

Delårsrapport - 1.-3. kvartal

2024

Sydbank-koncernen

Sydbank

Sydbank

Hvad kan vi gøre for dig

Sydbanks delårsrapport – 1.-3. kvartal 2024

Hovedpunkter fra regnskabet for 1.-3. kvartal 2024

- Periodens resultat på 2.396 mio. kr. giver en egenkapitalforrentning på 21,7 pct. p.a. efter skat
- Basisindtjening på 5.447 mio. kr. er 4 pct. højere end i samme periode i 2023
- Handelsindtjening på 223 mio. kr. mod 240 mio. kr. i samme periode i 2023
- Basisomkostninger på 2.453 mio. kr. mod 2.335 mio. kr. i samme periode i 2023
- Basisresultat før nedskrivninger på 3.217 mio. kr. er 3 pct. højere end i samme periode i 2023
- Nedskrivninger på udlån mv. udgør en udgift på 87 mio. kr.
- Bankudlån stiger med 8,0 mia. kr., svarende til en stigning på 11 pct. i forhold til ultimo 2023
- Egentlig kernekapitalprocent er på 18,0 og er faldet med 0,9 procentpoint i forhold til ultimo 2023

Administrerende direktør Mark Luscombe udtaler om resultatet:

- Det er glædeligt, at vi i årets første 9 måneder har løftet basisindtjeningen og den samlede indtjening fra rekordniveauet sidste år. Omkostningerne stiger med 3 pct. – ekskl. Coop Bank – sammenlignet med sidste år. Bankens konstante fokus på at blive stadig mere effektiv medfører, at omkostningerne stiger mindre end effekten af de aftalte generelle lønstigninger og afskaffelsen af store bededag. Resultatet for årets første 9 måneder er på samme niveau som rekordåret 2023 og forrenter egenkapitalen med 21,7 pct., hvilket er på et meget tilfredsstillende niveau.

Som kommentar til udviklingen i forretningsomfanget siger Mark Luscombe:

- Vi er tilfredse med, at den fortsatte effekt af vores stærke fokus på at yde værdiskabende rådgivning til vores kunder skaber vækst i forretningsomfanget på bankudlån, indlån og investeringsområdet. Bankudlånet udgør 82,5 mia. kr. – en stigning på 8,0 mia. kr. i perioden. Indlån udgør 114,8 mia. kr. – og er dermed på et historisk rekordniveau.

Som kommentar til Sydbanks nye 3-årige strategiplan siger bestyrelsesformand Lars Mikkilgaard-Jensen:

- Som en naturlig forlængelse af den igangværende strategi "Vækst i forretningen" hæver vi barren og vil i den kommende strategiperiode skabe en **Større Sydbank**. Heri ligger, at vi vil fastholde vores udgangspunkt som **Danmarks Erhvervsbank** og øge vores markedsandel på erhverv. Vi vil have mere tilfredse privatkunder og have væsentligt flere privat- og Private Banking-kunder. Vi vil have mere kapital under forvaltning som følge af vores fortsatte kundefokus i Wealth Management.

Mark Luscombe uddyber:

- Strategien "**Større Sydbank**" har fokus på 5 temaer: "Kundefokuseret", "Større og effektiv", "Attraktiv og samarbejdende", "Data, digitalisering, AI og sikkerhed" og "ESG integreret i kerneforretningen". Temaerne skal gå hånd i hånd med en lønsomhed, der er helt i top i den danske banksektor. Vi vil fortsat have kunden i centrum og være arbejdsplads for nogle af sektorens dygtigste og mest engagerede medarbejdere.

Forventninger til 2024

- Der forventes moderat vækst i dansk økonomi.
- Resultatet efter skat forventes at være i intervallet 2.800-3.100 mio. kr.
- Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold, der bl.a. kan påvirke niveauet for nedskrivninger.

Indholdsfortegnelse

Koncernens hoved- og nøgletal.....	4
Hovedpunkter.....	5
Regnskabsberetning – resultat for 1.-3. kvartal 2024.....	9
Resultatopgørelse.....	17
Totalindkomstopgørelse.....	17
Balance.....	18
Hoved- og nøgletal – kvartaler.....	19
Hoved- og nøgletal – 1.-3. kvartal.....	20
Egenkapitalopgørelse.....	21
Kapitalopgørelse.....	22
Pengestrømsopgørelse.....	23
Segmentregnskab mv.....	24
Noter.....	26
Ledelsespåtegning.....	48
Supplerende information.....	49

Koncernens hoved- og nøgletal

	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	Indeks 24/23	3. kv. 2024	3. kv. 2023	Året 2023
Resultatopgørelse (mio. kr.)						
Basisindtjening	5.447	5.227	104	1.801	1.838	7.071
Handelsindtjening	223	240	93	70	54	275
Indtjening i alt	5.670	5.467	104	1.871	1.892	7.346
Basisomkostninger	2.453	2.335	105	794	735	3.136
Basisresultat før nedskrivninger	3.217	3.132	103	1.077	1.157	4.210
Nedskrivninger på udlån mv.	87	-21	-	63	-5	-27
Basisresultat	3.130	3.153	99	1.014	1.162	4.237
Beholdningsresultat	69	58	119	33	28	88
Resultat før engangsposter	3.199	3.211	100	1.047	1.190	4.325
Poster med engangskaraktér, netto	-4	-37	-	-8	-11	-44
Resultat før skat	3.195	3.174	101	1.039	1.179	4.281
Skat	799	765	104	267	262	939
Periodens resultat	2.396	2.409	99	772	917	3.342
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)						
Udlån til amortiseret kostpris	82,5	72,1	114	82,5	72,1	74,5
Udlån til dagsværdi	22,9	10,9	210	22,9	10,9	16,7
Indlån og anden gæld	114,8	106,8	107	114,8	106,8	111,7
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	11,2	13,2	85	11,2	13,2	11,2
Efterstillede kapitalindskud	2,1	1,1	191	2,1	1,1	1,1
Hybrid kernekapital	0,8	0,8	100	0,8	0,8	0,8
Aktionærernes egenkapital	14,8	14,3	103	14,8	14,3	14,9
Aktiver i alt	189,6	181,0	105	189,6	181,0	185,1
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)						
Periodens resultat	43,8	42,1		14,3	16,1	58,8
Børskurs ultimo	330,0	336,2		330,0	336,2	293,6
Indre værdi	283,9	257,8		283,9	257,8	273,9
Børskurs/indre værdi	1,16	1,30		1,16	1,30	1,07
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (mio. stk.)	53,8	56,3		52,9	56,1	56,0
Udbytte pr. aktie	-	-		-	-	30,56
Øvrige nøgletal						
Egentlig kernekapitalprocent	18,0	18,5		18,0	18,5	18,9
Kernekapitalprocent	19,2	19,7		19,2	19,7	20,1
Kapitalprocent	21,7	20,8		21,7	20,8	21,1
Resultat før skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	29,1	30,6		27,9	33,3	30,3
Resultat efter skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	21,7	23,2		20,6	25,8	23,6
Basisomkostninger i pct. af indtjening i alt	43,3	42,7		42,4	38,8	42,7
Afkastningsgrad i pct.	1,3	1,3		1,3	0,5	1,8
Renterisiko	0,5	0,6		0,5	0,6	0,5
Valutaposition	5,5	1,3		5,5	1,3	0,7
Valutarisiko	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0
Likviditet, LCR i pct.	231	249		231	249	223
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6		0,6	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	5,6	5,0		5,6	5,0	5,0
Periodens udlånsvækst	10,7	-2,5		4,2	-3,4	0,8
Summen af store eksponeringer	113	144		113	144	137
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,9	2,2		1,9	2,2	2,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,09	-0,02		0,06	-0,01	-0,03
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	2.094	2.048	102	2.094	2.048	2.029

Ved beregning af nøgletal er hybrid kernekapital betragtet som en gældsforpligtelse, uanset at der regnskabsmæssigt er tale om egenkapital. Der henvises i øvrigt til nøgletalsdefinitioner i årsrapporten 2023 side 128.

Hovedpunkter

Sydbanks regnskab for 1.-3. kvartal 2024 viser et resultat før skat på 3.195 mio. kr. mod 3.174 mio. kr. i samme periode i 2023. Resultat før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 29,1 pct. p.a.

Resultat før skat viser en stigning på 21 mio. kr., der primært kan henføres til en stigning i basisindtjeningen.

Basisindtjeningen udgør 5.447 mio. kr. mod 5.227 mio. kr. i 2023 – en stigning på 220 mio. kr., svarende til 4 pct. Stigningen kan primært henføres til højere nettorenteindtægter og højere indtjening på kapitalforvaltning.

Basisindtjeningen er højere end det forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2023.

Handelsindtjeningen for 1.-3. kvartal 2024 udgør 223 mio. kr. mod 240 mio. kr. i 2023.

Indtjeningen i alt udgør 5.670 mio. kr., hvilket er en stigning på 4 pct. i forhold til samme periode i 2023.

Basisomkostningerne udgør 2.453 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2024 – en stigning på 118 mio. kr. i forhold til samme periode i 2023. Stigningen er på niveau med det forventede ved aflæggelsen af årsrapporten for 2023.

Basisresultat før nedskrivninger udgør 3.217 mio. kr. for 1.-3. kvartal 2024 – en stigning på 85 mio. kr., svarende til 3 pct. i forhold til samme periode i 2023.

Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 87 mio. kr. I samme periode i 2023 udgjorde nedskrivninger på udlån en indtægt på 21 mio. kr.

Basisresultatet for 1.-3. kvartal 2024 udgør 3.130 mio. kr. – et fald på 23 mio. kr. i forhold til samme periode i 2023.

Poster med engangskarakter mv. udgør en udgift på 4 mio. kr. mod en udgift i samme periode i 2023 på 37 mio. kr.

Periodens resultat før skat udgør 3.195 mio. kr. mod 3.174 mio. kr. i 2023 – en stigning på 21 mio. kr. Skatten heraf udgør 799 mio. kr., svarende til en effektiv skatteprocent på 25,0.

Periodens resultat udgør herefter 2.396 mio. kr. mod 2.409 mio. kr. i samme periode i 2023 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 21,7 pct. p.a.

Køb af Coop Bank A/S

Sydbank har erhvervet 100 pct. af aktiekapitalen i Coop Bank A/S. Overtagelsen blev endeligt gennemført 1. juli 2024. Købsvederlaget udgør 347 mio. kr.

Med købet af Coop Bank følger også et partnerskab, der vil skabe attraktive værditilbud for såvel kunderne i Coop Bank og Coop Danmark som for øvrige medlemmer. Partnerskabet forventes at kunne give et øget forretningsomfang i Coop Bank.

Banken adskiller sig fra Sydbank og andre traditionelle banker ved at være lykkedes med at skabe en enkel bank med effektive processer. Banken er et unikt tilbud til de kunder, der sætter pris på få og enkle valgmuligheder.

Større Sydbank – ny 3-årig strategiplan

Med afsæt i de meget tilfredsstillende resultater, der er opnået under den nuværende strategiperiode, der udløber med udgangen af 2024, offentliggør Sydbank i dag en ny 3-årig strategiplan, der skal sikre, at banken fortsætter den gode udvikling, den har vist siden 2014. Strategien hedder: "Større Sydbank – værdi for alle gennem rådgivning og relationer".

Større Sydbank har fokus på 5 temaer:

- Kundefokuseret
- Større og effektiv
- Attraktiv og samarbejdende
- Data, digitalisering, AI og sikkerhed
- ESG integreret i kerneforretningen

Kundefokuseret – flere og mere tilfredse kunder

- Vi ser på Sydbank med kundens øjne og tænker kundens behov ind.
- Vores kunder oplever proaktiv og relevant rådgivning bygget på et fundament af tætte kunderelationer og dygtighed.
- Sydbank skal være mere synlig og kendt af flere som drivkraft for at tiltrække og fastholde tilfredse kunder.
- Vi driver Sydbank med selvtillid og mod, og vi er tydelige i vores anbefalinger til vores kunder.
- Vi styrker Sydbanks position som en ordentlig bank ved kontinuerligt at bidrage til det omkringliggende samfund.
- Vi gør det lettere at være kunde i Sydbank via vores høje tilgængelighed og fleksible løsninger.

Større og effektiv – rentabel vækst

- Vi styrker vores position og vokser organisk gennem tiltrækning og fastholdelse af kunder i vores prioriterede segmenter og geografier.

- Vi sikrer værdiskabelsen af vores indsatser gennem fælles prioritering, gennemførelse og fuld implementering.
- Vi dækker over tid kundens samlede behov, via vores kundekendskab og relevante helhedsrådgivning.
- Vi har fortsat fokus på styring af Sydbanks driftsomkostninger gennem optimering af vores maskinrum.
- Vi driver – med udgangspunkt i princippet noget-for-noget – en sund forretning, der skaber værdi for vores kunder og Sydbank.
- Vi søger aktivt samarbejder, der fremmer vores kundebetjening, bidrager til vores vækst eller optimerer vores maskinrum.

Attraktiv og samarbejdende – en stærk Sydbank kultur

- Vi tiltrækker og fastholder dygtige medarbejdere gennem et kontinuerligt fokus på faglig og personlig udvikling.
- Vi arbejder sammen på tværs for at forbedre den samlede kundeoplevelse og øge vores interne effektivitet.
- Sydbank er drevet af et tydeligt lederskab, der fremmer både vores daglige drift og strategiske ambition.
- Vi udvikler og styrker Sydbanks kultur til glæde for alle i Sydbank og vores kunder.
- Øget diversitet skaber værdi og bidrager til udviklingen af Sydbank som en attraktiv arbejdsplads.
- Vi tiltrækker, udvikler og fastholder talenter for at understøtte Sydbanks udvikling og sikre den naturlige efterfølgerplanlægning.

