgøres som det forventede nettoprovenu ved realisation.

I det følgende vises 2 tabeller, der illustrerer sikkerhedernes fordeling på typer henholdsvis på ratingklasser.

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Mio. kr.	2021	2020
Udlån til dagsværdi	16.918	17.961
Udlån til amortiseret kostpris	67.041	60.229
Garantier	19.722	19.477
Regnskabsmæssig krediteksponering	103.681	97.667
Sikkerhedsværdi	64.311	65.900
Blanko i alt	39.370	31.767

Typer af sikkerheder

Fast ejendom	11.793	10.906
Finansielt pant	22.833	23.207
Leasingaktiver, pantebreve m.m.	6.973	9.283
Virksomhedspant, driftsmidler m.m.	9.092	8.132
Garantier/kautioner	1.936	1.286
Andre sikkerheder	624	560
Anvendte sikkerheder i alt	53.251	53.374
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	11.060	12.526
I alt	64.311	65.900

I tilfælde af at koncernen gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det koncernens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. Der er i 2021 tilbagetaget udstyr i forbindelse med nødlidende engagementer for 23 mio. kr. (2020: 21 mio. kr.). Der sker løbende vurdering af og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for koncernens leasingaktiviteter.

Sikkerheder udgør 64.311 mio. kr. i 2021 – et fald på 1.589 mio. kr. i forhold til 2020. Faldet kan primært henføres til fald i specielt

sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier) på 1.466 mio. kr. som følge af lavere konverteringsaktivitet i 2021.

Finansielt pant falder med 374 mio. kr. fra 23.207 mio. kr. i 2020 til 22.833 mio. kr. i 2021, hvilket primært kan henføres til faldet i udlån til dagsværdi, som falder med 1.043 mio. kr.

Udlån til dagsværdi er repoudlån med finansielt pant.

I nedenstående tabel vises dels størrelsen af udlån, garantier samt sikkerheder opgjort pr. ratingklasse. Værdien af sikkerheder vurderes i forhold til udlån og garantier. Overskydende sikkerheder

indgår ikke i opgørelsen af sikkerheder: 62,0 pct. (2020: 67,5 pct.) af koncernens udlån og garantier efter nedskrivninger er dækket via sikkerheder.

Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser

Mio. kr. Ratingklasse	Udlån	Garantier	Sikkerhedsværdi	Blanko	2021 Pct.	2020 Pct.
1	8.778	6.781	14.609	950	2,3	2,2
2	25.308	4.385	14.873	14.820	36,0	35,1
3	20.212	3.144	12.329	11.027	26,8	29,3
4	16.578	1.454	11.235	6.797	16,5	14,8
5	4.640	947	3.067	2.520	6,1	6,4
6	2.290	355	1.343	1.302	3,2	2,6
7	393	56	236	213	0,5	1,1
8	232	31	140	123	0,3	0,6
9	1.517	179	817	879	2,1	4,5
Default	1.076	133	777	432	1,0	1,1
STD/NR	4.765	2.257	4.885	2.137	5,2	2,3
I alt	85.789	19.722	64.311	41.200	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	1.830	-	-	1.830		
I alt	83.959	19.722	64.311	39.370		

Nedskrivninger

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditter 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** 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. 31. december 2021 fordelt på disse stadier fremgår af nedenstående tabel.

Fordeling af udlån og nedskrivninger

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Udlån før nedskrivninger	64.296	3.306	1.098	171	68.871
Nedskrivninger	482	757	591	-	1.830
Udlån i alt	63.814	2.549	507	171	67.041

Pct.

Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,7	22,9	53,8	0,0	2,7
Andel af bankudlån før nedskrivninger	93,4	4,8	1,6	0,2	100,0
Andel af bankudlån efter nedskrivninger	95,2	3,8	0,8	0,3	100,0

I opgørelsen af koncernens nedskrivninger på udlån er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 325 mio. kr., der er afsat til dækning af følgerne af udbruddet af covid-19 på koncernens udlånsportefølje, og skønnet vil derfor kunne ændre sig i de kommende perioder.

I nedskrivningerne indgår et ledelsesmæssigt skøn vedrørende landbrug på 60 mio. kr. (2020: 0 mio. kr.).

