

Kreditrisiko

2023

Sydbank-koncernen

DESIGN
CITY
Sydbank

Sydbank

Hvad kan vi gøre for dig

Indhold

Indledning	4
Kredit- og kundepolitik	5
Rating	6
Branchefordeling	12
Fokus på landbrug	17
Fokus på privatkunder	18
Koncentration	20
Sikkerheder	22
Nedskrivninger	24
Eksponeringer berørt af makroøkonomisk usikkerhed	25
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 erhvervskunder. Hovedvægten i rapporten er en beskrivelse af udlåns- og garantiporteføljen, som kan afstemmes til udlån og garantier i Årsrapport 2023.

Sammenhængen mellem bruttoeksponeringen, der fremgår af supplerende tabeller i bilag 1, og udlån og garantier i Årsrapport 2023 er vist i tabellen til højre.

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

Bruttoeksponering kreditrisiko

Mio. kr.	2023	2022
Udlån til dagsværdi	16.743	10.490
Udlån til amortiseret kostpris	74.535	73.933
Udlån ifølge regnskab	91.278	84.423
Udlån til kommuner	-38	-76
Garanteret af stat og institutter	-2.138	-2.689
Udnyttede kreditter	58.899	52.981
Afledte finansielle instrumenter	705	801
Repo (indlån)	3.392	1.104
Eventualforpligtelser mv.	17.365	17.308
Bruttoeksponering mod privat- og erhvervskunder	169.463	153.852
Stater, inkl. kommuner	22.739	29.609
Kreditinstitutter	9.450	9.465
Bruttoeksponering kreditrisiko	201.652	192.926

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.

Erhvervskunder

Erhvervskunder 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.

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.

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- og erhvervskunder.

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.

Risikoopfølgning

Risikoopfølgning er en del af området Risiko.

Risikoopfølgning overvåger de væsentligste risici på kreditområdet. Overvågningen tager udgangspunkt i en vurdering af, hvorvidt koncernens interne kontrolsystem på kreditområdet er betryggende, samt at koncernen har forretningsgange, der beskriver det interne kontrolsystem på kreditområdet. Herudover baseres overvågningen af risici på kreditområdet på Risikoopfølgningens supplerende analyser, undersøgelser og kontroller af engagementernes bonitet, registreringer, nedskrivningsberegninger samt efterlevelsen af politikker og forretningsgange generelt.

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

Endelig indgår det i Risikoopfølgningens opgaver at vurdere datakvaliteten for de data, der anvendes i koncernens IRB-modeller.

Rating

Koncernen har egenudviklede ratingmodeller til håndtering af kreditrisici på privat- og erhvervskunder. 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 henblik på at afspejle koncernens kreditprocesser, samt overholde gældende lovgivning fra EU og EBA. Koncernen har modeller for risikoparametrene PD, LGD og EAD for koncernens privat- og erhvervskunder.

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 (EL).

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

Modellerne indgår 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

Derudover anvendes koncernens modeller i forbindelse med beregning af koncernens søjle I-kapitalkrav.

Koncernen anvender i dag den avancerede interne ratingbaserede metode ved opgørelse af kapitalkravet for privat- og erhvervsengagementer.

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.

Erhverv

Modellen, som anvendes til erhverv, baserer sig dels på regnskabsdata, dels på finansiell adfærd og suppleres med kreditmedarbejderens 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. I 2023 fik koncernen tilladelse af Finanstilsynet til at udrulle overtage erhvervseksponeringer fra Alm. Brand Bank til IRB-metoden.

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.

Eksposeringer 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. 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		2023	2022
	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	Pct.
1	6.583	199	9,5	5.398	3.915	45,4	11.981	4.114	17,5	16,2
2	19.729	3.941	33,2	2.368	1.447	18,6	22.097	5.388	29,9	30,3
3	8.690	1.267	14,0	2.061	948	14,7	10.751	2.215	14,1	14,2
4	14.111	1.214	21,5	820	371	5,8	14.931	1.585	18,0	20,7
5	7.823	664	11,9	659	285	4,6	8.482	949	10,3	7,7
6	1.971	82	2,9	188	80	1,3	2.159	162	2,5	2,5
7	1.764	281	2,8	79	28	0,5	1.843	309	2,4	2,0
8	316	26	0,5	64	21	0,4	380	47	0,5	0,6
9	944	81	1,4	314	81	1,9	1.258	162	1,5	1,7
Default	1.026	89	1,6	112	21	0,7	1.138	110	1,4	1,5
STD/NR	264	226	0,7	989	254	6,1	1.253	480	1,9	2,6
I alt	63.221	8.070	100,0	13.052	7.451	100,0	76.273	15.521	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	1.412			326			1.738			
I alt	61.809	8.070		12.726	7.451		74.535	15.521		
2023 pct.	82,9	52,0		17,1	48,0		100,0	100,0		
2022 pct.	80,9	48,5		19,1	51,5		100,0	100,0		

Tabellen ovenfor viser, at udlån til erhverv (inkl. offentlige myndigheder) udgør 82,9 pct. (2022: 80,9 pct.) af de samlede udlån, og udlån til privat udgør 17,1 pct. (2022: 19,1 pct.).

For erhverv gælder det, at 78,2 pct. (2022: 80,3 pct.) af koncernens udlån og garantier er indplaceret i ratingklasse 1-4, for privat er den samme andel 84,5 pct. (2022: 84,8 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.

Rating

Validering

Risikoparametrene overvåges og valideres løbende i henhold til koncernens forretningsgange, der afspejler best practice, samt krav fra Finanstilsynet, EU og EBA.

Valideringsprocessen indeholder bl.a. en vurdering af:

- Modellernes evne til at rangordne kunderne efter misligholdelses- og tabsrisiko
- Realiserede værdier sammenlignet med forventede værdier (backtest)
- Datakvalitet
- Repræsentativitet
- Anvendelse af modellerne
- Overholdelse af regulatoriske krav

Backtest af modellen til rating af erhvervskunder for perioden 1. januar 2023 – 31. december 2023 viser følgende:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	181	0	0
2	6.118	3	8
3	4.901	8	20
4	3.459	11	31
5	2.738	35	66
6	772	9	32
7	468	24	29
8	226	10	24
9	705	82	137
I alt	19.568	182	347

Tabellen viser, at modellen samlet set er forsigtig, idet det samlede antal af misligholdelser er 48 pct. (2022: 28 pct.) under det estimerede antal af misligholdelser. Det bemærkes, at fordelt på ratingklasser er modellen også forsigtig.

Backtest af modellen til rating af privatkunder for perioden 1. januar 2023 – 31. december 2023 viser følgende:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	60.164	11	20
2	16.518	4	7
3	15.164	23	34
4	5.230	14	28
5	5.099	13	54
6	1.513	15	37
7	961	14	40
8	4.250	61	253
9	3.137	120	295
I alt	112.036	275	768

Det samlede antal misligholdelser for privatkunder ligger 64 pct. (2022: 73 pct.) under det estimerede. Årsagen findes især i ratingklasserne 7-9, hvor koncernens PD-estimerer er meget forsigtige i perioden i forhold til de realiserede misligholdelsesrater.

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

Tabellen herunder viser den gennemsnitlige solvensmæssige PD anvendt til beregning af koncernens risikovægtede eksponeringer samt den realiserede årlige misligholdelsesrate for perioden 2019-2023.