Data, digitalisering, AI og sikkerhed – kundeværdi og lavere omkostninger samt digitalt mindset

- Vi vil styrke vores indflydelse og samarbejde med Bankdata for at optimere effekten af vores udviklings- og driftsomkostninger.
- Vi anvender de digitale værktøjer og løsninger, som vi har til rådighed for at øge produktiviteten.
- Flere skal kunne mere, og vi udvikler derfor vores digitale mindset og kompetencer, hvor det skaber værdi.
- Vi anvender i stigende grad data i både interaktionen med vores kunder og i interne beslutningsprocesser.
- Vi anvender kunstig intelligens, hvor det bidrager positivt til udvikling af kundeoplevelsen eller øger vores effektivitet.
- Vi udbygger vores operationelle robusthed ved styrkelse af vores forsvar mod cyberangreb og organisationens evne til at håndtere it-nedbrud.

ESG integreret i kerneforretningen – langsigtet værdiskabelse og stærkt omdømme

- Vi integrerer, som solid finansiel sparringspartner, ESG meningsfuldt i kundedialogen.
- Vi udvider vores ESG-datagrundlag og forholder os løbende til ESG-risici i kreditvurderingen af bankens kunder.
- Vi investerer ansvarligt, på vegne af os selv og vores kunder, og bidrager herved til en bæredygtig samfundsudvikling.
- Vi understøtter finansieringen af den grønne omstilling ved at tilbyde grønne låneprodukter.
- Vi arbejder aktivt med omstilling af vores egen drift for at nedbringe bankens eget aftryk.
- Vi bidrager positivt til samfundets udvikling og deltager aktivt i de lokale samfund, hvor vi driver bank.

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

De strategiske mål dækker områderne:

- Kundetilfredshed
- Egenkapitalforrentning
- Medarbejderengagement

Kundetilfredshed

Sydbank bygger på langvarige kunderelationer. Vi har en ambition om, at kundetilfredsheden skal have en positiv udvikling. Det følger vi tæt gennem interne og eksterne kundemålinger på tværs af berøringspunkter med banken. Målsætningen er at fastholde og udbygge vores position som Danmarks Erhvervsbank og at have en kundetilfredshed blandt de 6 største banker i Danmark i top-3 på privat (EPSI) og Private Banking (EPSI).

Egenkapitalforrentning

Vi vil fortsat levere konkurrencedygtige afkast til bankens aktionærer og har en målsætning om at have en egenkapitalforrentning, der er i top 2 blandt de 6 største banker i Danmark. Der forventes i strategiperioden en egenkapitalforrentning større end 15 pct. Forventningen er baseret på et normaliseret renteniveau med en indskudsbevisrente på ca. 2 pct.

Medarbejderengagement

I Sydbank ser vi dygtige og engagerede medarbejdere som vores vigtigste aktiv og har som mål at fastholde det nuværende høje niveau. Det følger vi tæt gennem interne medarbejderengagementsmålinger. Målsætningen er et medarbejderengagement i den øverste kvartil i Ennovas måling heraf.

Resultat for 1.-3. kvartal 2024

Nettorenteindtægterne stiger med 52 mio. kr. til 3.356 mio. kr., svarende til en stigning på 2 pct. i forhold til samme periode i 2023. Stigningen kan primært henføres til højere ind- og udlånsvolumen.

Den samlede basisindtjening stiger med 220 mio. kr. til 5.447 mio. kr., svarende til 4 pct. i forhold til samme periode i 2023.

Handelsindtjeningen udgør 223 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024 mod 240 mio. kr. i samme periode i 2023.

Indtjeningen i alt stiger med 203 mio. kr. til 5.670 mio. kr.

Basisomkostningerne stiger med 118 mio. kr. til 2.453 mio. kr.

Basisresultat før nedskrivninger for 1.-3. kvartal 2024 udgør 3.217 mio. kr. – en stigning på 85 mio. kr. og svarende til 3 pct. i forhold til samme periode i 2023.

Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 87 mio. kr. I samme periode i 2023 udgjorde nedskrivninger på udlån en indtægt på 21 mio. kr.

Basisresultatet for 1.-3. kvartal 2024 udgør 3.130 mio. kr. – et fald på 23 mio. kr. i forhold til samme periode i 2023.

Koncernens positionstaging og håndtering af likviditet har under ét givet en positiv indtjening på 69 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024 mod 58 mio. kr. i samme periode i 2023.

Poster med engangskaraktter mv. udgør en udgift 4 mio. kr. mod en udgift på 37 mio. kr. i samme periode i 2023.

Resultat før skat for 1.-3. kvartal 2024 udgør 3.195 mio. kr. mod 3.174 mio. kr. i 2023. Skatten heraf udgør 799 mio. kr., svarende til en effektiv skatteprocent på 25,0.

Periodens resultat udgør herefter 2.396 mio. kr. mod 2.409 mio. kr. i 2023.

Forrentning af aktionærernes egenkapital før og efter skat udgør henholdsvis 29,1 pct. og 21,7 pct. mod 30,6 pct. og 23,2 pct. i samme periode i 2023.

Bankudlån

Bankudlån udgør 82,5 mia. kr. pr. 30. september 2024 – en stigning på 10,4 mia. kr. siden 30. september 2023 og en stigning på 8,0 mia. kr. i forhold til ultimo 2023.

Bankudlån (mia. kr.)	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Erhvervskunder	68,8	61,8	59,7
Privatkunder	13,7	12,7	12,4
Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,0
I alt	82,5	74,5	72,1

Bankudlån til privatkunder udgør 13,7 mia. kr. – en stigning på 1,0 mia. kr. i 1.-3. kvartal 2024. Stigningen kan henføres til købet af Coop Bank A/S.

Bankudlån til erhvervskunder udgør 68,8 mia. kr. – en stigning på 7,0 mia. kr. i 1.-3. kvartal 2024.

Kreditfaciliteter til erhvervskunder (mia. kr.)	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Udnyttede faciliteter = udlån før nedskrivninger	70,2	63,2	61,2
Ikke-udnyttede faciliteter	44,6	47,9	49,0
I alt	114,8	111,1	110,2

Kreditfaciliteterne til erhvervskunder er i 1.-3. kvartal 2024 øget med 3,7 mia. kr. til 114,8 mia. kr.

I løbet af 1.-3. kvartal 2024 har erhvervskunderne trukket 7,0 mia. kr. mere på deres kreditfaciliteter.

Kreditformidling

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

Samlet kreditformidling (mia. kr.)	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Bankudlån	82,5	74,5	72,1
Fundede prioritetslån	3,7	4,2	4,4
Formidlede realkreditlån – Totalkredit	86,6	84,6	85,1
Formidlede realkreditlån – DLR	15,4	14,7	14,0
I alt	188,2	178,0	175,6

Koncernens samlede kreditformidling udgør 188,2 mia. kr. – en stigning på 10,2 mia. kr. i forhold til ultimo 2023. Heraf udgør Coop Bank 2,3 mia. kr. Udviklingen kan henføres til en stigning i bankudlån på 8,0 mia. kr., et fald i fundede prioritetslån på 0,5 mia. kr. og en stigning i formidlede realkreditlån på 2,7 mia. kr.

Forventninger til 2024

Der forventes moderat vækst i dansk økonomi.

Resultatet efter skat forventes at være i intervallet 2.800-3.100 mio. kr.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2023 var forventningen for 2024 et resultat efter skat i intervallet 2.500-2.900 mio. kr.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed og afhænger af udviklingen på de finansielle markeder samt de makroøkonomiske forhold, der bl.a. kan påvirke niveauet for nedskrivninger.

Sydbanks grundfortælling

Bare bank

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

Vores bank

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

Sydbank

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

Regnskabsberetning – resultat for 1.-3. kvartal 2024

Sydbank-koncernen har opnået et resultat før skat på 3.195 mio. kr. mod 3.174 mio. kr. i 2023. Resultatet før skat forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 29,1 pct. p.a.

Periodens resultat efter skat udgør 2.396 mio. kr. mod 2.409 mio. kr. i 2023 og forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 21,7 pct. p.a.

Resultatet for 1.-3. kvartal 2024 er højere end det forventede ved indgangen til året.

Regnskabet er karakteriseret ved:

- Stigning i basisindtjening på 220 mio. kr., svarende til 4 pct.
- Fald i handelsindtjening på 17 mio. kr.
- Stigning i basisomkostninger på 118 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 87 mio. kr.
- Fald i basisresultat på 23 mio. kr. til 3.130 mio. kr.
- Positivt beholdningsresultat på 69 mio. kr.
- Poster med engangskaraktter mv. udgør en udgift på 4 mio. kr.
- Bankudlån på 82,5 mia. kr. (ultimo 2023: 74,5 mia. kr.)
- Bankindlån på 114,8 mia. kr. (ultimo 2023: 111,7 mia. kr.)
- Egentlig kernekapitalprocent på 18,0 (ultimo 2023: 18,9)
- Individuelt solvensbehov på 10,2 pct. (ultimo 2023: 10,2 pct.)

Resultatopgørelse – 1.-3. kvartal (mio. kr.)	2024	2023
Basisindtjening	5.447	5.227
Handelsindtjening	223	240
Indtjening i alt	5.670	5.467
Basisomkostninger	2.453	2.335
Basisresultat før nedskrivninger	3.217	3.132
Nedskrivninger på udlån mv.	87	-21
Basisresultat	3.130	3.153
Beholdningsresultat	69	58
Resultat før engangsposter	3.199	3.211
Poster med engangskaraktter, netto	-4	-37
Resultat før skat	3.195	3.174
Skat	799	765
Periodens resultat	2.396	2.409

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening stiger med 220 mio. kr. eller 4 pct. til 5.447 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til højere nettorenteindtægter og højere indtjening på kapitalforvaltning.

Nettorenteindtægterne stiger med 52 mio. kr. til 3.356 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til højere ind- og udlånsvolumen.

Indtægterne fra samarbejdet med Totalkredit udgør netto 325 mio. kr. (2023: 304 mio. kr.) efter tabsmodregning på 7 mio. kr. (2023: 5 mio. kr.). Stigningen kan primært henføres til de fundede prioritetslån, hvor indtjeningen har normaliseret sig.

Samarbejdet med DLR Kredit har givet en indtægt på 89 mio. kr. (2023: 96 mio. kr.).

Den samlede realkreditindtjening udgør 415 mio. kr. – en stigning på 14 mio. kr. i forhold til 2023.

Indtjening på kapitalforvaltning stiger med 71 mio. kr. til 331 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til større kapital under forvaltning.

De øvrige indtjeningskomponenter stiger med 83 mio. kr. – en stigning på 7 pct. i forhold til samme periode i 2023.

Basisindtjening – 1.-3. kvartal (mio. kr.)	2024	2023
Nettorenter mv.	3.356	3.304
Realkredit	415	401
Betalingsformidling	222	196
Omprioriterings- og lånegebyrer	126	134
Kurtage og agio	358	347
Provisioner mv. inv. foreninger og pensionspuljer	235	230
Kapitalforvaltning	331	260
Depotgebyrer	78	72
Andre driftsindtægter	326	283
I alt	5.447	5.227

Handelsindtjening

Handelsindtjeningen udgør 223 mio. kr. mod 240 mio. kr. i samme periode i 2023. Handelsindtjeningen vurderes at være tilfredsstillende.

Omkostninger og afskrivninger

Koncernens samlede omkostninger og afskrivninger udgør 2.488 mio. kr. – en stigning på 111 mio. kr. i forhold til samme periode i 2023.

Omkostninger og afskrivninger – 1.-3. kvartal (mio. kr.)	2024	2023
Personaleudgifter	1.411	1.360
Øvrige administrationsudgifter	966	887
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	86	105
Andre driftsudgifter	25	25
I alt	2.488	2.377
Fordeler sig således:		
Basisomkostninger	2.453	2.335
Beholdningsomkostninger	5	5
Omkostninger med engangskarakter	30	37

Basisomkostningerne udgør 2.453 mio. kr. mod 2.335 mio. kr. i samme periode i 2023.

Koncernen beskæftigede 2.094 medarbejdere (omregnet til heltid) pr. 30. september 2024 mod 2.048 pr. 30. september 2023 og 2.029 pr. 31. december 2023.

Antallet af filialer er uændret sammenholdt med ultimo 2023 således, at der ultimo september 2024 er 54 filialer i Danmark og 3 i Tyskland.

Basisresultat før nedskrivninger på udlån

Basisresultat før nedskrivninger på udlån udgør 3.217 mio. kr. – en stigning på 85 mio. kr. eller 3 pct. i forhold til samme periode i 2023.

Nedskrivninger på udlån mv.

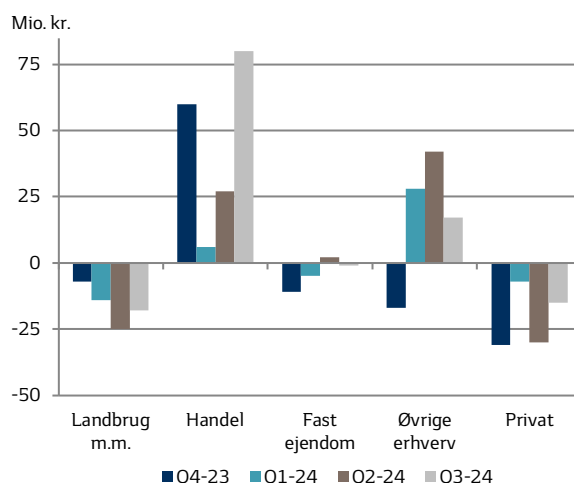
Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 87 mio. kr. I samme periode i 2023 udgjorde nedskrivninger på udlån en indtægt på 21 mio. kr.

