

Kreditrisiko 2022

Sydbank-koncernen



Sydbank
Hvad kan vi gøre for dig

Indledning	4
Kredit- og kundepolitik	5
Rating	6
Branchefordeling	14
Fokus på landbrug	17
Fokus på privatkunder	18
Koncentration	20
Sikkerheder	22
Nedskrivninger	24
Eksponeringer berørt af makroøkonomisk usikkerhed	26
Finansielle modparter	28
Bilag 1 Supplerende tabeller	29
Bilag 2 Ordliste	37

Indledning

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

De væsentligste kreditrisici i koncernen relaterer sig til koncernens udlån og garantier til privat- og erhvervs-kunder. Hovedvægten i rapporten er en beskrivelse af udlåns- og garantiporteføljen, som kan afstemmes til udlån og garantier i Årsrapport 2022.

Sammenhængen mellem bruttoeksponeringen, der fremgår af supplerende tabeller i bilag 1, og udlån og garantier i Årsrapport 2022 er vist i nedenstående tabel.

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

Bruttoeksponering kreditrisiko

Mio. kr.	2022	2021
Udlån til dagsværdi	10.490	16.918
Udlån til amortiseret kostpris	73.933	67.041
Udlån ifølge regnskab	84.423	83.959
Udlån til kommuner	-76	-699
Garanteret af stat og institutter	-2.689	-995
Udnyttede kreditter	52.981	51.782
Afledte finansielle instrumenter	801	1.330
Repo (indlån)	1.104	3.438
Eventualforpligtelser mv.	17.308	21.555
Bruttoeksponering mod privat- og erhvervs-kunder	153.852	160.370
Stater, inkl. kommuner	29.609	20.159
Kreditinstitutter	9.465	8.925
Bruttoeksponering kreditrisiko	192.926	189.454

Kredit- og kundepolitik

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

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

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

Erhvervs kunder

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

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

Privat kunder

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

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

Kreditarbejdet

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Risikoopfølgning

Risikoopfølgning er en del af området Risiko.

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

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

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

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

Rating

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

Modellerne er udviklet med henblik på at afspejle koncernens kreditprocesser, samt overholde gældende lovgivning fra EU og EBA. Koncernen har modeller for risikoparametrene PD, LGD og EAD for koncernens privat- og erhvervs kunder

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

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

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

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

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

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

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

Derudover anvendes koncernens modeller i forbindelse med beregning af koncernens søjle 1-kapitalkrav.

Implementering af ny erhvervsmodel

Koncernen anvender i dag den avancerede interne ratingbaserede metode ved opgørelse af kapitalkravet for privatengagementer. For erhvervsengagementer har koncernen tidligere anvendt den grundlæggende interne ratingbaserede metode. Koncernen blev pr. 31. oktober 2022 godkendt af Finanstilsynet til at anvende den avancerede interne ratingbaserede metode (A-IRB) på koncernens erhvervsengagementer.

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

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

Erhverv

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

Privat

Modellen, som anvendes til privat, baserer sig primært på kontoadfærd. Baseret på disse data og de statistiske sammenhænge heri klassificeres kunderne efter sandsynligheden for, at de misligholder deres forpligtelser overfor koncernen indenfor det kommende år. Pr. 31. oktober 2022 har koncernen, efter tilladelse fra Finanstilsynet, inkorporeret overtagne private eksponeringer fra Alm. Brand Bank i koncernens IRB-portefølje.

Eksponeringer udenfor ratingmodellerne

Koncernen har ingen intern ratingmodel til vurdering af risikoen på kreditinstitutter, offentlige myndigheder (stater, regioner og kommuner) og enkelte delporteføljer under erhverv og privat, herunder overtagne erhvervs eksponeringer fra Alm. Brand Bank. Finanstilsynet har godkendt, at koncernen benytter standardmetoden ved beregningen af risikovægtede eksponeringer på disse.