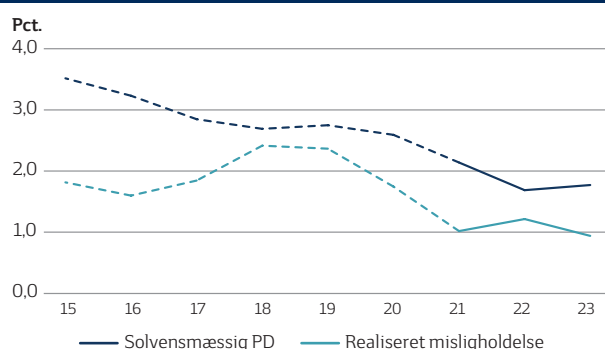
Pct. År	Erhverv		Privat	
	Solvens-mæssig PD Primo	Realiseret misligholdelsesrate	Solvens-mæssig PD Primo	Realiseret misligholdelsesrate
2023	1,78	0,93	0,68	0,25
2022	1,69	1,21	0,75	0,20
2021	2,15	1,01	0,72	0,22
2020	2,61	1,75	0,90	0,38
2019	2,77	2,38	0,94	0,43

Såvel de realiserede misligholdelsesrater som det solvensmæssige PD-estimat har været faldende i perioden 2019-2023. Det kan bemærkes, at der for erhverv var en mindre stigning i 2022 og tilsvarende for privat i 2023.

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

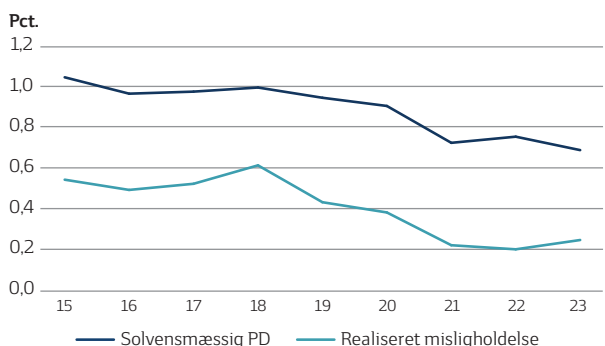
I de følgende 2 figurer vises den solvensmæssige PD og den realiserede misligholdelsesrate siden 2015. Det fremgår, at den solvensmæssige PD typisk ligger over den realiserede misligholdelsesrate for begge porteføljer.

Sandsynlighed for misligholdelse (PD) – erhvervskunder



Perioden 1. januar 2015 – 30. september 2022 er baseret på estimater på baggrund af ny model.

Sandsynlighed for misligholdelse (PD) – privatkunder



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
- Modelusikkerhed

Tab givet misligholdelse (LGD) – erhvervskunder

Tabellen herunder viser gennemsnitlig estimeret og realiseret LGD på de erhvervskunder, der har misligholdt i perioden 2019-2023.

Tab givet misligholdelse (LGD) – erhvervskunder		Pct.
År	Estimeret	Realiseret
2023	39	67
2022	38	39
2021	36	21
2020	37	16
2019	39	14

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.

Det observeres fx, at 2022 og 2023 har et højere realiseret niveau end estimeret. Begge år har en større andel af uafsluttede sager, hvorfra der fortsat kan indhentes dividender via yderligere betalinger.

Det vurderes, at modellens evne til at rangordne og estimere tabsprocenter sikrer et forsigtigt udgangspunkt for opgørelse af kapitalkravet på engagementer med erhvervskunder.

Tab givet misligholdelse (LGD) – privatkunder

Tabellen herunder viser gennemsnitlig estimeret og realiseret LGD på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2019-2023.

Tab givet misligholdelse (LGD) – privatkunder		Pct.
År	Estimeret	Realiseret
2023	76	72
2022	74	50
2021	74	45
2020	76	38
2019	75	45

Af samme grund som for erhvervskunder er det vanskeligt at opgøre estimeret og realiseret LGD.

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

Rating

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 privat- og erhvervskunder for konverteringsfaktoren.

Konverteringsfaktoren (CF) – erhvervskunder

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimerede og realiserede konverteringsfaktorer for uudnyttede kredittilsagn på de erhvervskunder, der har misligholdt i perioden 2019-2023.

Konverteringsfaktoren (CF) – erhvervskunder			Pct.
År	Estimeret	Realiseret	
2023	37	34	
2022	40	34	
2021	39	29	
2020	40	33	
2019	45	34	

Som det fremgår af tabellen, har koncernens estimater for konverteringsfaktoren for erhvervskunder været i niveauet omkring 40 pct. gennem hele perioden. De realiserede konverteringsfaktorer har ligget under det estimerede niveau i hele perioden.

Konverteringsfaktoren (CF) – privatkunder

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimerede og realiserede konverteringsfaktorer for uudnyttede kredittilsagn på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2019-2023.

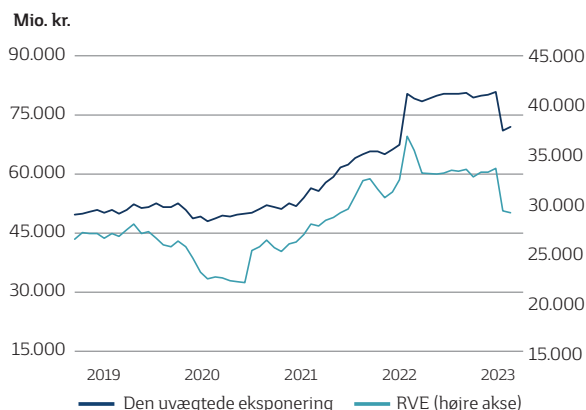
Konverteringsfaktoren (CF) – privatkunder			Pct.
År	Estimeret	Realiseret	
2023	100	83	
2022	99	44	
2021	99	82	
2020	99	49	
2019	99	51	

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

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 – erhvervskunder



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 SMV-rabatten, hvilket reducerer de risikovægtede eksponeringer.

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

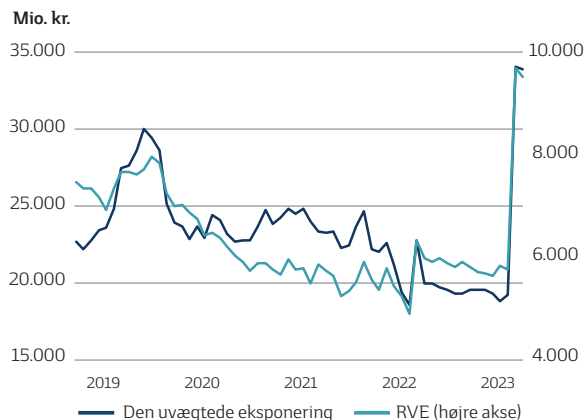
I oktober 2022 fik koncernen godkendelse til at anvende den avancerede interne metode på erhvervsengagementer. Dermed har koncernen siden oktober 2022 anvendt avancerede interne metoder på både erhvervs- og privatkunder til opgørelsen af RVE. I den avancerede metode anvendes egne estimater på alle parametre i modellen.

Konsekvensen er en højere uvægtet eksponering og et uændret niveau for RVE.

Ultimo 2023 ses et fald i RVE på erhvervskunder på ca. 4,8 mia. kr. som følge af, at koncernen har fået godkendelse til at flytte en række SMV-kunder fra erhverv til privat. Flytningen sikrer overensstemmelse mellem den kreditmæssige håndtering og opgørelse af koncernens kapitalkrav.

Anvendelse af nye modeller påvirker muligheden for sammenligning med tidligere perioder, især på lavere niveauer som ratingklasser.

RVE og den uvægtede eksponering – privatkunder



Faldet i de uvægtede eksponeringer i 2020 for privatkunder 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.

Pr. 31. oktober 2022 har koncernen, efter tilladelse fra Finanstilsynet, inkorporeret overtagne private eksponeringer fra Alm. Brand Bank i koncernens IRB-portefølje, hvilket forøger RVE og den uvægtede eksponering.

Den væsentlige stigning ultimo 2023 i uvægtede eksponeringer og RVE vedrører flytningen af en række SMV-kunder fra erhverv til privat som nævnt ovenfor.

Effekten af flytningen er en stigning på ca. 11,7 mia. kr. i de uvægtede eksponeringer og en stigning på ca. 2,9 mia. kr. i RVE.

Branchefordeling

Koncernens krediteksponering mod erhvervskunder 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 11

hovedbrancher samt på private og offentlige myndigheder. Efter nedskrivninger kan de samlede udlån opgøres til 74.535 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.