Pr. 30. september 2024 har koncernen fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 500 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn består af 400 mio. kr. vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

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

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

Kvartalsvise nedskrivninger



Pr. 30. september 2024 udgør den akkumulerede nedskrivnings- og hensættelsessaldo 1.897 mio. kr. (ultimo 2023: 1.899 mio. kr.).

I 1.-3. kvartal 2024 udgør de konstaterede tab 172 mio. kr. (1.-3. kvartal 2023: 49 mio. kr.). Af de konstaterede tab er 165 mio. kr. tidligere nedskrevet (1.-3. kvartal 2023: 30 mio. kr.).

Periodens nedskrivningsprocent opgjort i forhold til bankudlån og garantier pr. 30. september 2024 udgør 0,09.

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

Stadie 1 er faciliteter, hvor der ikke er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab som følge af den sandsynlige misligholdelse i løbet af de kommende 12 måneder.

Stadie 2 er faciliteter, hvor der er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet overgår til stadie 2 og nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.

Stadie 3 er faciliteter, hvor det finansielle aktiv er misligholdt eller på anden måde er kreditforringet.

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

Koncernens udlån og nedskrivninger pr. 30. september 2024 fordelt på stadier fremgår af nedenstående tabel.

Fordeling af udlån og nedskrivninger					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	I alt
30.9.2024 (mio. kr.)					
Udlån før nedskr.	74.391	8.552	1.252	93	84.288
Nedskr.	377	626	767		1.770
Udlån i alt	74.014	7.926	485	93	82.518
30.9.2024 (pct.)					
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,5	7,3	61,3	-	2,1
Andel af bankudlån før nedskr., pct.	88,3	10,1	1,5	0,1	100
Andel af bankudlån efter nedskr., pct.	89,7	9,6	0,6	0,1	100

Kreditforringede bankudlån – stadie 3 – udgør 1,5 pct. (ultimo 2023: 1,5 pct.) af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,6 pct. (ultimo 2023: 0,6 pct.) af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Kreditforringede bankudlån fra overtagelsen af Alm. Brand Bank – kreditforringet ved første indregning – udgør 0,1 pct. af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,1 pct. af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Nedskrivningssaldoen vedrørende kreditforringede bankudlån i procent af kreditforringede bankudlån pr. 30. september 2024 udgør 61,3 (ultimo 2023: 61,1).

Basisresultat

Basisresultatet for 1.-3. kvartal 2024 udgør 3.130 mio. kr. – et fald på 23 mio. kr. i forhold til samme periode i 2023.

Beholdningsresultat

Koncernens positionstagning og håndtering af likviditet har under ét givet en indtjening på 69 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024 mod en indtjening på 58 mio. kr. i samme periode i 2023.

Beholdningsresultat – 1.-3. kvartal (mio. kr.)	2024	2023
Positionstagning	9	-5
Likviditetsfremskaffelse og -reserve	77	72
Strategiske positioner	-12	-4
Omkostninger	-5	-5
I alt	69	58

Renterisikoen ved udgangen af 1.-3. kvartal 2024 er positiv og vil således medføre et tab ved rentestigninger. I forhold til koncernens beholdninger af obligationer – herunder likviditetsberedskab – vurderes renterisikoen som beskeden.

Poster med engangskarakter, netto

Poster med engangskarakter udgør en udgift på 4 mio. kr. mod en udgift på 37 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023.

Der er i 1. kvartal 2024 indtægtsført 25 mio. kr. i forbindelse med, at Fynske Bank ultimo 1. kvartal 2024 er blevet et associeret selskab. Hidtil var aktiebesiddelsen indregnet til børskursen. Pr. 31. marts 2024 indregnes aktierne til Sydbanks andel af den regnskabsmæssige indre værdi.

Der er i 1.-3. kvartal 2024 udgiftsført 29 mio. kr. vedr. udvikling af boligprocessen og udvikling af bank-/forsikringspartnerskab.

Periodens resultat

Resultat før skat for 1.-3. kvartal 2024 udgør 3.195 mio. kr. mod 3.174 mio. kr. i 2023. Skatten heraf udgør 799 mio. kr., svarende til en effektiv skatteprocent på 25,0. Periodens resultat udgør herefter 2.396 mio. kr. mod 2.409 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2023.

Forrentning

Forrentning af aktionærernes egenkapital efter skat udgør 21,7 pct. mod 23,2 pct. i 1.-3. kvartal 2023.

Resultatet pr. aktie udgør 43,8 kr. mod 42,1 kr. i 2023.

Dattervirksomheder

Resultat efter skat for dattervirksomhederne udgør 49 mio. kr. (1.-3. kvartal 2023: 85 mio. kr.).

Koncernen 3. kvartal 2024 sammenholdt med 2. kvartal 2024

Kvartalets resultat før skat for koncernen udgør 1.039 mio. kr. (2. kvartal 2024: 1.018 mio. kr.). Heraf udgør effekten af Coop Bank 7 mio. kr.

- Nedskrivninger på udlån en udgift på 63 mio. kr. (2. kvartal: udgift på 16 mio. kr.)
- Beholdningsresultat på 33 mio. kr. (2. kvartal: 12 mio. kr.)

I forhold til 2. kvartal 2024 viser resultat før skat:

- Stigning i basisindtjeningen på 4 mio. kr.
- Stigning i handelsindtjeningen på 6 mio. kr.
- Fald i basisomkostninger på 34 mio. kr.

Kvartalsvise resultater (mio. kr.)	3. kvrt. 2024	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023
Basisindtjening	1.801	1.797	1.849	1.844	1.838	1.754	1.635
Handelsindtjening	70	64	89	35	54	69	117
Indtjening i alt	1.871	1.861	1.938	1.879	1.892	1.823	1.752
Basisomkostninger	794	828	831	801	735	803	797
Basisresultat før nedskrivninger	1.077	1.033	1.107	1.078	1.157	1.020	955
Nedskrivninger på udlån mv.	63	16	8	-6	-5	-6	-10
Basisresultat	1.014	1.017	1.099	1.084	1.162	1.026	965
Beholdningsresultat	33	12	24	30	28	1	29
Resultat før engangsposter	1.047	1.029	1.123	1.114	1.190	1.027	994
Poster med engangskarakter, netto	-8	-11	15	-7	-11	-12	-14
Resultat før skat	1.039	1.018	1.138	1.107	1.179	1.015	980
Skat	267	255	277	174	262	257	246
Periodens resultat	772	763	861	933	917	758	734

Balance

Pr. 30. september 2024 udgjorde koncernbalancen 189,6 mia. kr. (ultimo 2023: 185,1 mia. kr.).

Aktiver (mia. kr.)	30.9 2024	31.12 2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.	20,1	24,8
Udlån til dagsværdi (reverseforretninger)	22,9	16,7
Udlån til amortiseret kostpris (bankudlån)	82,5	74,5
Værdipapirer og kapitalandele mv.	30,3	37,8
Aktiver tilknyttet puljeordninger	26,1	22,9
Andre aktiver mv.	7,7	8,4
I alt	189,6	185,1

Koncernens bankudlån udgør 82,5 mia. kr. pr. 30. september 2024. Det er en stigning på 8,0 mia. kr. i forhold til ultimo 2023.

Passiver (mia. kr.)	30.9 2024	31.12 2023
Gæld til kreditinstitutter mv.	4,9	6,4
Indlån og anden gæld	114,8	111,7
Indlån i puljeordninger	26,1	22,9
Udstedte obligationer	11,2	11,2
Andre passiver mv.	14,8	15,9
Hensatte forpligtelser	0,1	0,2
Efterstillede kapitalindskud	2,1	1,1
Egenkapital	15,6	15,7
I alt	189,6	185,1

Koncernens indlån udgør 114,8 mia. kr. – en stigning på 3,1 mia. kr. i forhold til ultimo 2023.

Egenkapital

Pr. 30. september 2024 udgør aktionærernes egenkapital 14.844 mio. kr. – et fald på 106 mio. kr. siden primo året. Ændringen er sammensat af tilgang fra periodens totalindkomst på 2.394 mio. kr., nettokøb af egne aktier mv. på 814 mio. kr. samt udlodning af udbytte på 1.686 mio. kr.

Kapitalforhold

Banken offentliggjorde 28. februar 2024 et nyt aktietilbagekøbsprogram på 1.200 mio. kr.

Aktietilbagekøbet sker som led i en tilpasning og optimering af kapitalstrukturen i overensstemmelse med bankens kapitalmålsætning og kapitalpolitik. Aktietilbagekøbsprogrammet blev igangsat 4. marts 2024 og vil være afsluttet senest 31. januar 2025.

Pr. 30. september 2024 er der tilbagekøbt aktier for 806 mio. kr.

Koncernen har 25. januar 2024 udstedt supplerende kapital på 650 mio. nkr. og 550 mio. skr. 6. september 2024 er der yderligere udstedt 100 mio. euro samtidig med indfrielse af supplerende kapital på 75 mio. euro.

Koncernen har 31. maj 2024 udstedt SNP-lån – som Green Bonds – for 500 mio. euro. Koncernen har forpligtet sig til at bruge pengene fra obligationerne på finansiering af udlån, der bidrager til at reducere miljøbelastningen. Udstedelsen er sket som en naturlig refinansiering af SNP-lån, der er indfriet i september 2024.

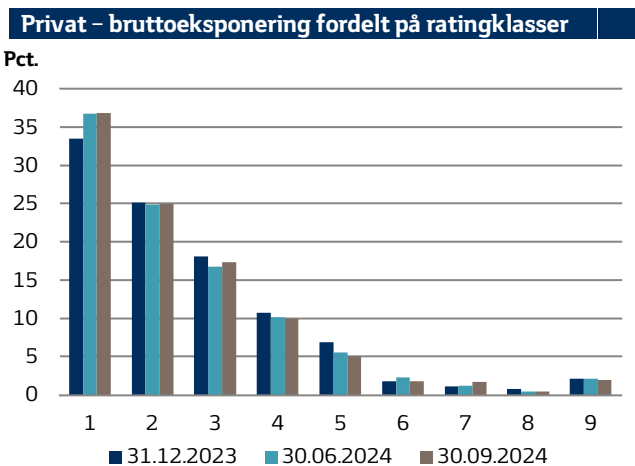
Risikovægtede eksponeringer

De risikovægtede eksponeringer udgør 63,4 mia. kr. (ultimo 2023: 61,9 mia. kr.). Stigningen i kreditrisiko kan primært henføres til stigende udlån.

Risikovægtede eksponeringer (mia. kr.)	30.9 2024	31.12 2023
Kreditrisiko	40,5	39,2
Markedsrisiko	5,9	6,0
Operationel risiko	10,3	10,3
Andre eksponeringer inkl. CVA	6,7	6,4
I alt	63,4	61,9

Privat:

Udviklingen i bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser pr. 31. december 2023, 30. juni 2024 og 30. september 2024 fremgår nedenfor.

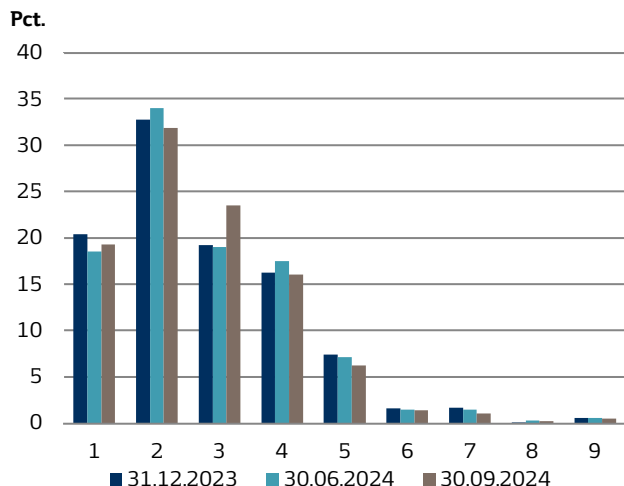


Bruttoeksponeringen udgøres af udlån, uudnyttede kredittilsagn, tilgodehavende renter, garantier samt modpartsrisiko på afledte finansielle instrumenter. Figuren omfatter eksponeringer, der behandles efter A-IRB-metoden. Eksponeringer vedrørende kunders misligholdelser (default) indgår ikke i fordelingen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

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

Erhverv:

Udviklingen i bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser pr. 31. december 2023, 30. juni 2024 og 30. september 2024 fremgår nedenfor.

Erhverv - bruttoeksponering fordelt på ratingklasser

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

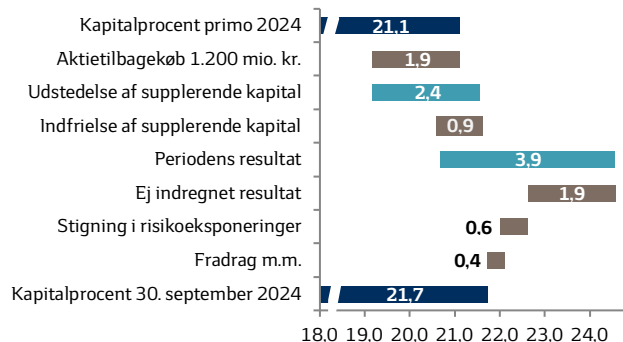
Bruttoeksponeringen fordelt på ratingklasser viser en uændret høj andel i de 4 bedste ratingklasser.