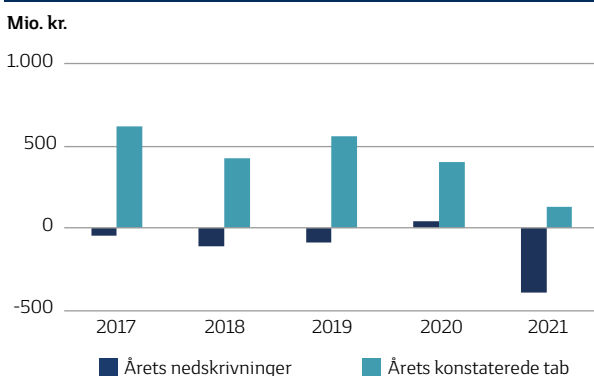
Nedskrivningsberegningerne foretages kvartalsvis via en proces, der styres af den centrale kreditorganisation.

Nedskrivninger på bankudlån mv. udgør en indtægt på 415 mio. kr. i 2021 mod en udgift på 47 mio. kr. i 2020.

De konstaterede tab i 2021 udgør i alt 141 mio. kr. mod 428 mio. kr. i 2020.

Figuren nedenfor viser udviklingen i nedskrivninger på bankudlån i perioden 2017-2021 sammen med de faktisk konstaterede tab.

Nedskrivninger mv. og konstaterede tab



De kreditforringede udlån svarer til udlån i stadie 3 og kreditforringet ved første indregning. Af tabellen nedenfor ses, at den usikrede

del af de kreditforringede udlån udgør 200 mio. kr., svarende til 15,8 pct. (2020: 14,7 pct.) af de samlede kreditforringede udlån.

Kreditforringede udlån

Mio. kr.					2021	
	Kreditforringede udlån	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerheds-værdi	Usikret del af regnskabsmæssig værdi	
Erhverv	1.095	489	606	421	185	
Privat	174	102	72	57	15	
I alt	1.269	591	678	478	200	

Eksponeringer berørt af covid-19

Følgende eksponeringer er vurderet som værende mest påvirket af covid-19:

- Hårdt ramte brancher
- Svage erhvervs kunder
- Mindre erhvervs kunder.

Hårdt ramte brancher

Det er primært virksomheder indenfor følgende brancher, der er vurderet som hårdt ramt af covid-19:

- Specialiseret detailhandel, eksklusive biler
- Sø- og luftfart
- Hotel, restauration og underholdning.

Udlån til disse brancher udgør 2.319 mio. kr. (2020: 1.683 mio. kr.), svarende til 3,5 pct. (2020: 2,8 pct.) af det samlede udlån på 67.041 mio. kr.

Andelen af udlån i ratingklasse 1-4 stiger fra 53,6 pct. i 2020 til 70,8 pct. i 2021. Nedskrivninger på udlån udgør i 2021 3,5 pct. sammenlignet med 3,7 pct. i 2020.

Udlån til hårdt ramte brancher

Mio. kr.							2021
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Specialiseret detailhandel, eksklusive biler	320	797	129	40	12	6	1.304
Sø- og luftfart	21	463	324	19	3	50	880
Hotel, restauration og underholdning	3	46	55	17	94	5	220
I alt	344	1.306	508	76	109	61	2.404
Nedskrivninger på udlån	2	7	6	14	54	2	85
Udlån i alt	342	1.299	502	62	55	59	2.319
Pct.	14,8	56,0	21,6	2,7	2,4	2,5	100,0

							2020
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Specialiseret detailhandel, eksklusive biler	174	404	237	43	7	-	865
Sø- og luftfart	15	236	381	28	21	-	681
Hotel, restauration og underholdning	15	60	54	68	4	-	201
I alt	204	700	672	139	32	-	1.747
Nedskrivninger på udlån	1	1	6	48	8	-	64
Udlån i alt	203	699	666	91	24	-	1.683
Pct.	12,1	41,5	39,6	5,4	1,4	-	100,0

Svage erhvervskunder

Kunder, der allerede inden covid-19-krisen var svage (ratingklasse 7-9 og default), vil blive mere udfordret i krisetider.

Der foretages løbende nedskrivninger på alle kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK), og der er individuel fokus på disse kunder.

Udlån til svage erhvervskunder uden OIK (eksklusive landbrug) udgør i 2021 i alt 653 mio. kr. Efter fradrag af modtagne sikkerheder på 111 mio. kr. og nedskrivninger på 53 mio. kr. udgør blankoudlån 489 mio. kr. Disse udlån har ikke objektiv indikation for kreditforringelse, men er på kort sigt de mest kritiske i forhold til kreditforringelse på grund af covid-19. Der er i nedskrivningerne foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 125 mio. kr. til afdækning af risikoen på disse lån, svarende til 25,5 pct. (2020: 22,0 pct.).