2023 Mio. kr.	Udlån før nedskrivninger	Udlån efter nedskrivninger	Garantier	Udlån stadium 1	Udlån stadium 2	Udlån stadium 3	Kreditforringet ved første indregning
Bygge og anlæg	3.521	3.406	866	3.126	292	103	0
Energiforsyning mv.	3.221	3.208	1.960	3.044	173	4	0
Fast ejendom	8.153	8.099	668	7.742	328	35	48
Finansiering og forsikring	8.225	8.103	630	7.303	842	78	2
Handel	15.899	15.438	1.256	12.946	2.613	340	0
Hoteller og restauranter	372	317	19	273	17	82	0
Industri og råstofindvinding	8.029	7.804	740	6.346	1.640	43	0
Information og kommunikation	441	410	32	351	40	50	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.727	2.549	1.277	2.074	452	188	13
Transport	2.596	2.572	98	2.432	157	7	0
Øvrige erhverv	10.001	9.867	524	8.988	917	96	0
Erhverv i alt	63.185	61.773	8.070	54.625	7.471	1.026	63
Offentlige myndigheder	36	36	0	36	0	0	0
Privat	13.052	12.726	7.451	12.037	854	112	49
I alt	76.273	74.535	15.521	66.698	8.325	1.138	112
Bygge og anlæg							
Gennemførelse af byggeprojekter	518	515	112	509	8	1	0
Bygge- og anlægsvirksomhed, special	1.302	1.208	510	984	229	89	0
Opførelse af bygninger	747	732	143	685	50	12	0
Bygge og anlæg i øvrigt	954	951	101	948	5	1	0
I alt	3.521	3.406	866	3.126	292	103	0
Fast ejendom							
Almennyttige boligselskaber	4.303	4.301	25	4.303	0	0	0
Udlejning af erhvervsejendomme	2.121	2.085	434	1.811	236	26	48
Udlejning af boligejendomme	654	650	135	630	20	4	0
Fast ejendom i øvrigt	1.075	1.063	74	998	72	5	0
I alt	8.153	8.099	668	7.742	328	35	48
Finansiering og forsikring							
Holdingselskaber	5.014	4.935	109	4.335	630	49	0
Finansieringsselskaber	3.211	3.168	521	2.968	212	29	2
I alt	8.225	8.103	630	7.303	842	78	2

Som det fremgår, er den akkumulerede nedskrivningsprocent på udlån 2,3 (2022: 2,3 pct.), og de kreditforringede udlån i stadie 3 udgør 1,5 pct. (2022: 1,6 pct.) af den samlede udlånsmasse. Af tabellen kan ses, at 6,9 pct. (2022: 9,8 pct.) af udlån til landbrug

anses for kreditforringede, og at nedskrivningerne herpå er 50,5 pct. (2022: 49,1 pct.). Den samlede nedskrivningsprocent for landbrug udgør 6,5 (2022: 8,2). 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
16	23	76	27	13	2,9	73,8	3,3
7	3	3	0	0	0,1	75,0	0,4
20	15	19	-36	3	0,4	54,3	0,7
48	45	29	9	0	0,9	37,2	1,5
94	138	229	130	23	2,1	67,4	2,9
1	1	53	8	1	22,0	64,6	14,8
43	158	24	-6	4	0,5	55,8	2,8
3	3	25	17	0	11,3	50,0	7,0
17	66	95	-85	14	6,9	50,5	6,5
12	8	4	-5	1	0,3	57,1	0,9
38	43	53	-2	5	1,0	55,2	1,3
299	503	610	57	64	1,6	59,5	2,2
0	0	0	0	0	-	-	0,0
69	172	85	-84	14	0,9	75,9	2,5
368	675	695	-27	78	1,5	61,1	2,3
2	0	1	-1	0	0,2	100,0	0,6
8	20	66	34	13	6,8	74,2	7,2
4	2	9	-6	0	1,6	75,0	2,0
2	1	0	0	0	0,1	0,0	0,3
16	23	76	27	13	2,9	73,8	3,3
2	0	0	-5	0	0,0	0,0	0,0
11	11	14	-10	3	1,2	53,8	1,7
2	1	1	-1	0	0,6	25,0	0,6
5	3	4	-20	0	0,5	80,0	1,1
20	15	19	-36	3	0,4	54,3	0,7
32	35	12	7	0	1,0	24,5	1,6
16	10	17	2	0	0,9	58,6	1,3
48	45	29	9	0	0,9	37,2	1,5

Tabellen fortsættes næste side.

2023 Mio. kr.	Udlån før nedskrivninger	Udlån efter nedskrivninger	Garantier	Udlån stadie 1	Udlån stadie 2	Udlån stadie 3	Kreditforringet ved første indregning
Handel							
Detailhandel	1.680	1.634	162	1.016	646	18	0
Handel med biler og motorcykler	2.972	2.907	216	2.581	328	63	0
Engroshandel, andre maskiner	1.746	1.718	62	1.543	193	10	0
Engroshandel, nærings- og nydelses- midler	1.817	1.780	165	1.390	401	26	0
Engroshandel, husholdningsartikler	3.345	3.138	234	2.744	403	198	0
Engroshandel, landbrugsråvarer og dyr	1.403	1.370	2	1.049	350	4	0
Anden specialiseret engroshandel	1.922	1.896	315	1.741	165	16	0
Handel i øvrigt	1.014	995	100	882	127	5	0
I alt	15.899	15.438	1.256	12.946	2.613	340	0
Industri og råstofindvinding							
Råstofindvinding	154	153	59	151	3	0	0
Fremstilling af tekstiler og beklædning	758	753	14	697	61	0	0
Fremstilling og rep. af maskiner og udstyr	1.291	1.268	344	1.076	204	11	0
Fremstilling af fødevarer	1.890	1.833	30	1.619	264	7	0
Jern og metalvareindustri ekskl. maskiner og udstyr	1.211	1.144	145	731	477	3	0
Industri i øvrigt	2.725	2.653	148	2.072	631	22	0
I alt	8.029	7.804	740	6.346	1.640	43	0
Landbrug							
Svinebrug	257	234	472	180	23	43	11
Kvægbrug	758	699	369	603	100	53	2
Planteavl	951	901	269	765	113	73	0
Landbrug i øvrigt	761	715	167	526	216	19	0
I alt	2.727	2.549	1.277	2.074	452	188	13
Transport							
Landtransport	967	953	62	853	109	5	0
Skibsfart	438	438	0	438	0	0	0
Luftfart	246	243	22	245	0	1	0
Transport i øvrigt	945	938	14	896	48	1	0
I alt	2.596	2.572	98	2.432	157	7	0
Øvrige erhverv							
Udlejning og leasing	4.264	4.241	55	4.135	129	0	0
Hovedsæders virksomhed	2.011	1.999	11	1.747	260	4	0
Liberale erhverv	1.315	1.278	156	1.063	225	27	0
Øvrige erhverv i øvrigt	2.411	2.349	302	2.043	303	65	0
I alt	10.001	9.867	524	8.988	917	96	0

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
8	29	9	15	3	1,1	50,0	2,7
14	14	37	8	0	2,1	58,7	2,2
11	11	6	3	0	0,6	60,0	1,6
9	16	12	11	0	1,4	46,2	2,0
24	26	157	5	10	5,9	79,3	6,2
7	26	0	24	0	0,3	0,0	2,4
12	9	5	71	9	0,8	31,3	1,4
9	7	3	-7	1	0,5	60,0	1,9
94	138	229	130	23	2,1	67,4	2,9
1	0	0	-1	0	0,0	0,0	0,6
4	1	0	-2	0	0,0	0,0	0,7
7	11	5	0	0	0,9	45,5	1,8
8	44	5	5	4	0,4	71,4	3,0
10	55	2	-23	0	0,2	66,7	5,5
13	47	12	15	0	0,8	54,5	2,6
43	158	24	-6	4	0,5	55,8	2,8
1	2	20	-21	1	16,7	46,5	8,9
7	16	36	-34	0	7,0	67,9	7,8
5	14	31	-25	2	7,7	42,5	5,3
4	34	8	-5	11	2,5	42,1	6,0
17	66	95	-85	14	6,9	50,5	6,5
5	6	3	-6	1	0,5	60,0	1,4
0	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0
2	0	1	0	0	0,4	100,0	1,2
5	2	0	1	0	0,1	0,0	0,7
12	8	4	-5	1	0,3	57,1	0,9
15	8	0	1	0	0,0	0,0	0,5
2	8	2	-4	0	0,2	50,0	0,6
8	9	20	5	5	2,1	74,1	2,8
13	18	31	-4	0	2,7	47,7	2,6
38	43	53	-2	5	1,0	55,2	1,3

Branchefordeling

Tabellen nedenfor viser koncernens udlån til brancher fordelt på ratingklasser. 79,9 pct. (2022: 81,9 pct.) af de ratede udlån efter nedskrivning ligger i ratingklasse 1-4, mens denne procent for landbrug er 64,4 (2022: 57,9).