Solvens

Solvens (mio. kr.)	30.9 2024	31.12 2023
Risikovægtede eksponeringer	63.391	61.896
Egentlig kernekapital	11.401	11.671
Kernekapital	12.147	12.416
Kapitalgrundlag	13.745	13.056
Egentlig kernekapitalprocent	18,0	18,9
Kernekapitalprocent	19,2	20,1
Kapitalprocent	21,7	21,1

Egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent pr. 30. september 2024 er opgjort til henholdsvis 18,0 og 21,7, hvor de tilsvarende procenter ultimo 2023 udgjorde 18,9 og 21,1.

Udviklingen i kapitalprocenten i 1.-3. kvartal 2024 fremgår af følgende opstilling.

Udviklingen i kapitalprocenten i 1.-3. kvartal 2024

Kapitalprocenten i 1.- 3. kvartal 2024 er steget med 0,6 procentpoint til 21,7 procentpoint. Stigningen kan primært henføres til indregning af halvdelen af periodens resultat samt udstedelser af supplerende kapital, modregnet effekten af det igangsatte aktietilbagekøbsprogram på 1.200 mio. kr.

Pr. 30. september 2024 er det individuelle solvensbehov opgjort til 10,2 pct. (31. december 2023: 10,2 pct.).

Modervirksomhedens solvens

Moderselskabets egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocent pr. 30. september 2024 er opgjort til henholdsvis 18,2 og 22,0 (31. december 2023: 18,3 og 20,4).

Kapital og solvens samt kapitalkrav

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

Det individuelle solvensbehov udgør 10,2 pct. ved udgangen af september 2024. Solvensbehovet består af et minimumskapitalkrav på 8 pct. under søjle I og et kapitaltillæg under søjle II. Ca. 56 pct. af solvensbehovet skal dækkes af egentlig kernekapital, svarende til 5,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

Koncernen er udover solvensbehovet omfattet af et kombineret bufferkrav, der er fastsat til 6,0 pct. pr. 30. september 2024.

Kapital og solvens samt kapitalkrav (pct. af risikovægtede eksponeringer)	30.9 2024	31.12 2023
Kapital og solvens		
Egentlig kernekapitalprocent	18,0	18,9
Kernekapitalprocent	19,2	20,1
Kapitalprocent	21,7	21,1
Kapitalkrav (inkl. buffere)*		
Samlet kapitalkrav	16,2	16,0
Krav til egentlig kernekapital	11,7	11,5
- heraf sektorspecifik systemisk buffer	0,2	-
- heraf SIFI-buffer	1,0	1,0
- heraf kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
- heraf kontracyklisk buffer**	2,3	2,3
Kapitaloverdækning		
Egentlig kernekapital	6,3	7,4
Kapitalgrundlag	5,5	5,1

* Det samlede kapitalkrav består af det individuelle solvensbehov og et kombineret bufferkrav. Den kontracykliske buffer fastsættes af Erhvervsministeriet og kan maksimalt udgøre 2,5 pct. Satsen er pt. 2,5 pct.

** Den kontracykliske buffer er opgjort som et eksponeringsvægtet gennemsnit af de specifikke satser i de lande, hvor virksomhederne, som eksponeringerne er rettet mod, er hjemmehørende. Satsen for eksponeringer mod virksomheder hjemmehørende i Danmark er 2,5 pct.

Markedsrisiko

Pr. 30. september 2024 udgør koncernens renterisiko 66 mio. kr. Koncernen har uændret en meget lav valutakursrisiko samt en fortsat beskeden aktieposition.

Funding og likviditet

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

Koncernens LCR er 231 pct. pr. 30. september 2024 (31. december 2023: 223 pct.).

LCR (mia. kr.)	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Likviditetsbuffer i alt	61,7	57,7	57,5
Nettooutflow	26,7	25,9	23,1
LCR (pct.)	231	223	249

Koncernen opfylder LCR-kravet på 100 pct. og har en betydelig overdækning pr. 30. september 2024.

NSFR

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

med udgangspunkt i finansieringens balanceværdier og stabilitetsgrad, hvor de højeste stabilitetsgrader findes på egenkapital og finansiering med lang løbetid.

Pr. 30. september 2024 udgør koncernens NSFR 139 pct. (ultimo 2023: 140 pct.).

NSFR (mia. kr.)	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Nødvendig stabil finansiering	97,6	90,8	87,1
Tilgængelig stabil finansiering	135,9	126,9	120,5
NSFR (pct.)	139	140	138

Koncernen opfylder kravet – på 100 pct. – til NSFR og har en betydelig overdækning pr. 30. september 2024.

Rating

Moody's seneste rating af Sydbank:

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

Tilsynsdiamant

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

Pr. 30. september 2024 opfylder såvel koncernen som moderselskabet alle tilsynsdiamantens pejlemærker.

Tilsynsdiamantens pejlemærker	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Summen af 20 største eksponeringer < 175 pct.	113	137	144
Udlånsvækst < 20 pct. om året	14	1	-4
Ejendoms eksponering < 25 pct.	11	10	9
Likviditetspejlemærke > 100 pct.	229	241	260

Opgørelsen af summen af de 20 største eksponeringer er ændret, så opgørelsen svarer til definitionerne fra CRR. Ændringen af opgørelsesmetoden er den primære årsag til, at pejlemærket er faldet fra 137 ultimo 2023 til 113 pr. 30. september 2024.

Krav til subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet fastsætter én gang årligt krav til omfang af subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver (NEP) for danske institutter, herunder Sydbank.

Pr. 1. januar 2024 er kravene til subordinerede passiver og NEP fastsat til henholdsvis 26,4 pct. og 24,1 pct. af de risikovægtede eksponeringer. Kravet til subordinerede passiver kan opgøres således:

Subordinerede passiver pr. 30.9.2024	Krav i pct.	Mio. kr.
RVE		63.391
Krav i alt	26,4	16.735
Kapitalgrundlag		13.745
SNP-lån med ophør over 1 år		11.167
Subordinerede passiver i alt	39,3	24.912
Overdækning	12,9	8.177

Koncernen opfylder kravet til subordinerede passiver pr. 30. september 2024 med en overdækning på 8.177 mio. kr. Overdækningen svarer til en stigning i solvensbehovet på 6,4 procentpoint eller en stigning i de risikovægtede eksponeringer på 30.972 mio. kr.

Kravet til nedskrivningsegne passiver kan opgøres således:

Nedskrivningsegne passiver pr. 30.9.2024	Krav i pct.	Mio. kr.
RVE		63.391
Krav i alt	24,1	15.277
Kapitalgrundlag		13.745
SNP-lån med ophør over 1 år		11.167
Dækning af kombineret bufferkrav		-3.805
Nedskrivningsegne passiver i alt	33,3	21.107
Overdækning	9,2	5.830

Koncernen opfylder NEP-kravet pr. 30. september 2024 med en overdækning på 5.830 mio. kr. Overdækningen svarer til en stigning i solvensbehovet på 4,6 procentpoint eller en stigning i de risikovægtede eksponeringer på 24.192 mio. kr.

Gearingsgrad

CRR2-forordningen indeholder et krav om, at kernekapitalen udgør mindst 3 pct. af de samlede eksponeringer.

Koncernens gearingsgrad er 6,3 pct. pr. 30. september 2024 (ultimo 2023: 6,5 pct.) under hensyntagen til overgangsreglerne.

SIFI

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

EU-regler om genopretning og afvikling

Direktivet, herunder bail-in-reglerne, er implementeret i dansk lovgivning pr. 1. juni 2015. I henhold til lovgivningen skal hvert kreditinstitut opfylde minimumskrav for nedskrivningsegne passiver (NEP-krav).

Det generelle afviklingsprincip for SIFI'er er, at de skal kunne restruktureres og sendes tilbage på markedet med tilstrækkelig kapitalisering til at sikre markedets tillid. Koncernens NEP-krav beregnes med udgangspunkt i de risikovægtede eksponeringer med en faktor fastsat som summen af 2 gange solvensbehovet tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav med undtagelse af den kontracykliske buffer. Opbygningen af afviklingsformue er igangsat. Kreditinstitutterne skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark. Afviklingsformuen skal være opbygget senest 31. december 2024 og skal have midler svarende til mindst 1 pct. af de dækkede indskud i alle danske kreditinstitutter.

Koncernens bidrag til afviklingsformuen for 2024 forventes at udgøre 34 mio. kr.

Basel IV

Siden Basel-komiteén i 2017 offentliggjorde sine anbefalinger til ændringer vedrørende opgørelse af kapitalkrav – Basel IV – har EU arbejdet på at implementere disse i CRR (forordning) eller CRD (direktiv).

En del af de foreslåede ændringer er allerede implementeret, og i slutningen af maj 2024 blev den resterende del vedtaget med implementering 1. januar 2025. Der er tale om implementering over en længere periode og med væsentlige overgangsregler.

Den del af forordningen, der dækker markedsrisiko, (FRTB), er dog udskudt til 1. januar 2026. Koncernen forventer en begrænset effekt på koncernens kapitalkrav.

Sektorspecifik systemisk buffer

30. juni 2024 har regeringen aktiveret den sektorspecifikke systemiske buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber med en sats på 7 pct. af eksponeringernes risikovægtede aktiver.

Bufferen omfatter eksponeringer mod ejendomsselskaber, dvs. erhverv i branchen "Gennemførelse af byggeprojekter" samt "Fast ejendom", mens eksponeringer mod "Almene boligselskaber" og "Andelsforeninger" i branchen "Fast ejendom" undtages.

For banken medfører det en sektorspecifik systemisk buffer på ca. 0,2 pct. i tillæg til de regulatoriske kapitalkrav.

Resultatopgørelse

Mio. kr.	Note	Sydbank-koncernen			
		1.-3. kvrt. 2024	1.-3. kvrt. 2023	3. kvrt. 2024	3. kvrt. 2023
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode		4.010	3.584	1.373	1.340
Andre renteindtægter		1.272	815	412	306
Renteindtægter	2	5.282	4.399	1.785	1.646
Renteudgifter	3	1.994	1.081	698	455
Nettorenteindtægter		3.288	3.318	1.087	1.191
Udbytte af aktier		105	20	-	-
Gebyrer og provisionsindtægter	4	2.002	1.833	690	635
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4	236	222	89	94
Nettorente- og gebyrindtægter		5.159	4.949	1.688	1.732
Kursreguleringer	5	549	557	204	183
Andre driftsindtægter		19	19	7	6
Udgifter til personale og administration	6	2.377	2.248	769	698
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		86	105	28	43
Andre driftsudgifter	8	25	25	8	8
Nedskrivninger på udlån mv.	9	87	-21	63	-5
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	10	43	6	8	2
Resultat før skat		3.195	3.174	1.039	1.179
Skat	11	799	765	267	262
Periodens resultat		2.396	2.409	772	917
Fordeling af periodens resultat					
Aktionærer i Sydbank A/S		2.358	2.374	757	904
Indehavere af hybrid kernekapital		29	29	10	10
Minoritetsaktionærer		9	6	5	3
I alt til disposition		2.396	2.409	772	917
Rente til indehavere af hybrid kernekapital		29	29	10	10
Minoritetsaktionærer		9	6	5	3
Henlagt til egenkapital		2.358	2.374	757	904
I alt anvendt		2.396	2.409	772	917
Periodens resultat pr. aktie (kr.) *		43,8	42,1	14,3	16,1
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.) *		43,8	42,1	14,3	16,1
Udbytte pr. aktie (kr.)		-	-	-	-

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

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	2.396	2.409	772	917
Anden totalindkomst				
Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:				
Ejendomsopskrivninger og -nedskrivninger	-	-	-	-
Værdiregulering af visse strategiske aktier	36	30	-20	13
Anden totalindkomst efter skat	36	30	-20	13
Periodens totalindkomst	2.432	2.439	752	930

Balance

Mio. kr.	Note	Sydbank-koncernen		
		30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.906	6.523	11.178
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12	18.233	18.262	22.385
Udlån til dagsværdi		22.849	16.743	10.940
Udlån til amortiseret kostpris	13	82.518	74.535	72.104
Obligationer til dagsværdi		26.999	34.619	30.119
Aktier mv.		2.919	3.018	2.966
Kapitalandele i associerede virksomheder mv.		423	164	163
Aktiver tilknyttet puljeordninger		26.081	22.903	21.641
Immaterielle aktiver		430	329	340
Domicilejendomme		1.090	1.095	1.106
Domicilejendomme (leasing)		89	107	88
Grunde og bygninger i alt		1.179	1.202	1.194
Øvrige materielle aktiver		48	60	32
Aktuelle skatteaktiver		-	88	16
Udskudte skatteaktiver		67	94	68
Andre aktiver	14	5.918	6.478	7.816
Periodeafgrænsningsposter		74	83	66
Aktiver i alt		189.644	185.101	181.028
Passiver				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	4.862	6.395	6.846
Indlån og anden gæld	16	114.818	111.651	106.756
Indlån i puljeordninger		26.081	22.903	21.641
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		11.167	11.161	13.214
Aktuelle skatteforpligtelser		612	38	125
Andre passiver	17	14.168	15.906	15.955
Periodeafgrænsningsposter		18	15	14
Gæld i alt		171.726	168.069	164.551
Hensatte forpligtelser	18	133	166	242
Efterstillede kapitalindskud	19	2.150	1.118	1.118
Egenkapital:				
Aktiekapital		546	565	565
Opskrivningshenlæggelser		134	134	144
Andre reserver:				
Vedtægtsmæssige reserver		429	429	425
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3	3	2
Overført overskud		13.732	12.133	13.193
Foreslået udbytte mv.		-	1.686	-
Aktionærer i Sydbank A/S		14.844	14.950	14.329
Indehavere af hybrid kernekapital		749	759	749
Minoritetsaktionærer		42	39	39
Egenkapital i alt		15.635	15.748	15.117
Passiver i alt		189.644	185.101	181.028