Udlån til svage erhvervskunder

Mio. kr.	2021				2020			
	Udlån	Nedskrivning	Sikkerhedsværdi	Blanko	Udlån	Nedskrivning	Sikkerhedsværdi	Blanko
Ratingklasse								
7	321	16	76	229	492	21	130	341
8	175	11	32	132	296	18	57	221
9	157	26	3	128	20	2	-	18
I alt	653	53	111	489	808	41	187	580

Mindre erhvervskunder

Erfaringsmæssigt er de mindste virksomheder mindre robuste.

Udlån til de mindste virksomheder – med en balancesum på mindre end 5 mio. kr. – udgør 1.027 mio. kr. pr. 31. december 2021, svarende til 1,5 pct. af det samlede udlån på 67.041 mio. kr. Den tilsvarende andel i 2020 udgør 1,7 pct.

Udlån til mindre erhvervskunder

Mio. kr.								2021
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR		I alt
Udlån	129	553	222	61	77	54		1.096
Nedskrivninger på udlån	-	2	3	14	44	6		69
Udlån i alt	129	551	219	47	33	48		1.027
Pct.	12,5	53,7	21,3	4,6	3,2	4,7		100,0

								2020
Udlån	108	571	208	152	25	9		1.073
Nedskrivninger på udlån	-	1	2	57	21	-		81
Udlån i alt	108	570	206	95	4	9		992
Pct.	10,8	57,5	20,8	9,6	0,4	0,9		100,0

Finansielle modparter

Som led i handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der eksponeringer mod finansielle modparter i form af leveringsrisiko eller kreditrisiko.

Leveringsrisiko er risikoen for, at koncernen i forbindelse med afvikling af værdipapir- eller valutahandler ikke modtager betalinger eller værdipapirer, der modsvarer de værdipapirer eller betalinger, som koncernen har leveret.

Kredit, direktion og bestyrelse bevilger lines på leveringsrisiko og kreditrisiko mod finansielle modparter. Med afsæt i den enkelte modparts risikoprofil vurderes rating, indtjening og kapitalforhold samt størrelse. Risici og lines på finansielle modparter følges løbende.

Koncernen deltager i et internationalt valutaclearingssamarbejde, CLS[®], som har til formål at reducere leveringsrisikoen. I CLS[®] modregnes alle ind- og udbetalinger i hver valuta, og der indbetales eller modtages kun ét beløb pr. valuta. Samtidig er denne nettoeksponering alene mod én modpart, som er koncernens partner i samarbejdet.

Koncernen søger at reducere kreditrisikoen mod finansielle modparter på mange måder, fx ved at indgå nettingaftaler (ISDA og GMRA-aftaler). Med alle væsentlige modparter er der yderligere indgået aftaler (CSA-aftaler), som sikrer, at kreditrisikoen på afledte finansielle instrumenter begrænses. Eksponeringer opgøres på daglig basis, og der afregnes sikkerheder parterne imellem. Som en konsekvens heraf nulstilles eksponeringen i al væsentlighed dagligt. Aftalerne administreres i Transaction Banking.

Bilag 1 Supplerende tabeller

Koncernens krediteksponering

Mio. kr.							2021
Eksponeringskategori	Metode	Brutto-eksponering	Kreditrisiko-reduktion	Effekt af konverteringsfaktorer	Eksponering (uvægtet)	Risiko-vægtede eksponeringer	Årets gennemsnitlige eksponering
Erhvervskunder	STD	1.479	-252	-619	608	417	1.211
	IRB	123.594	-22.012	-42.421	59.161	23.283	120.655
Privatkunder	STD	7.825	-117	-2.187	5.521	3.704	8.532
	IRB	27.472	-5.256	-86	22.130	5.148	29.102
Erhvervs- og privatkunder i alt		160.370	-27.637	-45.313	87.420	32.552	159.500
Stater, inkl. kommuner	STD	20.159	-587	-56	19.516	0	15.113
Kreditinstitutter	STD	8.925	-5.466	-438	3.021	806	12.603
I alt		189.454	-33.690	-45.807	109.957	33.358	187.216
Andel IRB i pct.		80	81	93	74	85	80
Andel STD i pct.		20	19	7	26	15	20