Udlån fordelt på ratingklasser

Mio. kr.							2023	2023	2022
Branche	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Bygge og anlæg	1.652	1.188	416	159	103	3	3.521	4,6	4,4
Energiforsyning mv.	2.284	782	149	2	4	-	3.221	4,2	3,6
Fast ejendom	5.668	1.509	752	138	33	53	8.153	10,7	8,6
Finansiering og forsikring	3.544	3.066	1.148	336	76	55	8.225	10,8	9,5
Handel	4.535	6.323	3.760	932	342	7	15.899	20,9	21,4
Hoteller og restauranter	7	260	8	15	82	-	372	0,5	0,4
Industri og råstofindvinding	2.036	3.723	1.417	808	43	2	8.029	10,5	11,5
Information og kommunikation	101	216	57	16	50	1	441	0,6	0,6
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	495	1.155	541	332	183	21	2.727	3,6	3,6
Transport	1.121	1.130	241	96	6	2	2.596	3,4	3,4
Øvrige erhverv	4.869	3.449	1.305	190	104	84	10.001	13,1	13,8
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-	36	36	0,0	0,1
Private	7.766	2.881	847	457	112	989	13.052	17,1	19,1
I alt	34.078	25.682	10.641	3.481	1.138	1.253	76.273	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	18	185	249	571	683	32	1.738		
Udlån i alt	34.060	25.497	10.392	2.910	455	1.221	74.535		
2023 pct.	45,7	34,2	13,9	3,9	0,6	1,7	100,0		
2022 pct.	44,0	37,9	11,0	4,0	0,7	2,4	100,0		

Fokus på landbrug

Udlån til landbrug fordelt på ratingklasser

Mio. kr.							2023	2023	2022
Underbranche	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Svinebrug	56	99	28	19	36	19	257	9,4	9,9
Kvægbrug	161	312	154	73	56	2	758	27,8	21,9
Planteavl	185	396	232	65	73	-	951	34,9	36,7
Landbrug i øvrigt	93	348	127	175	18	-	761	27,9	31,5
I alt	495	1.155	541	332	183	21	2.727	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	0	8	11	64	95	-	178		
Udlån i alt	495	1.147	530	268	88	21	2.549		
2023 pct.	19,4	45,0	20,8	10,5	3,5	0,8	100,0		
2022 pct.	17,9	37,9	25,4	12,1	4,4	2,3	100,0		

Landbrug er inddelt i følgende underbrancher:

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

Vurdering af landbrugets situation

Sydbanks samlede udlån til landbrug ultimo 2023 udgjorde 2.727 mio. kr., hvilket er en stigning på 79 mio. kr. i forhold til året før.

Andelen af udlån i de svageste ratingklasser (7-9 og default) udgør 18,9 pct. (2022: 21,8 pct.) før fradrag af nedskrivninger. Efter fradrag af nedskrivninger udgør denne andel 14,0 pct. (2022: 16,5 pct.).

Det fremgår af tabellerne på side 12-15, at 6,9 pct. (2022: 9,8 pct.) af landbrugslånene er kreditforringet og placeret i stadie 3. For udlån til svinebrug er 16,7 pct. (2022: 25,8 pct.) placeret i stadie 3, og for udlån til kvægbrug er 7,0 pct. (2022: 6,9 pct.) placeret i stadie 3.

Ultimo 2023 er der nedskrevet i alt 178 mio. kr. (2022: 221 mio. kr.), svarende til 6,5 pct. (2022: 8,2 pct.) af udlån.

Af nedskrivningerne på udlån på 178 mio. kr. vedrører 95 mio. kr. (2022: 130 mio. kr.) engagementer med kreditforringelse.

I 2023 har svineproducenterne gennemsnitligt opnået en afregningspris på 14,12 kr./kg, inkl. efterbetaling. En afregningspris som historisk set er tilfredsstillende og betyder, at hovedparten af bankens svineproducenter har opnået tilfredsstillende indtjening i 2023, dog med store forskelle afhængigt af produktionsgren.

Slagtesvinproducenter, der indkøber smågrise, opnår positiv indtjening, men på grund af høj indkøbspris er indtjeningen ikke helt på et niveau, der afspejler noteringen. Smågriseproducenterne har i hele året opnået høje og meget stabile afregningspriser og ser tilbage på et 2023 med historisk god indtjening. Den store forskel mellem slagtesvinproducenter og smågriseproducenter ser ud til at fortsætte ind i 2024. Bankens portefølje af svineproducenter består primært af integrerede produktioner, rene slagtesvineproducenter eller smågriseproducenter med faste aftagere i Danmark. Eksport af svinekød ud af EU er hårdt presset, hvorimod efterspørgslen efter smågrise i EU er meget høj. En efterspørgsel, som skyldes fortsat faldende avlsbesætning i EU og dermed et behov for at importere smågrise til at dække efterspørgslen efter grisekød på de store hjemmemarkeder i primært Tyskland og Polen. Hvis

den store forskel mellem indtjeningen i slagtesvinproduktionen og smågriseproduktionen fortsætter, vil tendensen med færre slagtninger i Danmark og stigende eksport af smågrise formentlig fortsætte, hvilket kan lægge et yderligere pres på slagtesvinnoteringen.

Mælkeproducenterne indledte 2023 med en historisk høj afregningspris på 4,5 kr./kg, men allerede i januar begyndte mælkeprisen at falde, og i 1. halvår faldt mælkeprisen med 1,4 kr./kg. Kombineret med dyre foderkontrakter fra 2022 for langt de fleste, medførte det, at økonomien i mælkeproduktionen blev markant forringet i forhold til året før.

I 2. halvår stabiliserede mælkeprisen sig ved 3,1 kr./kg. Samtidig begyndte foderpriserne at falde, hvilket betød, at der igen opstod god økonomi i mælkeproduktionen. Samlet set blev 2023 et tilfredsstillende år, dog er de økologiske mælkeproducenter presset af høje foderomkostninger, som ikke kompenseres tilstrækkeligt af højere afregningspriser på økologisk mælk. Dette ser ud til at fortsætte ind i 2024, hvor der kun lige er balance i den økologiske mælkeproduktion, hvorimod den konventionelle ser ud til at få endnu et tilfredsstillende år.

For planteavlerne er overskrifterne for 2023 tørke i forsommeren, regn i høsten og faldende afregningspriser. Dette gælder også for planteavl i tilknytning til grise- og mælkeproducenter. Specielt vårafgrøder og specialafgrøder blev hårdt medtaget af tørken i juni, og i disse afgrøder har der været udbyttetab på op til 50 pct. Den våde høst medførte store omkostninger til tørring. Samlet set blev 2023 ikke et prangende år for planteavlerne. Det forventes, at regnskaberne vil udvise balance for langt hovedparten af bankens planteavlere som følge af fortsat fornuftige afregningspriser.

Samlet set blev 2023 et år med meget store forskelle i indtjeningen i dansk landbrug afhængigt af produktionsgren. Mest udfordret er økologiske svine- og mælkeproducenter, og der skal pæne prisstigninger til, hvis ikke den økologiske produktion skal falde betydeligt. Økologerne fylder meget lidt i bankens landbrugsportefølje.