Hoved- og nøgletal – kvartaler

	Sydbank-koncernen						
	3. kvrt. 2024	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	1. kvrt. 2023
Resultatopgørelse (mio. kr.)							
Basisindtjening	1.801	1.797	1.849	1.844	1.838	1.754	1.635
Handelsindtjening	70	64	89	35	54	69	117
Indtjening i alt	1.871	1.861	1.938	1.879	1.892	1.823	1.752
Basisomkostninger	794	828	831	801	735	803	797
Basisresultat før nedskrivninger	1.077	1.033	1.107	1.078	1.157	1.020	955
Nedskrivninger på udlån mv.	63	16	8	-6	-5	-6	-10
Basisresultat	1.014	1.017	1.099	1.084	1.162	1.026	965
Beholdningsresultat	33	12	24	30	28	1	29
Resultat før engangsposter	1.047	1.029	1.123	1.114	1.190	1.027	994
Poster med engangskaraktter, netto	-8	-11	15	-7	-11	-12	-14
Resultat før skat	1.039	1.018	1.138	1.107	1.179	1.015	980
Skat	267	255	277	174	262	257	246
Periodens resultat	772	763	861	933	917	758	734
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)							
Udlån til amortiseret kostpris	82,5	79,2	77,9	74,5	72,1	74,6	75,1
Udlån til dagsværdi	22,9	14,8	16,0	16,7	10,9	9,7	9,9
Indlån og anden gæld	114,8	111,6	109,2	111,7	106,8	102,7	101,5
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	11,2	14,9	11,2	11,2	13,2	13,2	13,2
Efterstillede kapitalindskud	2,1	1,9	1,9	1,1	1,1	1,1	1,1
Hybrid kernekapital	0,8	0,8	0,7	0,8	0,8	0,8	0,7
Aktionæernes egenkapital	14,8	14,5	14,1	14,9	14,3	13,7	13,0
Aktiver i alt	189,6	191,3	183,9	185,1	181,0	179,3	174,5
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)							
Periodens resultat	14,3	14,0	15,5	16,8	16,1	13,2	12,8
Børskurs ultimo	330,0	369,0	356,8	293,6	336,2	315,2	308,8
Indre værdi	283,9	271,5	258,9	273,9	257,8	242,7	229,4
Børskurs/indre værdi	1,16	1,36	1,38	1,07	1,30	1,30	1,35
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (mio. stk.)	52,9	53,9	54,5	55,1	56,1	56,5	56,5
Udbytte pr. aktie	-	-	-	30,56	-	-	-
Øvrige nøgletal							
Egentlig kernekapitalprocent	18,0	17,7	17,4	18,9	18,5	18,7	18,2
Kernekapitalprocent	19,2	18,9	18,7	20,1	19,7	20,0	19,4
Kapitalprocent	21,7	21,1	21,0	21,1	20,8	21,0	20,5
Resultat før skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	27,9	28,2	31,0	30,0	33,3	30,1	29,6
Resultat efter skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	20,6	21,1	23,4	25,2	25,8	22,4	22,1
Basisomkostninger i pct. af indtjening i alt	42,4	44,5	42,9	42,6	38,8	44,0	45,5
Afkastningsgrad i pct.	1,3	0,4	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4
Renterisiko	0,5	0,8	0,5	0,5	0,6	1,0	0,6
Valutaposition	5,5	1,3	3,4	0,7	1,3	1,8	5,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet, LCR i pct.	231	240	220	223	249	227	195
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	5,6	5,5	5,5	5,0	5,0	5,4	5,8
Periodens udlånsvækst	4,2	1,7	4,5	0,8	-3,4	-0,7	1,6
Summen af store eksponeringer	113	111	119	137	144	142	144
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,9	2,0	2,0	2,1	2,2	2,1	2,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,06	0,02	0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	2.094	2.015	2.026	2.029	2.048	2.053	2.062

Ved beregning af nøgletal er hybrid kernekapital betragtet som en gældsforpligtelse, uanset at der regnskabsmæssigt er tale om egenkapital. Der henvises i øvrigt til nøgletsdefinitioner i årsrapporten 2023 side 128.

Hoved- og nøgletal – 1.-3. kvartal

	Sydbank-koncernen				
	1.-3. kv.	1.-3. kv.	1.-3. kv.	1.-3. kv.	1.-3. kv.
	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse (mio. kr.)					
Basisindtjening	5.447	5.227	3.690	3.280	2.711
Handelsindtjening	223	240	177	188	204
Indtjening i alt	5.670	5.467	3.867	3.468	2.915
Basisomkostninger	2.453	2.335	2.288	2.395	2.046
Basisresultat før nedskrivninger	3.217	3.132	1.579	1.073	869
Nedskrivninger på udlån mv.	87	-21	-87	-311	46
Basisresultat	3.130	3.153	1.666	1.384	823
Beholdningsresultat	69	58	-158	-26	-33
Resultat før engangsposter	3.199	3.211	1.508	1.358	790
Poster med engangskaraktter, netto	-4	-37	13	-76	-55
Resultat før skat	3.195	3.174	1.521	1.282	735
Skat	799	765	334	269	162
Periodens resultat	2.396	2.409	1.187	1.013	573
Udvalgte balanceposter (mia. kr.)					
Udlån til amortiseret kostpris	82,5	72,1	75,1	64,3	56,0
Udlån til dagsværdi	22,9	10,9	10,2	19,1	16,1
Indlån og anden gæld	114,8	106,8	106,6	94,1	82,9
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	11,2	13,2	13,2	9,6	7,4
Efterstillede kapitalindskud	2,1	1,1	1,1	1,9	1,9
Hybrid kernekapital	0,8	0,8	0,7	0,8	0,8
Aktionærenes egenkapital	14,8	14,3	12,5	12,5	11,5
Aktiver i alt	189,6	181,0	177,9	164,5	151,1
Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie a 10 kr.)					
Periodens resultat	43,8	42,1	19,9	16,4	9,1
Børskurs ultimo	330,0	336,2	208,6	192,0	99,6
Indre værdi	283,9	257,8	219,9	210,8	194,2
Børskurs/indre værdi	1,16	1,30	0,95	0,91	0,51
Gennemsnitligt antal aktier i omløb (mio. stk.)	53,8	56,3	57,9	59,3	59,0
Udbytte pr. aktie	-	-	-	5,7	-
Øvrige nøgletal					
Egentlig kernekapitalprocent	18,0	18,5	17,2	16,8	20,1
Kernekapitalprocent	19,2	19,7	18,4	18,1	21,8
Kapitalprocent	21,7	20,8	19,7	21,5	25,6
Resultat før skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	29,1	30,6	16,1	13,7	8,3
Resultat efter skat i pct. p.a. af gns. egenkapital	21,7	23,2	12,5	10,7	6,4
Basisomkostninger i pct. af indtjening i alt	43,3	42,7	59,2	69,1	70,2
Afkastningsgrad i pct.	1,3	1,3	0,7	0,6	0,4
Renterisiko	0,5	0,6	1,0	0,5	1,0
Valutaposition	5,5	1,3	2,1	2,5	2,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet, LCR i pct.	231	249	192	202	231
Udlån i forhold til indlån	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
Udlån i forhold til egenkapital	5,6	5,0	6,0	5,3	5,1
Periodens udlånsvækst	10,7	-2,5	12,1	6,7	-7,6
Summen af store eksponeringer	113	144	157	146	153
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,9	2,2	2,1	2,2	2,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,09	-0,02	-0,09	-0,36	0,06
Antal heltidsmedarbejdere ultimo	2.094	2.048	2.040	2.109	1.983

Ved beregning af nøgletal er hybrid kernekapital betragtet som en gældsforpligtelse uanset at der regnskabsmæssigt er tale om egenkapital. Der henvises i øvrigt til nøgletsdefinitioner i årsrapporten 2023 side 128.

Egenkapitalopgørelse

Mio. kr.	Sydbank-koncernen									
	Aktiekapital	Opskrivningshælgelser	Vedtægtsmæssige reserver*	Reserve for nettoopskr. efter indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte mv.	Aktionærer i Sydbank A/S	Hybrid kernekapital**	Minoritetsaktionærer	Egenkapital i alt
Egenkapital primo 2024	565	134	429	3	12.133	1.686	14.950	759	39	15.748
Periodens resultat					2.358		2.358	29	9	2.396
Anden totalindkomst					36		36			36
Periodens totalindkomst	-	-	-	-	2.394	-	2.394	29	9	2.432
Transaktioner med ejere										
Køb af egne aktier					-1.658		-1.658			-1.658
Salg af egne aktier					838		838			838
Nedsættelse af aktiekapital	-19				19		-			-
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39		-39
Valutakursregulering					0		0	0		0
Udbetalt udbytte mv.						-1.686	-1.686		-6	-1.692
Udbytte, egne aktier					6		6			6
Transaktioner med ejere i alt	-19	-	-	-	-795	-1.686	-2.500	-39	-6	-2.545
Egenkapital 30. september 2024	546	134	429	3	13.732	-	14.844	749	42	15.635
Egenkapital primo 2023	584	144	425	2	11.071	959	13.185	757	39	13.981
Periodens resultat					2.374		2.374	29	6	2.409
Anden totalindkomst					30		30			30
Periodens totalindkomst	-	-	-	-	2.404	-	2.404	29	6	2.439
Transaktioner med ejere										
Køb af egne aktier					-1.070		-1.070			-1.070
Salg af egne aktier					771		771			771
Nedsættelse af aktiekapital	-19				19		-			-
Betalte renter af hybrid kernekapital							-	-39		-39
Valutakursregulering					-2		-2	2		-
Udbetalt udbytte						-959	-959		-6	-965
Udbytte, egne aktier					0		0			0
Transaktioner med ejere i alt	-19	-	-	-	-282	-959	-1.260	-37	-6	-1.303
Egenkapital 30. september 2023	565	144	425	2	13.193	-	14.329	749	39	15.117

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

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

Sydbank-aktien	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2023
Aktiekapital, kr.	545.884.200	565.003.200	565.003.200
Antal udstedte aktier, stk.	54.588.420	56.500.320	56.500.320
Antal aktier i omløb ultimo, stk.	52.279.595	54.582.651	55.917.577
Gns. antal aktier i omløb, stk.	53.773.410	56.032.491	56.346.364

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

Kapitalopgørelse

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		
	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Solvens			
Egentlig kernekapitalprocent	18,0	18,9	18,5
Kernekapitalprocent	19,2	20,1	19,7
Kapitalprocent	21,7	21,1	20,8
Kapitalgrundlaget er sammensat således			
Egenkapital, aktionærer i Sydbank A/S	14.844	14.950	14.329
Ej indregnet andel af periodens resultat	-1.194	-	-1.231
Kapitalfradrag ud fra forsigtighedsprincip	-70	-82	-71
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne aktier	-428	-9	-334
Foreslået udbytte	-	-1.686	-
Immaterielle aktiver og aktiverede udskudte skatteaktiver	-369	-267	-277
Væsentlige investeringer i den finansielle sektor	-1.321	-1.189	-1.275
Utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer	-61	-46	-21
Egentlig kernekapital	11.401	11.671	11.120
Hybrid kernekapital – egenkapital	746	745	745
Kernekapital	12.147	12.416	11.865
Supplerende kapital	1.516	559	559
Instrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvor instituttet har væsentlige investeringer	-147	-146	-154
Forskel mellem forventede tab og regnskabsmæssige nedskrivninger	229	227	234
Kapitalgrundlag	13.745	13.056	12.504
Kreditrisiko*	40.547	39.187	40.983
Markedsrisiko	5.923	6.047	5.130
Operationel risiko	10.250	10.250	8.137
Andre eksponeringer inkl. CVA	6.671	6.412	5.888
Risikovægtede eksponeringer	63.391	61.896	60.138
Kapitalkrav efter søjle I	5.071	4.952	4.811
* Kreditrisiko			
Erhverv, IRB	30.076	29.002	33.082
Private, IRB	8.044	8.740	5.880
Erhverv, STD	201	340	267
Private, STD	1.323	503	549
Kreditinstitutter m.m.	903	602	1.205
I alt	40.547	39.187	40.983

Pengestrømsopgørelse

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		
	1.-3. kv. 2024	Året 2023	1.-3. kv. 2023
Driftsaktivitet			
Periodens resultat før skat	3.195	4.281	3.174
Betalte skatter	-162	-528	-106
<u>Regulering for ikke-kontante driftsposter:</u>			
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	38	0	0
Afskrivning på immaterielle og materielle aktiver	86	139	105
Nedskrivninger på udlån/garantier	87	-27	-21
Andre ikke-kontante driftsposter	-9	-116	-14
<u>Ændring i driftskapital:</u>			
Kreditinstitutter og centralbanker	153	4.523	915
Handelsbeholdning	7.872	-4.132	424
Andre finansielle instrumenter til dagsværdi	0	120	-21
Udlån	-12.930	-6.827	1.400
Indlån	63	4.149	-745
Øvrige aktiver/passiver	-1.197	288	-919
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.804	1.870	4.192
Investeringsaktivitet			
Køb af kapitalandele i associerede virksomheder	-6	-	-
Salg af kapitalandele i associerede virksomheder	-	3	2
Køb af anlægsaktier	-6	-134	-131
Salg af anlægsaktier	28	245	239
Køb af Coop Bank	-347	-	-
Køb/salg af immaterielle aktiver	-	-	-2
Køb af materielle aktiver	-32	-92	-29
Salg af materielle aktiver	5	2	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-358	24	79
Finansieringsaktivitet			
Køb og salg af egne kapitalandele	-820	-600	-299
Udbytte mv.	-1.680	-959	-959
Optagelse af efterstillede kapitalindskud	1.529	-	-
Indfrielse af efterstillede kapitalindskud	-560	-	-
Udstedelse af obligationer	3.731	3.727	3.727
Indfrielse af obligationer	-3.728	-5.758	-3.718
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.528	-3.590	-1.249
Periodens pengestrømme	-4.690	-1.696	3.022
Likvider primo	6.904	8.600	8.600
Periodens pengestrømme	-4.690	-1.696	3.022
Likvider ultimo	2.214	6.904	11.622
Likvider ultimo			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.906	6.523	11.178
Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringsselskaber	308	381	444
Likvider ultimo	2.214	6.904	11.622

Segmentregnskab mv.