							2020
Erhvervskunder	STD	1.825	-114	-1.010	701	695	499
	IRB	114.904	-23.630	-41.299	49.975	21.811	112.625
Privatkunder	STD	10.187	-102	-3.522	6.563	4.324	2.016
	IRB	27.857	-5.269	-71	22.517	5.798	28.431
Erhvervs- og privatkunder i alt		154.773	-29.115	-45.902	79.756	32.628	143.571
Stater, inkl. kommuner	STD	14.633	-347	-131	14.155	3	12.292
Kreditinstitutter	STD	8.921	-5.787	-437	2.697	724	12.300
I alt		178.327	-35.249	-46.470	96.608	33.355	168.163
Andel IRB i pct.		80	82	89	75	83	84
Andel STD i pct.		20	18	11	25	17	16

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt på brancher

Mio. kr.					2021
Branche/eksponeringskategori	Erhvervs-kunder	Privatkunder	Øvrige	I alt	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.077	134		6.211	3,9
Industri og råstofindvinding	17.053	58		17.111	10,7
Energiforsyning mv.	5.971	3		5.974	3,7
Bygge og anlæg	9.683	94		9.777	6,1
Handel	28.063	115		28.178	17,6
Transport, hoteller og restauranter	5.593	38		5.631	3,5
Information og kommunikation	836	66		902	0,5
Finansiering og forsikring	9.323	846		10.169	6,3
Repo/reverse	21.025	0		21.025	13,1
Fast ejendom	12.106	200		12.306	7,7
Øvrige erhverv	6.371	611		6.982	4,4
Sektorgarantier	211	0		211	0,1
Privat	2.761	33.132		35.893	22,4
Erhvervs- og privatkunder i alt	125.073	35.297		160.370	100,0
Stater, inkl. kommuner			20.159	20.159	
Kreditinstitutter, repo/reverse			6.334	6.334	
Kreditinstitutter, øvrige			2.554	2.554	
Sektorgarantier			37	37	
I alt	125.073	35.297	29.084	189.454	

Krediteksponering fordelt på brancher

Mio. kr.					2020
Branche/eksponeringskategori	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	Øvrige	I alt	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5.578	277		5.855	3,8
Industri og råstofindvinding	16.306	44		16.350	10,6
Energiforsyning mv.	5.144	3		5.147	3,3
Bygge og anlæg	9.193	106		9.299	6,0
Handel	24.069	410		24.479	15,8
Transport, hoteller og restauranter	5.429	46		5.475	3,5
Information og kommunikation	1.002	57		1.059	0,7
Finansiering og forsikring	10.859	474		11.333	7,3
Repo/reverse	21.025	0		21.025	13,6
Fast ejendom	9.796	446		10.242	6,6
Øvrige erhverv	5.474	650		6.124	4,0
Sektorgarantier	192	0		192	0,1
Privat	2.662	35.531		38.193	24,7
Erhvervs- og privatkunder i alt	116.729	38.044		154.773	100,0
Stater, inkl. kommuner			14.633	14.633	
Kreditinstitutter, repo/reverse			5.790	5.790	
Kreditinstitutter, øvrige			3.094	3.094	
Sektorgarantier			37	37	
I alt	116.729	38.044	23.554	178.327	

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering mod erhvervs kunder fordelt efter kundens risikoklassifikation (IRB)

Mio. kr. Ratingklasse	Brutto- eksponering	Eksponering efter effekt af konver- teringsfaktorer	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2021
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	Risikovægtede eksponeringer
1	6.129	4.495	0,03	9,4	3,1	140
2	48.836	28.782	0,04	31,7	11,1	3.209
3	32.629	20.354	0,12	38,6	25,4	5.176
4	21.943	17.255	0,40	28,9	35,9	6.194
5	6.933	5.009	0,90	43,3	69,1	3.463
6	3.543	2.560	1,93	43,6	93,5	2.394
7	676	434	3,74	44,2	99,2	431
8	249	213	6,74	44,9	120,4	257
9	1.262	1.030	23,20	44,2	196,1	2.019
Default	1.394	1.041	100,00	44,3	0,0	-
I alt	123.594	81.173				23.283

						2020
1	5.611	4.393	0,03	7,3	2,3	99
2	41.721	23.847	0,04	29,3	10,3	2.460
3	29.829	17.240	0,12	40,8	26,0	4.484
4	21.316	16.225	0,40	23,3	28,7	4.649
5	8.733	6.127	0,89	33,9	55,4	3.397
6	3.035	2.086	1,95	44,0	90,5	1.889
7	947	605	3,78	44,7	114,3	691
8	436	332	6,70	44,9	130,4	432
9	2.677	2.200	12,99	44,2	168,7	3.710
Default	599	550	100,00	44,0	0,0	-
I alt	114.904	73.605				21.811

Tabellen ovenfor viser ratingfordelingen for erhvervs kunders bruttoeksponering, efter at konverteringsfaktoren er fratrukket samt den eksponeringsvægtede LGD, PD og den gennemsnitlige risikovægt. Den gennemsnitlige risikovægt er fastsat af kapitaldæknings-

bekendtgørelsen som en funktion af LGD og PD. De risikovægtede eksponeringer beregnes derefter som eksponeringen efter konverteringsfaktoren ganget med risikovægten.