Største usikkerhed og fokus i 2024 er indførelse af en CO₂-afgift. Det er fortsat bankens forventning, at en CO₂-afgift og den grønne omstilling generelt kan bæres af landbrugskundernes økonomi, men det er afgørende, at den enkelte landmand har fokus på en bæredygtig produktion, og at der er råderum til at investere i en mere bæredygtig produktion.

Fokus på privatkunder

Udlån til privatkunder udgør 13.052 mio. kr. pr. 31. december 2023 (2022: 14.435 mio. kr.).

Andre udlån end prioritetslån til private udgør 10.856 mio. kr. pr. 31. december 2023 (2022: 12.121 mio. kr.) – et fald på 10,4 pct. på 1 år.

Pr. 31. december 2023 udgør prioritetslån 16,8 pct. (2022: 16,0 pct.) af det samlede udlån til privatkunder.

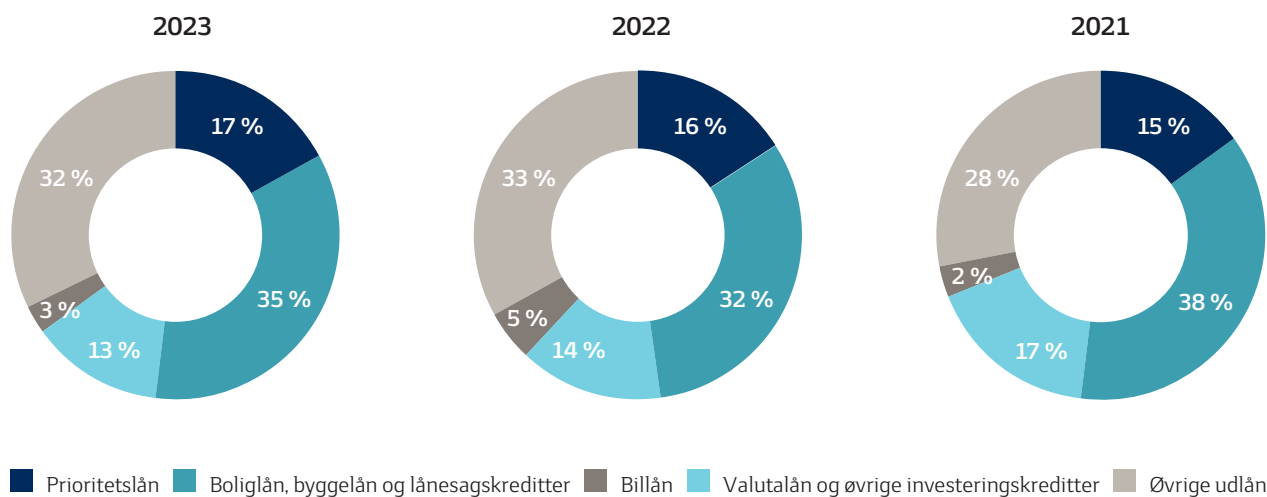
Fundede prioritetslån indregnes ikke på koncernens balance. Banken stiller garanti for den del af lånet, der er i LTV-intervallet 60-80 pct.

Formidlede realkreditlån – Totalkredit er påvirket i nedadgående retning delvist som følge af, at kunderne har omlagt fastforrentede obligationslån. Omlægningen af obligationslån har muliggjort, at kunderne har kunnet skære en betydelig del af restgælden, hvorfor formidlede realkreditlån – Totalkredit falder 1.806 mio. kr. fra 86.417 mio. kr. i 2022 til 84.611 mio. kr. i 2023.

Samlet kreditformidling til privatkunder fordelt på produkttype

Mio. kr.			
Produkttype	2023	2022	2021
Prioritetslån	2.196	2.314	2.142
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	4.461	4.636	5.614
Billån	1.738	1.967	2.467
Valutalån og øvrige investeringskreditter	436	685	273
Øvrige udlån	4.221	4.833	4.077
Udlån i alt	13.052	14.435	14.573
Fundede udlån			
– ikke-balanceført	4.208	4.861	5.645
Formidlede realkreditlån			
– Totalkredit	84.611	86.417	89.239
Samlet kreditformidling	101.871	105.713	109.457

Udlån til privatkunder i alt fordelt på produkttyper



Nedenstående tabeller viser, at udlån til private falder med 1,383 mio. kr. fra 14.435 mio. kr. til 13.052 mio. kr.

Pr. 31. december 2023 udgør udlån før nedskrivninger til kunder i de 4 bedste ratingklasser 10.647 mio. kr. (2022: 11.464 mio. kr.) – et fald på 817 mio. kr., der primært kan henføres til et fald i boliglån, byggelån og lånesagskreditter samt øvrige udlån.

Pr. 31. december 2023 udgør andelen af udlån til kunder i de 4 bedste ratingklasser 83,4 pct. (2022: 81,4 pct.) – en stigning på 2,0 procentpoint.

Nedskrivninger på udlån

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 upturnscenarier. Downturnscenariet udgør pr. 31. december 2023 95 pct., hvilket er uændret i forhold til ultimo 2022.

Koncernen har pr. 31. december 2023 et ledelsesmæssigt skøn på 100 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed vedrørende privatkunder.

Det ledelsesmæssige skøn til makroøkonomiske risici dækker mulige tab forbundet med de afledte negative effekter af geopolitiske spændinger, højere rentemiljø samt risikoen for recession mv.

Nedskrivningerne i 2023 på privatkunder udgør en indtægt på 84 mio. kr. (2022: indtægt på 142 mio. kr.). Nettoindtægten kan primært henføres til indgået på tidligere afskrevne fordringer.

Vurdering af udsigterne for privatkunder

I 2024 forventes lav vækst i BNP, hvor faldende renter vil påvirke den økonomiske situation. Prognoserne viser et normaliseret inflationsniveau og fortsat lav arbejdsløshed.

Udviklingen på boligmarkedet anses som usikker. De nye boligsatser har i november og december 2023 presset priserne på boliger i de dyreste områder op. Omvendt kan stigende indkomster kombineret med et lavere renteniveau i 2024 være med til at understøtte boligpriserne.

Det vurderes, at de fleste privatkunder er rustet til den forventede udvikling i 2024 og eventuelle fald i boligpriserne. Fald i boligpriser kan resultere i øgede nedskrivninger.

Udlån til privatkunder fordelt på produkttype og ratingklasser

Mio. kr.								2023
Produkttype	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
Prioritetslån	1.785	260	98	50	3	-	2.196	16,8
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	2.422	1.369	333	285	34	18	4.461	34,2
Billån	948	251	47	11	-	481	1.738	13,3
Valutalån og øvrige investeringskreditter	113	169	69	24	2	59	436	3,4
Øvrige udlån	2.498	832	300	87	73	431	4.221	32,3
I alt	7.766	2.881	847	457	112	989	13.052	100,0
Nedskrivninger på udlån	3	32	36	163	73	19	326	
Udlån i alt	7.763	2.849	811	294	39	970	12.726	
Pct.	61,0	22,4	6,4	2,3	0,3	7,6	100,0	

Mio. kr.								2022
Produkttype	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
Prioritetslån	1.902	268	90	48	5	1	2.314	16,0
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	2.534	1.416	274	325	37	50	4.636	32,1
Billån	813	215	43	13	1	884	1.969	13,7
Valutalån og øvrige investeringskreditter	257	283	76	59	5	3	683	4,7
Øvrige udlån	2.318	1.458	300	180	82	495	4.833	33,5
I alt	7.824	3.640	783	625	130	1.433	14.435	100,0
Nedskrivninger på udlån	3	35	38	196	86	26	384	
Udlån i alt	7.821	3.605	745	429	44	1.407	14.051	
Pct.	55,7	25,7	5,3	3,1	0,3	9,9	100,0	

Koncentration

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). 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.	2023	2022
Engagement > 20 pct. af kapitalgrundlaget	-	-
Engagement 10-20 pct. af kapitalgrundlaget	1.374	2.919
I alt	1.374	2.919
Pct. af kapitalgrundlaget	11,1	24,6

Ultimo 2023 er der 1 engagement med kreditinstitutter, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af kapitalgrundlaget.