Mio. kr.	Sydbank-koncernen					I alt
	Bank-aktiviteter	Kapitalforvaltning	Markets	Finans	Øvrige	
Forretningssegmenter						
1.-3. kvartal 2024						
Basisindtjening	5.028	333	86	-	-	5.447
Handelsindtjening	-	-	223	-	-	223
Indtjening i alt	5.028	333	309	-	-	5.670
Basisomkostninger	2.155	103	137	-	58	2.453
Nedskrivninger på udlån mv.	87	-	-	-	-	87
Basisresultat	2.786	230	172	-	-58	3.130
Beholdningsresultat	-12	-	-	81	-	69
Resultat før engangsposter	2.774	230	172	81	-58	3.199
Poster med engangskarakter, netto	-4	-	-	-	-	-4
Resultat før skat	2.770	230	172	81	-58	3.195
1.-3. kvartal 2023						
Basisindtjening	4.884	260	83	-	-	5.227
Handelsindtjening	-	-	240	-	-	240
Indtjening i alt	4.884	260	323	-	-	5.467
Basisomkostninger	2.035	93	154	-	53	2.335
Nedskrivninger på udlån mv.	-21	-	-	-	-	-21
Basisresultat	2.870	167	169	-	-53	3.153
Beholdningsresultat	-4	-	-	62	-	58
Resultat før engangsposter	2.866	167	169	62	-53	3.211
Poster med engangskarakter, netto	-37	-	-	-	-	-37
Resultat før skat	2.829	167	169	62	-53	3.174

Forretningssegmenter

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

Bankaktiviteter betjener alle typer af privat- og erhvervskunder.

Kapitalforvaltning indeholder primært bankens rådgivningsindtjening fra kunder og investeringsforeninger.

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

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

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

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

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

Segmentregnskab mv.

Mio. kr.	Basis- indtjening	Handels- indtjening	Basis- omkost- ninger	Nedskriv- ninger på udlån mv.	Basis- resultat	Behold- nings- resultat	Sydbank-koncernen	
							Poster med engangs- karakter, netto	Resultat før skat
Sammenhæng mellem koncernens resultatmål og resultatopgørelsen efter IFRS								
1.-3. kvartal 2024								
Nettorente- og gebyrindtægter	5.089	74			5.163	-4		5.159
Kursreguleringer	296	149		0	446	78	25	549
Andre driftsindtægter	19				19			19
Resultat af finansielle poster	5.404	223	-	0	5.628	74	25	5.727
Udgifter til personale og administration			-2.343		-2.343	-5	-29	-2.377
Af- og nedskrivninger på (im)materielle aktiver			-86		-86			-86
Andre driftsudgifter			-25		-25			-25
Nedskrivninger på udlån mv.				-87	-87			-87
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	43				43			43
Resultat før skat	5.447	223	-2.453	-87	3.130	69	-4	3.195
1.-3. kvartal 2023								
Nettorente- og gebyrindtægter	4.839	418			5.258	-309		4.949
Kursreguleringer	363	-178		0	185	372		557
Andre driftsindtægter	19				19			19
Resultat af finansielle poster	5.221	240	-	0	5.462	63	-	5.525
Udgifter til personale og administration			-2.206		-2.206	-5	-37	-2.248
Af- og nedskrivninger på (im)materielle aktiver			-105		-105			-105
Andre driftsudgifter			-25		-25			-25
Nedskrivninger på udlån mv.				21	21			21
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6				6			6
Resultat før skat	5.227	240	-2.335	21	3.153	58	-37	3.174

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

Noter

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten omfatter perioden 1. januar–30. september 2024 og aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset i forhold til aflæggelse af en årsrapport, samt at principper for indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023, hvortil der henvises.

Årsrapporten for 2023 indeholder en fuld beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

De væsentlige skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af delårsrapporten som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2023.

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

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

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

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

Forventningerne udmønter sig i en fastsættelse af sandsynligheden for scenarierne basis, upturn og downturn. Sandsynligheden for downturn-scenariet er pr. 30. september 2024 fastsat til 95 pct., der er uændret sammenholdt med 31. december 2023.

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

Noter

Note 1 - fortsat

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

Pr. 30. september 2024 har koncernen fastholdt det ledelsesmæssige skøn på 500 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedrørende erhvervs-kunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

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

Koncernens væsentlige risici og de eksterne forhold, der kan påvirke koncernen, er mere udførligt beskrevet i årsrapporten for 2023.

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen			
	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	3. kv. 2024	3. kv. 2023
Note 2				
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	710	664	266	297
Udlån og andre tilgodehavender	3.300	2.917	1.107	1.043
Øvrige renteindtægter	0	3	0	0
I alt	4.010	3.584	1.373	1.340
Andre renteindtægter				
Reverse med kreditinstitutter og centralbanker	78	63	29	27
Reverseudlån	502	222	196	91
Obligationer	661	458	179	178
Afledte finansielle instrumenter i alt	31	72	8	10
heraf:				
Valutakontrakter	52	46	20	16
Rentekontrakter	-21	26	-12	-6
I alt	1.272	815	412	306
Renteindtægter i alt	5.282	4.399	1.785	1.646
Dagsværdi, klassificeret ved første indregning	580	285	225	118
Dagsværdi, besiddet med handel for øje	692	530	187	188
Aktiver indregnet til amortiseret kostpris	4.010	3.584	1.373	1.340
I alt	5.282	4.399	1.785	1.646

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

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen			
	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	3. kv. 2024	3. kv. 2023
Note 3				
Renteudgifter				
Repo med kreditinstitutter og centralbanker	80	67	28	27
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	58	36	21	17
Repo-indlån	57	30	13	12
Indlån og anden gæld	1.366	644	466	286
Udstedte obligationer	351	268	140	100
Efterstillede kapitalindskud	79	34	29	12
Øvrige renteudgifter	3	2	1	1
I alt	1.994	1.081	698	455
Dagsværdi, klassificeret ved første indregning	137	97	41	39
Forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris	1.857	984	657	416
I alt	1.994	1.081	698	455

Note 4

Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	612	591	203	204
Rådgivningsprovision, kapitalforvaltning	340	265	125	90
Betalingsformidling	310	277	114	102
Lånesagsgebyrer	143	150	47	46
Garantiprovision	124	133	42	44
Indtjening vedrørende fundede prioritetslån	36	-1	24	6
Øvrige gebyrer og provisioner	437	418	135	143
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter i alt	2.002	1.833	690	635
Afgivne gebyrer, kapitalforvaltning	7	5	2	2
Øvrige afgivne gebyrer og provisionsudgifter	229	217	87	92
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	236	222	89	94
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	1.766	1.611	601	541

Bortset fra garantiprovision, der er indregnet i henhold til IFRS 9, er alle gebyrer og provisionsindtægter indregnet i henhold til IFRS 15. Tabsmodregningen vedrørende formidlede realkreditlån udgør 7 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2024 (1.-3. kvartal 2023: 5 mio. kr.) og er fragået i den modtagne provision, der indgår under øvrige gebyrer og provisioner.

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen			
	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	3. kv. 2024	3. kv. 2023

Note 5

Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	21	27	8	9
Obligationer	249	169	146	36
Aktier mv.	108	172	56	56
Valuta	213	201	68	66
Afledte finansielle instrumenter	-42	-12	-74	15
Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.116	730	482	-83
Indlån i puljeordninger	-2.116	-730	-482	83
Øvrige aktiver/forpligtelser	0	0	0	1
I alt	549	557	204	183

Note 6

Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til:

Direktion	18	15	6	5
Bestyrelse	6	6	2	2
Repræsentantskab	3	3	1	1
I alt	27	24	9	8

Personaleudgifter:

Lønninger	1.098	1.063	348	322
Pensioner	121	117	42	40
Udgifter til social sikring	6	6	2	2
Lønsumsafgift	159	150	52	50
I alt	1.384	1.336	444	414

Øvrige administrationsudgifter:

It	604	561	199	175
Husleje mv.	73	68	23	23
Markedsføring og repræsentation	80	60	26	22
Øvrige omkostninger	209	199	68	56
I alt	966	888	316	276
I alt	2.377	2.248	769	698

Note 7

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede

	2.075	2.083	2.127	2.086
--	-------	-------	-------	-------

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen			
	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	3. kv. 2024	3. kv. 2023
Note 8				
Andre driftsudgifter				
Bidrag til afviklingsformuen	25	24	8	8
Andre udgifter	0	1	0	0
I alt	25	25	8	8
Note 9				
Nedskrivninger på udlån indregnet i resultatopgørelsen				
Nedskrivninger og hensættelser	127	38	69	-6
Tabsbøgført	7	19	3	13
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	47	78	9	12
Nedskrivninger på udlån mv.	87	-21	63	-5
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo (korrektivkonto)				
Stadie 1	133	132	133	132
Stadie 2	542	639	542	639
Stadie 3	719	700	719	700
Ledelsesmæssige skøn	503	500	503	500
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.897	1.971	1.897	1.971
Nedskrivninger og hensættelser				
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.899	1.929	1.893	1.968
Nye nedskrivninger og hensættelser i perioden, netto	119	72	78	10
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	165	30	118	7
Tilgang korrektivkonto, Coop Bank	44	-	44	-
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.897	1.971	1.897	1.971
Nedskrivninger på udlån	1.770	1.797	1.770	1.797
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	40	68	40	68
Hensættelser på garantier	87	106	87	106
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo	1.897	1.971	1.897	1.971

Periodens tabsbøgførte udlån udgør 172 mio. kr. På periodens tabsbøgførte udlån er der opretholdt et retskrav på 45 mio. kr. På tabsbøgførte udlån er der ultimo 2023 opretholdt et retskrav på 35 mio. kr.

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen							
	Udlån og garantier		Nedskrivnings- og hensættelses-saldo		Periodens nedskrivninger på udlån mv.		Periodens tab	
	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2024	31.12 2023	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023
Note 9 – fortsat								
Udlån og garantier samt nedskrivninger på udlån mv. fordelt på brancher								
Bygge og anlæg	4.296	4.387	129	146	6	29	24	5
Energiforsyning	4.636	5.181	11	16	-4	-4	0	0
Fast ejendom	10.416	8.821	52	59	-4	-25	1	1
Finansiering og forsikring	11.059	8.855	155	127	28	7	4	0
Handel	18.668	17.155	493	488	113	70	116	14
Hoteller og restauranter	385	391	30	67	-6	0	2	1
Industri og råstofindvinding	9.429	8.769	269	246	21	22	2	1
Information og kommunikation	439	473	30	32	-1	17	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.223	4.004	135	189	-57	-78	6	12
Transport	2.676	2.694	36	25	11	-3	0	1
Øvrige erhverv	10.976	10.525	179	143	32	-3	2	4
Erhverv i alt	77.203	71.255	1.519	1.538	139	32	157	39
Offentlige myndigheder	0	36						
Privat	23.118	20.503	378	361	-52	-53	15	10
I alt	100.321	91.794	1.897	1.899	87	-21	172	49
Bygge og anlæg								
Gennemførelse af byggeprojekter	398	630	25	3	21	-1	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	1.948	1.812	82	111	-7	33	24	5
Opførelse af bygninger	827	890	18	30	-10	-2	0	0
Bygge og anlæg i øvrigt	1.123	1.055	4	2	2	-1	0	0
I alt	4.296	4.387	129	146	6	29	24	5
Fast ejendom								
Almennyttige boligselskaber	6.081	4.328	3	2	0	-3	0	0
Udlejning af erhvervsejendomme	2.586	2.555	33	38	-2	-7	0	1
Udlejning af boligejendomme	645	789	6	5	1	0	0	0
Fast ejendom i øvrigt	1.104	1.149	10	14	-3	-15	1	0
I alt	10.416	8.821	52	59	-4	-25	1	1
Finansiering og forsikring								
Holdingselskaber	6.338	5.123	104	82	19	6	0	0
Finansieringsselskaber	4.721	3.732	51	45	9	1	4	0
I alt	11.059	8.855	155	127	28	7	4	0