Krediteksponering mod privatkunder fordelt efter kundens risikoklassifikation (IRB)

Mio. kr.		Eksporeringsvægtet, gennemsnit				2021
Ratingklasse	Bruttoeksporering	Eksporering efter effekt af konverteringsfaktorer	PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	Risikovægtede eksporeringer
1	15.771	15.715	0,03	63,2	6,5	1.015
2	4.828	4.815	0,04	62,4	7,7	370
3	4.231	4.217	0,16	59,6	21,3	897
4	1.203	1.201	0,40	61,1	39,0	469
5	573	572	0,94	58,1	64,2	367
6	118	118	1,91	60,1	89,1	105
7	48	48	3,54	60,5	112,8	54
8	70	70	5,36	65,4	151,9	107
9	480	480	9,34	63,1	179,1	860
Default	150	150	100,00	28,2	602,7	904
I alt	27.472	27.386				5.148

						2020
1	15.365	15.324	0,03	63,0	6,4	986
2	5.401	5.395	0,04	59,3	7,3	396
3	4.128	4.106	0,17	63,6	23,6	970
4	1.084	1.084	0,41	63,9	42,1	456
5	735	734	0,95	57,8	64,6	474
6	175	174	1,95	60,3	86,5	151
7	44	44	3,83	65,0	124,0	55
8	61	61	5,46	67,2	152,6	93
9	740	740	10,73	62,0	199,8	1.478
Default	124	124	100,00	39,1	597,0	739
I alt	27.857	27.786				5.798

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt efter kundens residensland

Mio. kr.					2021
	Danmark	Tyskland	Sverige	Øvrige	I alt
Erhvervskunder	112.917	8.347	329	3.480	125.073
Privatkunder	33.951	729	14	603	35.297
Erhvervs- og privatkunder i alt	146.868	9.076	343	4.083	160.370
Stater, inkl. kommuner	6.812	13.347	0	0	20.159
Kreditinstitutter	2.145	260	4.506	2.014	8.925
I alt	155.825	22.683	4.849	6.097	189.454

					2020
	Danmark	Tyskland	Sverige	Øvrige	I alt
Erhvervskunder	106.613	6.175	359	3.582	116.729
Privatkunder	36.811	569	25	639	38.044
Erhvervs- og privatkunder i alt	143.424	6.744	384	4.221	154.773
Stater, inkl. kommuner	6.755	7.878	0	0	14.633
Kreditinstitutter	2.531	516	4.175	1.699	8.921
I alt	152.710	15.138	4.559	5.920	178.327

Krediteksponering fordelt på eksponeringskategori og restløbetid

Mio. kr.						2021
	Ikke fordelt	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
Erhvervskunder	-	76.096	31.595	9.910	7.472	125.073
Privatkunder	-	12.325	9.497	2.919	10.556	35.297
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	88.421	41.092	12.829	18.028	160.370
Stater, inkl. kommuner	206	18.872	937	80	64	20.159
Kreditinstitutter	-	8.504	414	7	0	8.925
I alt	206	115.797	42.443	12.916	18.092	189.454

						2020
Erhvervskunder	-	69.697	31.668	9.256	6.108	116.729
Privatkunder	-	12.696	10.488	3.007	11.853	38.044
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	82.393	42.156	12.263	17.961	154.773
Stater, inkl. kommuner	266	12.594	1.399	241	133	14.633
Kreditinstitutter	-	8.676	245	0	0	8.921
I alt	266	103.663	43.800	12.504	18.094	178.327

Som det fremgår af tabellen, er restløbetiden for koncernens eksponeringer opdelt på forskellige segmenter. De fleste erhvervsengagementer kan ifølge koncernens dokumenter opsiges med meget kort varsel, og privatengagementer kan som udgangspunkt opsiges med 3 måneders varsel.