Tilsynsdiamant

De 20 største engagementer – opgjort ifølge 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. af den egentlige kernekapital.

Ultimo 2023 udgør de 20 største engagementer – ifølge CRR – 137 pct. (2022: 147 pct.) af den egentlige kernekapital.

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

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-koncerner:

- 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 2023 udgør de 10 største engagementer 5,7 pct. (2022: 5,2 pct.) af koncernens samlede engagementsportefølje.

Efter fradrag af belåningsværdien af eventuelle sikkerheder udgør de 10 største BIS-engagementer 5,3 pct. (2022: 4,6 pct.) af den samlede engagementsportefølje.

For at sikre en ensartet rapportering på tværs af koncernen er opgørelsesmetoden for de 10 største kunder i procent af kreditporteføljen samt blankoengagementer i 2023 tilpasset til definitionen for store engagementer. Størrelsen af blankoengagementer er forholdsvis konstant, og den interne grænse i forhold til den ændrede opgørelsesmetode vil blive fastlagt i 2024.

Ultimo 2023 udgør de 20 største BIS-engagementer 109 pct. (2022: 114 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.								2023	2022
Udlånsstørrelse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
0-1	321	491	189	82	48	9	1.140	1,8	2,0
1-5	1.149	2.154	1.083	448	239	15	5.088	8,0	8,7
5-10	984	1.893	900	439	188	22	4.426	7,0	7,7
10-20	1.495	2.807	1.440	517	197	28	6.484	10,3	10,8
20-50	3.015	4.369	2.697	702	227	40	11.050	17,5	17,5
50-100	4.330	3.695	1.402	581	-	30	10.038	15,9	17,0
100-200	6.626	4.268	739	255	127	77	12.092	19,1	17,7
200-500	6.691	2.404	764	-	-	43	9.902	15,7	13,7
500-	1.701	720	580	-	-	-	3.001	4,7	4,9
I alt	26.312	22.801	9.794	3.024	1.026	264	63.221	100,0	100,0
2023 pct.	41,6	36,1	15,5	4,8	1,6	0,4	100,0		
2022 pct.	39,9	40,1	12,4	5,0	1,7	0,9	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 34,2 pct. (2022: 33,9 pct.) af det samlede udlån i koncernen. Det ses, at 89,4 pct. (2022: 94,0 pct.) af disse udlån er placeret i ratingklasse 1-4.

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

Mio. kr.								2023	2022
Udlånsstørrelse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Bygge- og anlæg	1.280	275	113	-	-	-	1.668	6,4	0,6
Energiforsyning mv.	1.087	389	-	-	-	-	1.476	5,7	19,4
Fast ejendom	2.611	323	104	-	-	-	3.038	11,6	4,6
Finansiering og forsikring	1.594	1.147	61	152	-	-	2.954	11,3	9,3
Handel	3.391	2.935	1.419	19	-	-	7.764	29,7	38,5
Hoteller og restauranter	2	-	-	-	-	-	2	0,0	0,0
Industri og råstofindvinding	783	1.152	257	-	-	-	2.192	8,4	3,3
Information og kommunikation	-	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	-	-	-	-	-	-	-	-	11,9
Transport	871	208	113	-	-	-	1.192	4,6	6,7
Øvrige erhverv	3.732	1.416	493	-	-	-	5.641	21,6	5,7
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Privat	133	14	42	-	-	-	189	0,7	0,0
I alt	15.484	7.859	2.602	171	-	-	26.116	100,0	100,0
2023 pct.	59,3	30,1	10,0	0,6	-	-	100,0		
2022 pct.	59,3	34,7	3,9	1,6	0,5	-	100,0		

Erhvervskunder (eksklusive default) fordelt på virksomhedens størrelse/ratingklasser

Pct.							2023
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	I alt	Udlån og garantier	
Nettoomsætning/aktiver i mio. kr.							
0-25	37	34	19	10	100		12
25-50	45	32	17	6	100		7
50-100	37	32	22	9	100		8
100-200	23	45	20	12	100		10
200-400	35	41	19	5	100		13
400-	52	36	11	1	100		45
Ikke oplyst	35	41	21	3	100		5
I alt	42	37	16	5	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.	2023	2022
Udlån til dagsværdi	16.743	10.490
Udlån til amortiseret kostpris	74.535	73.933
Garantier	15.521	15.949
Regnskabsmæssig krediteksponering	106.799	100.372
Sikkerhedsværdi	63.209	57.739
Blanko i alt	43.590	42.633

Typer af sikkerheder

Fast ejendom	12.542	11.659
Finansielt pant	23.220	17.311
Leasingaktiver, pantebreve m.m.	7.138	6.899
Virksomhedspant, driftsmidler m.m.	10.222	10.141
Garantier/kautioner	2.036	2.661
Andre sikkerheder	101	119
Anvendte sikkerheder i alt	55.259	48.790
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	7.950	8.949
I alt	63.209	57.739

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 2023 tilbagetaget udstyr i forbindelse med nødlidende engagementer for 10,5 mio. kr. (2022: 47 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 63.209 mio. kr. i 2023 – en stigning på 5.470 mio. kr. i forhold til 2022. Stigningen kan primært henføres til stigning i finansielt pant, som stiger med 5.909 mio. kr. fra 17.311 mio. kr. i 2022 til 23.220 mio. kr. i 2023.

Stigningen i finansielt pant kan primært henføres til ændringen i udlån til dagsværdi, som stiger med 6.253 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: 59,2 pct. (2022: 57,5 pct.) af koncernens udlån og garantier efter nedskrivninger er dækket via sikkerheder.

Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser

Mio. kr.					2023	2022
Ratingklasse	Udlån	Garantier	Sikkerhedsværdi	Blanko	Pct.	Pct.
1	18.124	4.114	17.410	4.828	10,7	7,5
2	22.098	5.388	10.743	16.743	36,9	38,5
3	21.320	2.215	17.265	6.270	13,8	14,4
4	14.961	1.585	8.030	8.516	18,8	24,6
5	8.482	949	4.609	4.822	10,6	7,2
6	2.159	162	1.453	868	1,9	1,8
7	1.843	309	1.202	950	2,1	1,6
8	380	47	316	111	0,2	0,4
9	1.258	162	983	437	1,0	1,2
Default	1.138	110	177	1.071	2,4	2,4
STD/NR	1.253	480	1.021	712	1,6	0,4
I alt	93.016	15.521	63.209	45.328	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	1.738	-	-	1.738		
I alt	91.278	15.521	63.209	43.590		

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 stadiet 3 indregnes under kreditforringet ved første indregning:

- **Stadie 1** er faciliteter, hvor der ikke er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivets 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 stadiet 2 og nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.

Fordeling af udlån og nedskrivninger

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2023 I alt
Udlån før nedskrivninger	66.698	8.325	1.138	112	76.273
Nedskrivninger	368	675	695	-	1.738
Udlån i alt	66.330	7.650	443	112	74.535

Pct.					
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,6	8,1	61,1	-	2,3
Andel af bankudlån før nedskrivninger	87,5	10,9	1,5	0,1	100,0
Andel af bankudlån efter nedskrivninger	89,0	10,3	0,6	0,1	100,0

Årets nedskrivninger

Nedskrivninger på bankudlån mv. udgør i 2023 en indtægt på 27 mio. kr. I 2022 udgjorde nedskrivninger en indtægt på 99 mio. kr.

I 2023 udgør de konstaterede tab i alt 78 mio. kr. (2022: 48 mio. kr.). Af de konstaterede tab er 49 mio. kr. tidligere nedskrevet (2022: 29 mio. kr.).

Indgået på tidligere afskrevne fordringer udgør 102 mio. kr. i 2023 (2022: 140 mio. kr.).