PD skala – effekt af ny erhvervsmodel

Implementeringen af den avancerede interne ratingbaserede metode (A-IRB) på erhvervsengagementerne medfører et justeret PD-niveau, der har medført en ændring i sammenhængen mellem PD og ratingklasser.

Nedenstående tabel viser anvendte PD-bånd pr. 31. december 2022 (ny model) og pr. 30. september 2022 (tidligere model) for erhvervsengagementer.

PD-bånd før og efter implementering af A-IRB

Pct. Ratingklasse	31. december 2022		30. september 2022	
	Min.	Maks.	Min.	Maks.
1	0,00	0,01	0,00	0,01
2	0,01	0,20	0,01	0,05
3	0,20	0,50	0,05	0,20
4	0,50	1,10	0,20	0,50
5	1,10	2,50	0,50	1,10
6	2,50	4,00	1,10	2,50
7	4,00	7,00	2,50	4,00
8	7,00	12,00	4,00	8,00
9	12,00	99,99	8,00	99,99
Default	100,00	100,00	100,00	100,00

Følgende tabel viser udlån før nedskrivninger til erhverv fordelt på ratingklasser pr. 31. december 2022 (ny model) sammenholdt med 30. september 2022 (tidligere model).

Den samlede andel af udlån i ratingklasserne 1-4 er på uændret niveau – dog ses imellem ratingklasserne 1-4 forskydninger. Ratingklasserne 5-6 er på uændret niveau. Ratingklasserne 7-9 viser en stigning på 2,1 procentpoint. Ratingklassen default er på uændret niveau.

Udlån til erhverv fordelt på ratingklasser før og efter implementering af A-IRB

Pct. Ratingklasse	31. december 2022		30. september 2022	
	Udlån	Pct.	Udlån	Pct.
1	4.754	7,6	1.376	2,2
2	20.250	32,3	21.836	34,4
3	8.690	13,9	17.114	26,8
4	16.597	26,4	11.736	18,5
5	5.721	9,1	5.925	9,3
6	1.960	3,1	2.171	3,4
7	1.636	2,6	672	1,1
8	460	0,7	146	0,2
9	1.041	1,7	1.004	1,6
Default	1.084	1,7	1.053	1,7
STD/NR	558	0,9	514	0,8
I alt	62.751	100,0	63.547	100,0
Ratingklasse 1-4	50.291	80,2	52.062	81,9
Ratingklasse 5-6	7.681	12,2	8.096	12,7
Ratingklasse 7-9	3.137	5,0	1.822	2,9
Default	1.084	1,7	1.053	1,7
STD/NR	558	0,9	514	0,8
I alt	62.751	100,0	63.547	100,0

Rating

Udlån og garantier fordelt på ratingklasser

Mio. kr.	Erhverv			Privat			I alt		2022	2021
	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	Pct.
1	4.754	218	7,0	5.340	4.502	47,3	10.094	4.720	16,2	14,2
2	20.250	4.011	34,3	2.169	1.350	16,9	22.419	5.361	30,3	27,1
3	8.690	1.193	14,0	2.168	950	15,0	10.858	2.143	14,2	24,0
4	16.597	1.241	25,2	769	398	5,6	17.366	1.639	20,7	13,4
5	5.721	568	8,9	498	226	3,5	6.219	794	7,7	6,3
6	1.960	121	2,9	155	40	0,9	2.115	161	2,5	3,0
7	1.636	86	2,4	59	28	0,4	1.695	114	2,0	0,5
8	460	45	0,7	45	21	0,3	505	66	0,6	0,4
9	1.041	85	1,6	343	79	2,0	1.384	164	1,7	1,9
Default	1.084	131	1,7	102	30	0,6	1.186	161	1,5	1,4
STD/NR	558	348	1,3	1.274	278	7,5	1.832	626	2,6	7,8
I alt	62.751	8.047	100,0	12.922	7.902	100,0	75.673	15.949	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	1.386			354			1.740			
I alt	61.365	8.047		12.568	7.902		73.933	15.949		
2022 pct.	83,0	50,5		17,0	49,5		100,0	100,0		
2021 pct.	78,9	33,3		21,1	66,7		100,0	100,0		

Tabellen ovenfor viser, at udlån til erhverv (inkl. offentlige myndigheder) udgør 83,0 pct. (2021: 78,9 pct.) af de samlede udlån, og udlån til privat udgør 17,0 pct. (2021: 21,1 pct.).