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering efter kreditkvalitet

Mio. kr.				2021
	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	Øvrige	I alt
Hverken forfaldne eller kreditforringede	123.611	35.130	29.084	187.825
Forfaldne, men ikke kreditforringede	88	68	-	156
Kreditforringede	1.374	99	-	1.473
I alt	125.073	35.297	29.084	189.454

				2020
	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	Øvrige	I alt
Hverken forfaldne eller værdiforringede	114.510	37.659	23.554	175.723
Forfaldne, men ikke værdiforringede	85	35	-	120
Kreditforringede	2.134	350	-	2.484
I alt	116.729	38.044	23.554	178.327

Kreditforringede fordringer svarer til fordringer i stadie 3 og kreditforringet ved første indregning. Forfaldne fordringer omfatter udlån fra første dags overtræk på kunder uden objektiv indikation for kre-

ditforringelse. En meget begrænset andel af de forfaldne fordringer vedrører kunder med høj kreditrisiko.

Forfaldne fordringer

Mio. kr.	2021			2020		
	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	I alt	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	I alt
0-30 dage	88	60	148	84	35	119
31-60 dage	-	2	2	1	-	1
61-90 dage	-	6	6	-	-	-
I alt	88	68	156	85	35	120

Nedskrivninger på bankudlån mv. indregnet i resultatopgørelsen

Mio. kr.	2021	2020
Nedskrivninger og hensættelser	-214	-22
Tabsbogført	44	189
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	245	120
I alt	-415	47

Kreditforringede udlån og garantier samt nedskrivninger og hensættelser fordelt efter kundens residensland

Mio. kr.	2021			2020		
	Kreditforringede udlån og garantier	Nedskrivninger og hensættelser	Kreditforringede udlån og garantier efter nedskrivninger	Kreditforringede udlån og garantier	Nedskrivninger og hensættelser	Kreditforringede udlån og garantier efter nedskrivninger
Danmark	1.378	591	787	2.326	964	1.362
Tyskland	61	40	21	58	27	31
Øvrige	34	11	23	100	40	60
I alt	1.473	642	831	2.484	1.031	1.453

Bilag 2 Ordliste

Blankoandel	Den del af et engagement, der – efter en forsigtig vurdering af stillede sikkerheder – ikke er sikkerhed for.
Bruttoeksponering	Udlån, uudnyttede kredittilsagn, tilgodehavende renter, repo-/reverseforretninger og garantier samt modpartsrisiko på afledte finansielle instrumenter. Eksponeringen er opgjort efter nedskrivninger og hensættelser.
CEBS	Committee of European Banking Supervisors. Det Europæiske Banktilsynsudvalg.
CF	Conversion Factor. Konverteringsfaktoren, dvs. den andel af det uudnyttede kredittilsagn, som kunden forventes at have udnyttet ved misligholdelse.
CLS®	Continuous Linked Settlement. Et afviklingssystem efter princippet "betaling mod levering", der reducerer afviklingsrisikoen på valutahandler indgået mellem deltagere af CLS-systemet.
CSA	Credit Support Annex. Den del af en ISDA-aftale, der omhandler sikkerhedsstillelse.
Default	Misligholdelse, dvs. at en kunde ikke har honoreret alle sine betalingsforpligtelser.
EAD	Exposure At Default. Den forventede størrelse af et engagement, dvs. hvor meget en kunde forventes at skyldes på tidspunktet for misligholdelse.
GMRA-aftale	Global Master Repurchase Agreement. Aftale, hvor 2 eller flere parter rettigheder, forpligtelser og sikkerhedsstillelser mod hinanden udlignes. Kreditrisikoen reduceres ved nettingaftale og sikkerhedsstillelse.
IRB	Interne RatingBaserede metode, der anvendes til styring af kreditrisici og beregning af kapitalkravet for kreditrisiko.
ISDA-aftale	International Swaps and Derivatives Association. Aftale, hvor 2 eller flere parter rettigheder og forpligtelser mod hinanden udlignes. Kreditrisikoen reduceres ved nettingaftale.
LGD	Loss Given Default. Den andel af et givet kundeengagement, som forventes tabt, hvis kunden misligholder i løbet af det kommende år.
Nettoeksponering	Bruttoeksponering efter indregning af konverteringsfaktor og efter fradrag for sikkerheder.
PD	Probability of Default. Sandsynligheden for, at en given kunde misligholder sine forpligtelser indenfor det kommende år.
RVE	Risikovægtede eksponeringer beregnet efter gældende kapitaldækningsregler.
STD	Standardmetode for opgørelse af kreditrisici.

Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

tlf. 74 37 37 37
sydbank.dk
info@sydbank.dk

CVR-nr. DK 12626509

Sydbank