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen							
	Udlån og garantier		Nedskrivnings- og hensættelses-saldo		Periodens nedskrivninger på udlån mv.		Periodens tab	
	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2024	31.12 2023	1.-3. kvrt. 2024	1.-3. kvrt. 2023	1.-3. kvrt. 2024	1.-3. kvrt. 2023
Note 9 – fortsat								
Udlån og garantier samt nedskrivninger på udlån mv. fordelt på brancher								
Handel								
Detailhandel	1.962	1.842	60	52	7	5	0	2
Handel med biler og motorcykler	3.179	3.188	67	70	-5	22	1	0
Engroshandel, andre maskiner	1.982	1.808	92	30	63	-1	2	0
Engroshandel, nærings- og nydelsesmidler	2.342	1.982	69	39	-4	15	0	0
Engroshandel, husholdningsartikler	4.248	3.579	117	210	13	23	112	3
Engroshandel, landbrugsråvarer og dyr	1.436	1.405	32	34	-2	11	0	0
Anden specialiseret engroshandel	2.236	2.237	30	30	37	-4	0	9
Handel i øvrigt	1.283	1.114	26	23	4	-1	1	0
I alt	18.668	17.155	493	488	113	70	116	14
Industri og råstofindvinding								
Råstofindvinding	204	213	2	2	-1	-1	0	0
Fremstilling af tekstiler og beklædning	781	772	8	7	1	0	0	0
Fremstilling og rep. af maskiner og udstyr	1.741	1.635	30	32	-2	-2	0	0
Fremstilling af fødevarer	2.491	1.920	65	59	6	5	2	1
Jern- og metalvareindustri ekskl. maskiner og udstyr	1.211	1.356	64	69	-5	4	0	0
Industri i øvrigt	3.001	2.873	100	77	22	16	0	0
I alt	9.429	8.769	269	246	21	22	2	1
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri								
Svinebrug	702	729	16	24	-9	-15	0	1
Kvægbrug	1.132	1.134	57	59	-2	-32	1	0
Planteavl	1.480	1.213	26	53	-32	-36	4	1
Landbrug i øvrigt	909	928	36	53	-14	5	1	10
I alt	4.223	4.004	135	189	-57	-78	6	12
Transport								
Landtransport	917	1.029	17	16	2	-6	0	1
Skibsfart	405	438	0	0	0	0	0	0
Luftfart	257	268	6	3	2	0	0	0
Transport i øvrigt	1.097	959	13	6	7	3	0	0
I alt	2.676	2.694	36	25	11	-3	0	1
Øvrige erhverv								
Udlejning og leasing	4.650	4.319	31	23	8	-2	0	0
Hovedsæders virksomhed	1.836	2.022	7	13	-5	1	0	0
Liberale erhverv	1.682	1.471	49	39	13	7	2	4
Øvrige erhverv i øvrigt	2.808	2.713	92	68	16	-9	0	0
I alt	10.976	10.525	179	143	32	-3	2	4

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen			
	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	3. kv. 2024	3. kv. 2023

Note 10

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	43	6	8	2
I alt	43	6	8	2

Note 11

Effektiv skatteprocent

Sydbanks aktuelle skatteprocent	26,0	25,2	26,0	25,2
Permanente afvigelser	-1,0	-1,0	-0,3	-2,9
Regulering af tidligere års skatter	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Effektiv skatteprocent	25,0	24,1	25,7	22,2

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		
	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023

Note 12

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	15.830	14.006	15.789
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.403	4.256	6.596
I alt	18.233	18.262	22.385
Heraf udgør reverseforretninger	1.786	3.874	3.399

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen						
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	30.9.2024 I alt	31.12.2023 I alt	
Note 13							
Udlån, garantier og korrektivkonto fordelt på stadier							
Udlån før nedskrivninger	74.391	8.552	1.252	93	84.288	76.273	
Garantier	15.309	626	98		16.033	15.521	
Udlån og garantier i alt	89.700	9.178	1.350	93	100.321	91.794	
Pct.	89,4	9,2	1,3	0,1	100,0	100,0	
Nedskrivninger på udlån	377	626	767		1.770	1.738	
Hensættelser på uudnyttede kreditrammer	17	21	2		40	67	
Hensættelser på garantier	9	31	47		87	94	
Korrektivkonto i alt	403	678	816	-	1.897	1.899	
Korrektivkonto primo	400	740	759		1.899	1.929	
Nye nedskrivninger og hensættelser i perioden, netto	-6	-66	191		119	19	
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt			165		165	49	
Tilgang korrektivkonto, Coop Bank	9	4	31		44	-	
Korrektivkonto i alt, ultimo	403	678	816	-	1.897	1.899	
Nedskrivninger i pct. af udlån	0,5	7,3	61,3		2,1	2,3	
Hensættelser i pct. af garantier	0,1	5,0	48,0		0,5	0,6	
Korrektivkonto i pct. af udlån og garantier	0,4	7,4	60,4		1,9	2,1	
Udlån før nedskrivninger	74.391	8.552	1.252	93	84.288	76.273	
Nedskrivninger på udlån	377	626	767		1.770	1.738	
Udlån efter nedskrivninger	74.014	7.926	485	93	82.518	74.535	
Pct.	89,7	9,6	0,6	0,1	100,0	100,0	

Noter

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	Sydbank-koncernen	
					30.9.2024 I alt	31.12.2023 I alt
Note 13 – fortsat						
Udlån før nedskrivninger						
Primo	66.698	8.325	1.138	112	76.273	75.673
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	1.993	-1.984	-9		-	-
Flytning til stadie 2	-3.062	3.132	-70		-	-
Flytning til stadie 3	-137	-361	498		-	-
Nye eksponeringer	14.448	679	117		15.244	16.825
Indfrie eksponeringer	-9.562	-1.205	-94		-10.861	-14.551
Ændring i saldi	2.809	-67	-208	-19	2.515	-1.596
Tabsafskrivninger			-172		-172	-78
Tilgang portefølje, Coop Bank	1.204	33	52		1.289	-
Ultimo	74.391	8.552	1.252	93	84.288	76.273
Nedskrivninger på udlån						
Primo	368	675	695	-	1.738	1.740
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	92	-90	-2		-	-
Flytning til stadie 2	-41	79	-38		-	-
Flytning til stadie 3	-2	-99	101		-	-
Nye eksponeringer	61	47	17		125	196
Indfrie eksponeringer	-43	-92	59		-76	-257
Ændring i saldi	-67	102	69		104	108
Tabsafskrivninger			-165		-165	-49
Tilgang portefølje, Coop Bank	9	4	31		44	-
Ultimo	377	626	767	-	1.770	1.738
Udlån efter nedskrivninger						
Primo	66.330	7.650	443	112	74.535	73.933
Flytning mellem stadier						
Flytning til stadie 1	1.901	-1.894	-7		-	-
Flytning til stadie 2	-3.021	3.053	-32		-	-
Flytning til stadie 3	-135	-262	397		-	-
Nye eksponeringer	14.387	632	100		15.119	16.629
Indfrie eksponeringer	-9.519	-1.113	-153		-10.785	-14.294
Ændring i saldi	2.876	-169	-277	-19	2.411	-1.704
Tabsafskrivninger			-7		-7	-29
Tilgang portefølje, Coop Bank	1.195	29	21		1.245	-
Ultimo	74.014	7.926	485	93	82.518	74.535

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		
	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023

Note 14

Andre aktiver

Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	4.032	4.718	6.060
Forskellige debitorer	981	730	709
Tilgodehavende renter og provision	372	406	368
Afgivet kontant sikkerhedsstillelse, CSA-aftaler	515	623	679
Øvrige aktiver	18	1	0
I alt	5.918	6.478	7.816

Note 15

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til centralbanker	4	10	3
Gæld til kreditinstitutter	4.858	6.385	6.843
I alt	4.862	6.395	6.846
Heraf udgør repoforretninger	1.529	3.485	3.660

Note 16

Indlån og anden gæld

På anfordring	85.986	83.910	84.015
Med opsigelsesvarsel	58	78	87
Tidsindsud	24.874	23.558	18.510
Særlige indlånsformer	3.900	4.105	4.144
I alt	114.818	111.651	106.756
Heraf udgør repoforretninger	1.596	3.299	1.369

Note 17

Andre passiver

Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	3.901	4.588	5.789
Forskellige kreditorer	6.458	4.719	4.023
Negativ beholdning reverse	3.046	5.950	5.094
Rente og provision mv.	370	224	375
Modtaget kontant sikkerhedsstillelse, CSA-aftaler	393	425	674
I alt	14.168	15.906	15.955

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		
	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023

Note 18

Hensatte forpligtelser

Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2	2	2
Hensættelser til udskudt skat	-	-	64
Hensættelser til tab på garantier	87	94	106
Andre hensatte forpligtelser	44	70	70
I alt	133	166	242

Note 19

Efterstillede kapitalindskud

Rentesats	Note		Nom. i mio.	Forfald			
5,685 (var.)	1)	Obligationslån	EUR 75	Indfriet	-	559	559
3,000 (var.)	2)	Obligationslån	EUR 75	Uendelig	559	559	559
7,820 (var.)	3)	Obligationslån	NOK 650	25.4.2034	411	-	-
6,632 (var.)	4)	Obligationslån	SEK 550	25.4.2034	362	-	-
5,549 (var.)	5)	Obligationslån	EUR 100	6.9.2035	743	-	-
7,337 (var.)	6)	Obligationslån	DKK 25	23.9.2031	25	-	-
8,020 (var.)	7)	Obligationslån	DKK 50	22.6.2032	50	-	-
Supplerende kapital i alt					2.150	1.118	1.118
Efterstillede kapitalindskud i alt					2.150	1.118	1.118

1) Indfriet 6. september 2024.

2) Renten følger 10-års Mid-Swap med et tillæg på 0,2 pct. Indregnes ikke i kapitalgrundlaget.

3) Kan indfries 25. april 2029. Renten fastsættes til 3,05 pct. over 3 mdr. Nibor

4) Kan indfries 25. april 2029. Renten fastsættes til 3,00 pct. over 3 mdr. Stibor

5) Kan indfries 6. september 2030. Renten fastsættes til 2,10 pct. over 3 mdr. Euribor

6) Kan indfries 23. september 2026. Renten fastsættes til 4,00 pct. over 6 mdr. Cibor

7) Kan indfries 22. juni 2027. Renten fastsættes til 4,25 pct. over 6 mdr. Cibor

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

Note 20

Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler

Eventualforpligtelser

Finansgarantier	6.582	5.964	6.094
Tabsgarantier for realkreditlån	3.001	3.174	3.283
Tabsgarantier for funderede prioritetslån	605	703	736
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.948	4.073	2.861
Øvrige eventualforpligtelser	1.897	1.607	1.664
I alt	16.033	15.521	14.638

Andre forpligtende aftaler

Uigenkaldelige kredittilsagn	1.595	1.627	1.749
Øvrige forpligtelser	7	6	6
I alt	1.602	1.633	1.755

Noter

		Sydbank-koncernen	
	30.9	31.12	30.9
Mio. kr.	2024	2023	2023

Note 20 – fortsat

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

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

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

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

Den lovpligtige deltagelse i afviklingsfinansieringsordningen (afviklingsformuen) medfører, at kreditinstitutter betaler et årligt bidrag over en 10-årig periode til en målformue på i alt 1 pct. af de dækkede indskud. Kreditinstitutter skal bidrage i forhold til deres relative størrelse og risiko i Danmark. Sydbank har fra 2015 til 2023 indbetalt 194 mio. kr. og forventer at skulle betale samlet ca. 225 mio. kr. over den 10-årige periode.

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

Note 21

Sikkerhedsstillelse

Koncernen har pr. 30. september 2024 deponeret værdipapirer og kontant sikkerhedsstillelse til en kursværdi af 162 mio. kr. hos danske og udenlandske børser og clearingcentraler mv. i forbindelse med marginstillelse og fondsafvikling mv. Herudover har koncernen afgivet kontant sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSA-aftaler på 515 mio. kr. samt værdipapirer til en kursværdi af 1 mio. kr. i forbindelse med GMRA-aftaler.

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

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

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

Aktiver solgt som led i repoforretninger

Obligationer til dagsværdi	3.107	6.743	4.974
----------------------------	-------	-------	-------

Aktiver købt som led i reverseforretninger

Obligationer til dagsværdi	24.881	20.864	14.333
----------------------------	--------	--------	--------

Noter

Mio. kr.	1.-3. kv.	1.-3. kv.	Sydbank-koncernen	
	2024	2023	Indeks	31.12
			24/23	2023

Note 22

Nærtstående parter

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

I 1.-3. kvartal 2024 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til koncernens årsrapport for 2023 for en nærmere beskrivelse af transaktioner med nærtstående parter.

Note 23

Begivenheder indtruffet efter balancedagen

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

Note 24

Store aktionærer

Nykredit Realkredit A/S ejer over 5 pct. af Sydbanks aktiekapital.