Figuren til højre viser udviklingen i nedskrivninger på bankudlån mv. samt årets konstaterede tab i perioden 2019-2023.

Kreditforringede udlån

De kreditforringede udlån svarer til udlån i stadiet 3 og kreditforringet ved første indregning. Af tabellen nedenfor ses, at den usikrede del af de kreditforringede udlån udgør 4 mio. kr., svarende til 0,3 pct. (2022: 0,0 pct.) af de samlede kreditforringede udlån.

Kreditforringede udlån

Mio. kr.	Kreditforringede udlån	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerhedsværdi	2023 Usikret del af regnskabsmæssig værdi
Erhverv	1.089	542	547	511	36
Privat	161	83	78	110	-32
I alt	1.250	625	625	621	4

- **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.

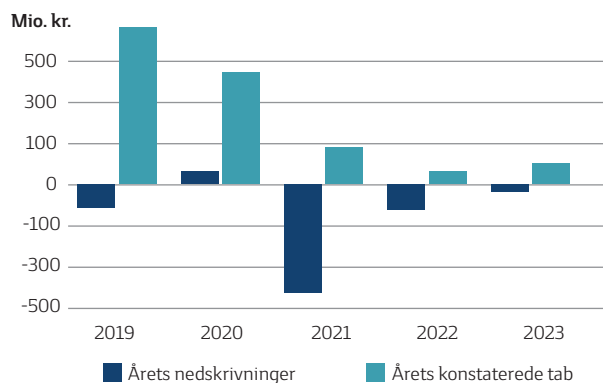
Nedskrivningsberegningerne foretages kvartalsvis via en proces, der styres af den centrale kreditorganisation.

Koncernens udlån og nedskrivninger pr. 31. december 2023 fordelt på disse stadier fremgår af nedenstående tabel.

Kreditforringede bankudlån – stadiet 3 – udgør 1,5 pct. (2022: 1,6 pct.) af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,6 pct. (2022: 0,7 pct.) af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Nedskrivningssaldoen vedrørende kreditforringede bankudlån i procent af kreditforringede bankudlån udgør 61,1 (2022: 57,0).

Nedskrivninger mv. og konstaterede tab



Eksponeringer berørt af makroøkonomisk usikkerhed

Den makroøkonomiske udvikling har de seneste år været præget af et stigende rentemiljø og stigende inflation, som for nuværende er stagneret i et højere rentemiljø og lavere inflation med risiko for recession. Den geopolitiske situation i og rundt om Europa er præget af spændinger og krig, som kan medføre egentlige forsyningsproblemer, og skaber en øget cybertrussel mod Danmark og danske virksomheder.

Koncernen har pr. 31. december 2023 et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgøres af 400 mio. kr. vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder. Det ledelsesmæssige skøn til afdækning af makroøkonomiske risici dækker mulige tab forbundet med de afledte negative effekter af geopolitiske spændinger, et højere rentemiljø, risiko for recession mv.

Kreditrisici i koncernens erhvervskunder

Koncernens samlede eksponering mod erhvervskunder pr. 31. december 2023 udgør 63,2 mia. kr. Overordnet har koncernen ikke set større tab i koncernens erhvervskundeportefølje som følge af den makroøkonomiske udvikling, og generelt fremstår koncernens erhvervskunder robuste. Der er en risiko for, at den makroøkonomiske udvikling kan påvirke en del virksomheders indtjeningsevne i de kommende år, især hvis økonomien bevæger sig hen imod en egentlig recession.

Kreditrisici i koncernens privatkunder

Koncernens samlede eksponering mod privatkunder pr. 31. december 2023 udgør 13,1 mia. kr., hvoraf 10,4 mia. kr. er bolig-, bil- og øvrige privatudlån. Koncernens privatkunder har ikke vist svaghedstegn som følge af den makroøkonomiske udvikling og fremstår samlet set robuste.

Analyse og stresstest af koncernens erhvervs- og privatkunder

I lyset af de makroøkonomiske usikkerheder har koncernen i løbet af 2023 analyseret kreditrisici i koncernens erhvervs- og privatkunder. Analysen er udført ved at anvende koncernens model for stresstest med input fra Nationalbankens forecast af makroøkonomiske nøgletal. Analysen viser et nedskrivningsbehov på uændret niveau i forhold til 2022, som fordeles på brancher, jf. tabellen nedenfor.

Nedskrivningsberegning ved stresset portefølje fordelt på stadier i mio. kr.			
Branche	Stadie 1 og 2 (uden OIK)	Stadie 2 (med OIK) og stadie 3	I alt
Bygge og anlæg	16	9	25
Energiforsyning mv.	5	-	5
Fast ejendom	17	3	20
Finansiering og forsikring	34	9	43
Handel	84	34	118
Hoteller og restauranter	1	6	7
Industri og råstofindvinding	47	29	76
Information og kommunikation	2	6	8
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	18	29	47
Transport	9	3	12
Øvrige erhverv	27	12	39
Offentlige myndigheder	-	-	-
Privat	70	30	100
I alt	330	170	500

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.							2023
Eksposteringskategori	Metode	Brutto-eksponering	Kreditrisiko-reduktion	Effekt af konverte-ringsfaktorer	Eksposterings (uvægtet)	Risiko-vægtede eksposterings	Årets gen-nemsnitlige eksposterings
Erhvervskunder	STD	931	-427	-192	312	340	889
	IRB	122.680	-25.246	-25.534	71.900	29.002	129.337
Privatkunder	STD	1.285	-47	-526	712	502	1.361
	IRB	44.567	-6.481	-6.872	31.214	8.740	28.667
Erhvervs- og privatkunder i alt		169.463	-32.201	-33.124	104.138	38.584	160.254
Stater, inkl. kommuner	STD	22.739	-436	-105	22.198	0	24.862
Kreditinstitutter	STD	9.450	-7.091	-243	2.116	603	12.745
I alt		201.652	-39.728	-33.472	128.452	39.187	197.861
Andel IRB i pct.		82,9	79,9	96,8	80,3	96,3	79,9
Andel STD i pct.		17,1	20,1	3,2	19,7	3,7	20,1

							2022
Erhvervskunder	STD	1.025	-327	-213	485	371	1.330
	IRB	124.949	-18.570	-27.913	78.466	33.060	125.600
Privatkunder	STD	1.699	-53	-386	1.260	944	5.688
	IRB	26.179	-5.826	-2	20.351	5.928	27.287
Erhvervs- og privatkunder i alt		153.852	-24.776	-28.514	100.562	40.303	159.905
Stater, inkl. kommuner	STD	29.609	-501	-67	29.041	0	21.660
Kreditinstitutter	STD	9.465	-5.536	-1.358	2.571	715	9.917
I alt		192.926	-30.813	-29.939	132.174	41.018	191.482
Andel IRB i pct.		78,3	79,2	93,2	74,8	95,1	79,8
Andel STD i pct.		21,7	20,8	6,8	25,2	4,9	20,2

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt på brancher

Mio. kr.					2023
Branche/eksponeringskategori	Erhvervskunder	Privatkunder	Øvrige	I alt	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.614	3.201		5.815	3,4
Industri og råstofindvinding	13.828	2.580		16.408	9,7
Energiforsyning mv.	8.648	446		9.094	5,4
Bygge og anlæg	5.851	1.855		7.706	4,6
Handel	23.748	4.154		27.902	16,5
Transport	3.528	886		4.414	2,6
Hoteller og restauranter	377	207		584	0,3
Information og kommunikation	535	233		768	0,5
Finansiering og forsikring	12.468	1.263		13.731	8,1
Repo/reverse	19.706	0		19.706	11,6
Fast ejendom	16.207	2.744		18.951	11,2
Øvrige erhverv	13.351	2.657		16.008	9,4
Sektorgarantier	190	0		190	0,1
Privat	2.560	25.626		28.186	16,6
Erhvervs- og privatkunder i alt	123.611	45.852		169.463	100,0
Stater, inkl. kommuner			22.739	22.739	
Kreditinstitutter, repo/reverse			7.364	7.364	
Kreditinstitutter, øvrige			2.049	2.049	
Sektorgarantier			37	37	
I alt	123.611	45.852	32.189	201.652	

Krediteksponering fordelt på brancher

Mio. kr.					2022
Branche/eksponeringskategori	Erhvervskunder	Privatkunder	Øvrige	I alt	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	5.614	116		5.730	3,7
Industri og råstofindvinding	19.194	54		19.248	12,5
Energiforsyning mv.	7.125	5		7.130	4,6
Bygge og anlæg	9.651	86		9.737	6,3
Handel	33.650	112		33.762	22,0
Transport, hoteller og restauranter	5.962	35		5.997	3,9
Information og kommunikation	796	58		854	0,6
Finansiering og forsikring	10.317	737		11.054	7,2
Repo/reverse	11.062	0		11.062	7,2
Fast ejendom	12.966	234		13.200	8,6
Øvrige erhverv	6.956	304		7.260	4,7
Sektorgarantier	195	0		195	0,1
Privat	2.486	26.137		28.623	18,6
Erhvervs- og privatkunder i alt	125.974	27.878		153.852	100,0
Stater, inkl. kommuner			29.609	29.609	
Kreditinstitutter, repo/reverse			5.767	5.767	
Kreditinstitutter, øvrige			3.661	3.661	
Sektorgarantier			37	37	
I alt	125.974	27.878	39.074	192.926	

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering mod erhvervskunder fordelt efter kundens risikoklassifikation (IRB)

Mio. kr.			Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2023
Ratingklasse	Brutto-eksponering	Eksponering efter effekt af konverteringsfaktorer	PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	Risikovægtede eksponeringer
1	24.809	20.031	0,03	22,1	5,2	1.032
2	39.835	27.898	0,23	26,4	23,1	6.431
3	23.386	20.574	0,48	14,0	16,7	3.427
4	19.745	15.589	0,85	31,5	49,5	7.724
5	8.995	7.761	2,48	30,9	68,4	5.306
6	1.961	1.749	4,18	32,0	77,3	1.353
7	2.045	1.713	6,53	33,1	98,3	1.684
8	126	108	11,13	35,5	120,7	131
9	691	650	18,40	34,5	134,8	876
Default	1.087	1.073	100,00	40,8	96,8	1.038
I alt	122.680	97.146				29.002

						2022
1	16.146	12.437	0,03	24,8	5,9	730
2	46.335	33.674	0,21	24,3	19,8	6.668
3	21.715	17.258	0,48	22,0	26,0	4.485
4	24.797	20.150	0,87	31,0	48,7	9.804
5	8.609	7.083	2,45	33,2	70,2	4.974
6	2.393	1.987	4,20	35,2	81,3	1.616
7	2.113	1.773	6,32	32,8	94,7	1.679
8	540	489	10,97	34,9	121,7	596
9	1.122	1.020	20,18	35,0	140,0	1.428
Default	1.179	1.165	100,00	39,5	92,8	1.080
I alt	124.949	97.036				33.060

Tabellen ovenfor viser ratingfordelingen for erhvervskunders bruttoeksponering, efter at konverteringsfaktoren er fratrasket, samt den eksponeringsvægtede LGD, PD og den gennemsnitlige risikovægt. Den gennemsnitlige risikovægt er fastsat af

kapitaldækningsbekendtgørelsen 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			2023
Ratingklasse	Brutto-eksponering	Eksporering efter effekt af konverteringsfaktorer	PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	Risikovægtede eksponeringer
1	14.882	14.478	0,03	61,9	7,1	1.026
2	11.135	8.180	0,12	46,4	9,7	790
3	8.032	6.334	0,33	47,6	20,4	1.289
4	4.746	3.714	0,78	42,3	32,4	1.202
5	3.073	2.539	2,29	42,1	50,6	1.284
6	773	650	3,86	41,0	57,7	375
7	500	447	6,12	44,2	66,1	295
8	346	327	9,44	42,5	91,1	298
9	929	875	14,00	51,3	154,1	1.349
Default	151	151	100,00	25,2	552,1	832
I alt	44.567	37.695				8.740

						2022
1	14.958	14.954	0,03	60,8	7,0	1.043
2	4.354	4.351	0,06	61,4	11,3	491
3	3.965	3.966	0,17	59,4	21,9	869
4	1.153	1.155	0,49	67,2	50,0	577
5	681	681	1,24	60,4	77,0	524
6	199	200	2,50	69,3	114,9	229
7	74	74	4,75	65,3	150,9	112
8	83	84	6,23	63,8	165,3	139
9	562	562	9,49	62,6	212,8	1.196
Default	150	150	100,00	42,5	499,4	748
I alt	26.179	26.177				5.928

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt efter kundens residensland

Mio. kr.					2023
	Danmark	Tyskland	Sverige	Øvrige	I alt
Erhvervskunder	106.354	8.811	395	8.051	123.611
Privatkunder	43.334	1.843	13	662	45.852
Erhvervs- og privatkunder i alt	149.688	10.654	408	8.713	169.463
Stater, inkl. kommuner	8.715	14.024	0	0	22.739
Kreditinstitutter	4.121	312	3.873	1.144	9.450
I alt	162.524	24.990	4.281	9.857	201.652

					2022
Erhvervskunder	111.170	9.799	266	4.739	125.974
Privatkunder	26.544	698	13	623	27.878
Erhvervs- og privatkunder i alt	137.714	10.497	279	5.362	153.852
Stater, inkl. kommuner	10.915	18.694	0	0	29.609
Kreditinstitutter	3.106	896	4.042	1.421	9.465
I alt	151.735	30.087	4.321	6.783	192.926

Krediteksponering fordelt på eksponeringskategori og restløbetid

Mio. kr.						2023
	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	-	74.555	26.904	11.171	10.981	123.611
Privatkunder	-	21.482	2.310	2.610	19.450	45.852
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	96.037	29.214	13.781	30.431	169.463
Stater, inkl. kommuner	200	21.548	468	83	440	22.739
Kreditinstitutter	-	9.209	16	181	44	9.450
I alt	200	126.794	29.698	14.045	30.915	201.652

						2022
Erhvervskunder	-	73.385	28.021	12.033	12.535	125.974
Privatkunder	-	12.643	1.170	1.857	12.208	27.878
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	86.028	29.191	13.890	24.743	153.852
Stater, inkl. kommuner	170	28.381	642	85	331	29.609
Kreditinstitutter	-	9.147	74	204	40	9.465
I alt	170	123.556	29.907	14.179	25.114	192.926

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.				2023
	Erhvervskunder	Privatkunder	Øvrige	I alt
Hverken forfaldne eller kreditforringede	122.246	45.509	32.189	199.944
Forfaldne, men ikke kreditforringede	95	52	-	147
Kreditforringede	1.270	291	-	1.561
I alt	123.611	45.852	32.189	201.652

				2022
Hverken forfaldne eller kreditforringede	124.473	27.708	39.074	191.255
Forfaldne, men ikke kreditforringede	85	59	-	144
Kreditforringede	1.416	111	-	1.527
I alt	125.974	27.878	39.074	192.926

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

Forfaldne fordringer

Mio. kr.	2023			2022		
	Erhvervskunder	Privatkunder	I alt	Erhvervskunder	Privatkunder	I alt
0-30 dage	95	52	147	85	56	141
31-60 dage	-	-	-	-	1	1
61-90 dage	-	-	-	-	2	2
I alt	95	52	147	85	59	144

Nedskrivninger på bankudlån mv. indregnet i resultatopgørelsen

Mio. kr.	2023	2022
Nedskrivninger og hensættelser	46	25
Tabsbogført	29	19
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	102	140
I alt	-27	-96

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

Mio. kr.	2023			2022		
	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	1.333	701	632	1.468	712	756
Tyskland	42	36	6	32	25	7
Øvrige	21	9	12	27	13	14
I alt	1.396	746	650	1.527	750	777

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.
LTV	Loan-to-Value. Udlånets andel af sikkerhedens værdi.
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