Note 25

Basisindtjening

Nettorenter mv.	3.356	3.304	102	4.470
Realkredit*	415	401	103	545
Betalingsformidling	222	196	113	268
Omprioriterings- og lånegebyrer	126	134	94	184
Kurtage og agio	358	347	103	467
Provisioner mv. investeringsforeninger og pensionspuljer	235	230	102	310
Kapitalforvaltning	331	260	127	345
Depotgebyrer	78	72	108	96
Andre driftsindtægter	326	283	115	386
I alt	5.447	5.227	104	7.071

* Realkredit

Totalkredit-samarbejde	332	309	107	424
Totalkredit, tabsmodregning	7	5	140	8
Totalkredit-samarbejde, netto	325	304	107	416
DLR Kredit	89	96	93	128
Øvrig realkreditindtjening	1	1	100	1
I alt	415	401	103	545

Noter

Mio. kr.	Dagsværdi over resultat-opgørelsen		Dagsværdi via anden total-indkomst	Sydbank-koncernen 30.9.2024	
	Dagsværdi over resultat-opgørelsen	Dagsværdi-option	Dagsværdi via anden total-indkomst	Dagsværdi i alt	Amortiseret kostpris
Note 26					
Oplysning om dagsværdi					
Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris. For hver regnskabspost fordeles finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.					
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker					
				-	1.906
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.786			1.786	16.447
Udlån til dagsværdi	22.849			22.849	-
Udlån til amortiseret kostpris				-	82.518
Obligationer til dagsværdi	14.146	12.853		26.999	-
Aktier mv.	139	2.443	337	2.919	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger		26.081		26.081	-
Grunde og bygninger			1.179	1.179	-
Andre aktiver	4.161	108		4.269	1.649
I alt	43.081	41.485	1.516	86.082	102.520
Uudnyttede kreditfaciliteter				-	56.781
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	43.081	41.485	1.516	86.082	159.301
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker					
	1.529			1.529	3.333
Indlån og anden gæld	1.596			1.596	113.222
Indlån i puljeordninger		26.081		26.081	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				-	11.167
Andre passiver	6.950			6.950	7.218
Efterstillede kapitalindskud				-	2.150
I alt	10.075	26.081	-	36.156	137.090

Noter

Mio. kr.	Dagsværdi over resultat-opgørelsen		Dagsværdi via anden total-indkomst	Sydbank-koncernen 31.12.2023	
	Dagsværdi over resultat-opgørelsen	Dagsværdi-option	Dagsværdi via anden total-indkomst	Dagsværdi i alt	Amortiseret kostpris
Note 26 – fortsat					
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker				-	6.523
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.874			3.874	14.388
Udlån til dagsværdi	16.743			16.743	-
Udlån til amortiseret kostpris				-	74.535
Obligationer til dagsværdi	13.914	20.705		34.619	-
Aktier mv.	94	2.378	546	3.018	-
Aktiver tilknyttet puljeordninger		22.903		22.903	-
Grunde og bygninger			1.202	1.202	-
Andre aktiver	4.815	177		4.992	1.486
I alt	39.440	46.163	1.748	87.351	96.932
Uudnyttede kreditfaciliteter				-	60.952
Maksimal kreditrisiko opgjort uden hensyntagen til sikkerhedsstillelser	39.440	46.163	1.748	87.351	157.884
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.485			3.485	2.910
Indlån og anden gæld	3.299			3.299	108.351
Indlån i puljeordninger		22.903		22.903	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris				-	11.161
Andre passiver	10.549			10.549	5.358
Efterstillede kapitalindskud				-	1.118
I alt	17.333	22.903	-	40.236	128.898

For at tage hensyn til ændringer i kreditrisikoen vedrørende afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi foretages en justering – CVA. CVA er en funktion af risikoen for modpartens konkurs (PD), den forventede positive eksponering og tabsprocenten i tilfælde af konkurs. PD fastsættes med udgangspunkt i koncernens kreditmodeller – defaultsandsynligheden på 1 års sigt. PD ud over 1 års sigt korrigeres på baggrund af markedetsdata for eksponeringer med et tilsvarende PD-niveau. 30. september 2024 udgør CVA 16 mio. kr. mod 16 mio. kr. ved udgangen af 2023.

Den i forbindelse med afledte finansielle instrumenter indregnede kundemarginal amortiseres over transaktionens løbetid. 30. september 2024 udgør den endnu ikke indtægtsførte kundemarginal 13 mio. kr. mod 12 mio. kr. ved udgangen af 2023.

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

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

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

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

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

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på finansielle aktiver, værdiansat på basis af ikke-observerbare input, vil påvirke resultat før skat med 358 mio. kr. (31. december 2023: 354 mio. kr.).

Noter

Mio. kr.	Noterede kurser	Observerbare input	Ikke-observerbare input	Dagsværdi i alt	Sydbank-koncernen Regnskabsmæssig værdi
Note 26 – fortsat					
30.9.2024					
Finansielle aktiver					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.786		1.786	1.786
Udlån til dagsværdi		22.849		22.849	22.849
Obligationer til dagsværdi	483	26.516		26.999	26.999
Aktier mv.	465	58	2.396	2.919	2.919
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18.110	7.971		26.081	26.081
Grunde og bygninger			1.179	1.179	1.179
Andre aktiver	276	3.993		4.269	4.269
I alt	19.334	63.173	3.575	86.082	86.082
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		1.529		1.529	1.529
Indlån og anden gæld		1.596		1.596	1.596
Indlån i puljeordninger		26.081		26.081	26.081
Andre passiver	211	6.739		6.950	6.950
I alt	211	35.945	-	36.156	36.156
31.12.2023					
Finansielle aktiver					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		3.874		3.874	3.874
Udlån til dagsværdi		16.743		16.743	16.743
Obligationer til dagsværdi		34.619		34.619	34.619
Aktier mv.	658	22	2.338	3.018	3.018
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.021	6.882		22.903	22.903
Grunde og bygninger			1.202	1.202	1.202
Andre aktiver	272	4.720		4.992	4.992
I alt	16.951	66.860	3.540	87.351	87.351
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		3.485		3.485	3.485
Indlån og anden gæld		3.299		3.299	3.299
Indlån i puljeordninger		22.903		22.903	22.903
Andre passiver	198	10.351		10.549	10.549
I alt	198	40.038	-	40.236	40.236

Mio. kr.	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2023
Aktiver værdiansat på basis af ikke-observerbare input			
Regnskabsmæssig værdi primo	2.338	2.382	2.382
Tilgang	6	2	2
Afgang	28	245	239
Kursregulering	80	199	145
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.396	2.338	2.290
Indregnet i periodens resultat			
Udbytte	101	19	18
Kursregulering	80	199	145
I alt	181	218	163

Noter

Mio. kr.	Sydbank-koncernen		
	30.9 2024	31.12 2023	30.9 2023
Note 27			
Gearingsgrad			
Eksponering til beregning af gearingsgrad			
Aktiver i alt	189.644	185.101	181.028
Heraf puljeaktiver	-26.081	-22.903	-21.641
Korrektion derivater m.m.	2.873	5.161	5.228
Garantier mv.	16.033	15.521	14.638
Uudnyttede kredittilsagn mv.	11.449	11.832	13.410
Øvrige reguleringer	-2.337	-2.603	-2.167
I alt	191.581	192.109	190.496
Kernekapital – aktuel (overgangsregler)	12.147	12.416	11.865
Kernekapital – fuldt indfaset	12.147	12.416	11.865
Gearingsgrad, pct. – aktuel (overgangsregler)	6,3	6,5	6,2
Gearingsgrad, pct. – fuldt indfaset	6,3	6,5	6,2

Noter

Sydbank-koncernen

Mio. kr.

1. juli 2024

Note 28

Erhvervelse af tilknyttede virksomheder

Erhvervelse i 2024

Sydbank har erhvervet 100 pct. af aktiekapitalen i Coop Bank. Overtagelsen blev endeligt gennemført 1. juli 2024.

De overtagne aktiviteter indgår i segmentoplysningerne for Sydbank-koncernen under Bankaktiviteter. Købsvederlaget for Coop Bank udgør 347 mio. kr., der er afregnet kontant. Handlen omfatter ca. 88.000 kunder, hvoraf ca. 21.000 er NemKonto-kunder, 1,2 mia. kr. i bankudlån og 1,0 mia. kr. i formidlede realkreditlån fra Totalcredit. Aftalen omfatter også et partnerskab, der vil skabe attraktive værditilbud for såvel kunderne i Coop Bank A/S og Coop Danmarks øvrige medlemmer. Partnerskabet forventes at kunne give øget forretningsomfang i Coop Bank A/S.

Efter indregning af identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 0 mio. kr. De overtagne aktiver og forpligtelser kan specificeres således på overtagelsestidspunktet:

Dagsværdiopgørelse

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.640
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	141
Udlån til amortiseret kostpris	1.245
Obligationer til dagsværdi	467
Aktier mv.	0
Immaterielle aktiver, kunderelationer	120
Grunde og bygninger	3
Øvrige materielle aktiver	1
Udskudt skat	3
Andre aktiver	20
Periodeafgrænsningsposter	7

Aktiver i alt	3.647
----------------------	--------------

Forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	52
Indlån og anden gæld	3.105
Udstedte obligationer	17
Andre passiver	21
Hensættelser til forpligtelser	31
Efterstillede kapitalindskud	74

Forpligtelser i alt	3.300
----------------------------	--------------

Overtagne nettoaktiver	347
Købesum	347

Goodwill	0
-----------------	----------

Eventualforpligtelser

Garantier	46
-----------	----

Noter

Note 28 – forsat

Opgørelse af dagsværdier

I forbindelse med overtagelsen af Coop Bank har Sydbank opgjort identificerbare aktiver og forpligtelser, der er indregnet i overtagelsesbalancen, til dagsværdi.

Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af den overtagne portefølje. Nettoværdien af udlån før dagsværdireguleringen udgjorde på overtagelsestidspunktet 1.245 mio. kr. Dagsværdireguleringen af udlån udgjorde 0 mio. kr. Samlede udlån efter dagsværdiregulering udgør 1.245 mio. kr.

Dagsværdien af kunderelationer er fastsat ved hjælp af Multi-Period Excess Earnings-metoden (MEEM). Kunderelationer opgøres således til nutidsværdien af det nettocashflow, der opnås gennem salg til kunderne, efter at der er fratrukket et rimeligt afkast af alle andre aktiver, som er med til at generere de pågældende pengestrømme.

Dagsværdien af andre immaterielle aktiver baseres på de tilbagediskonterede pengestrømme, som forventes afledt af den fortsatte brug af aktiverne eller ved salg af aktiverne.

Forpligtelser værdiansættes til nutidsværdi af de beløb, der skal anvendes til at indfri forpligtelserne. Koncernens lånerente før skat anvendes ved diskontering. Diskontering undlades på kortfristede forpligtelser, når effekten er uvæsentlig.

Overtagelsens indvirkning på Sydbank-koncernens resultatopgørelse

De overtagne aktiviteter indgår i Sydbank-koncernens nettorent- og gebyrindtægter fra 1. juli 2024 og forventes at udgøre 90 mio. kr., og årets resultat forventes at udgøre 15 mio. kr.

Nettorent- og gebyrindtægter og årets resultat for koncernen for 2024, opgjort proforma som om Coop Bank var overtaget 1. januar 2024, udgør 180 mio. kr. henholdsvis 40 mio. kr. Proformatallene er opgjort med udgangspunkt i det faktiske købsvederlag og den foretagne købesumfordeling pr. overtagelsestidspunktet, men afskrivninger, låneomkostninger m.v. indgår i proformatallene fra 1. januar 2024.

30. september 2024	Aktivitet	Selskabskapital i mio. kr.	Egenkapital i mio. kr.	Sydbank-koncernen		
				Resultat i mio. kr.	Ejerandel i pct.	
Note 29						
Koncernoversigt						
	Sydbank A/S	546				
Konsoliderede datterselskaber						
	Coop Bank A/S, Albertslund*	Bank	128	263	5	100
	Coop Betalinger A/S, Albertslund*	Betalingsformidl.	2	2	0	100
	Ejendomsselskabet af 1. juni 1986 A/S, Aabenraa	Ejendomme	11	36	0	100
	Syd Administration A/S, Aabenraa	Inv. og adm.	50	69	19	100
	Syd Fund Management A/S, Aabenraa	Administration	100	125	25	67
* Sydbanks andel af selskabets resultat i perioden 1.7.-30.9.2024.						
Bestemt for salg						
	Green Team Group A/S, Sønder Omme*	Engroshandel	101	-15	-26	100
Kapitalandele i associerede virksomheder						
	Foreningen Bankdata, Fredericia*	It	472	465	4	31
	Fynske Bank A/S, Svendborg*	Bank	76	1.359	157	20
	Komplementarselskabet Core Property Management A/S, København*	Ejendomme	1	1	0	20
	Core Property Management P/S, København*	Ejendomme	5	44	31	20

* Regnskabsoplysninger er anført ifølge selskabernes seneste offentliggjorte årsrapport.

Ledelsespåtegning

Vi har behandlet og godkendt delårsrapporten for 1.-3. kvartal 2024 for Sydbank A/S.

Delårsregnskabet for koncernen udarbejdes efter IFRS Accounting Standards som godkendt af EU, og delårsregnskabet (for selskabet) udarbejdes i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed.

Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

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

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 2024.

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

Aabenraa, 30. oktober 2024

Direktion

Mark Luscombe
Adm. direktør

Jørn Adam Møller

Stig Westergaard

Bestyrelse

Lars Mikkelsen-Jensen
Formand

Ellen Trane Nørby
Næstformand

Carsten Andersen

Henrik Hoffmann

Søren Holm

Janne Moltke-Leth

Jarl Oxlund

Gitte Poulsen

Susanne Schou

Jon Stefansson

Jørn Krogh Sørensen

Pia Wrang

Supplerende information

Finanskalender

Sydbank har fastlagt følgende offentliggørelsestidspunkter for koncernens regnskabsmeddelelser i 2025:

- Årsregnskabsmeddelelse 2024
26. februar 2025
- Generalforsamling 2025
20. marts 2025
- Delårsrapport for 1. kvartal 2025
7. maj 2025
- Delårsrapport for 1. halvår 2025
27. august 2025
- Delårsrapport for 1.-3. kvartal 2025
5. november 2025

Kontaktpersoner

Bankdirektør Jørn Adam Møller
Tlf. 74 37 20 30

Pressechef Lars Grubak Lohff
Tlf. 20 31 54 65

Adresse

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

Relevante links

sydbank.dk
sydbank.com

For yderligere information henvises til Sydbanks Årsrapport 2023 på sydbank.dk/omsydbank/regnskab-etiket/regnskab