For erhverv gælder det, at 80,5 pct. (2021: 81,1 pct.) af koncernens udlån og garantier er indplaceret i ratingklasse 1-4, for privat er den samme andel 84,8 pct. (2021: 73,6 pct.).

Misligholdelse (default)

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

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

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

Validering

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

Valideringsprocessen indeholder bl.a. en vurdering af:

- Modellernes evne til at rangordne kunderne efter misligholdelsesrisiko
- Realiserede værdier sammenlignet med forventede værdier (backtest)
- Datakvalitet
- Anvendelse af modellerne

Backtest af modellen til rating af erhvervs-kunder for perioden 1. januar 2022 – 31. december 2022 viser følgende:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	49	0	0
2	6.164	3	7
3	5.621	10	23
4	3.544	15	31
5	2.615	40	62
6	816	24	35
7	509	21	33
8	155	23	17
9	714	108	133
I alt	20.187	244	341

For erhvervs-kunder har koncernen i oktober 2022 implementeret en ny model. Fra tabellen ses, at modellen samlet set er forsigtig, idet antallet af misligholdelser er væsentligt lavere end antallet af estimerede misligholdelser.

Det kan bemærkes, at fordelt på ratingklasser er modellen forsigtig bortset fra ratingklasse 8, hvor der er registreret flere misligholdelser end estimeret i modellen. Der er dog tale om en meget begrænset portefølje, hvorfor det i perioder må forventes, at denne vil underestimere.

For privatkunder viser backtesten for samme periode:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	51.885	5	17
2	15.039	7	9
3	13.223	26	29
4	4.424	15	23
5	4.583	15	48
6	1.325	8	32
7	753	9	31
8	4.790	25	284
9	2.808	90	264
I alt	98.830	200	737

Det samlede antal misligholdelser for privatkunder ligger 73 pct. (2021: 67 pct.) under det estimerede. Årsagen findes især i ratingklasserne 7 – 9, hvor koncernens PD-estimer er meget forsigtige i perioden i forhold til de realiserede misligholdelsesrater.

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

Tabellen herunder viser den gennemsnitlige solvensmæssige PD anvendt til beregning af koncernens risikovægtede eksponeringer ved årets afslutning samt den realiserede årlige misligholdelsesrate for perioden 2018-2022.

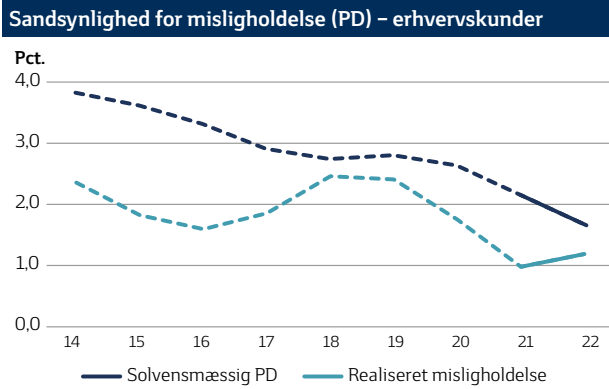
Pct. År	Erhverv		Privat	
	Solvensmæssig PD Primo	Realiseret misligholdelsesrate	Solvensmæssig PD Primo	Realiseret misligholdelsesrate
2022	1,69	1,21	0,75	0,20
2021	2,15	1,01	0,72	0,22
2020	2,61	1,75	0,90	0,38
2019	2,77	2,38	0,94	0,43
2018	2,71	2,43	0,99	0,61

Såvel de realiserede misligholdelsesrater som det solvensmæssige PD-estimat har været faldende i perioden 2018-2022, dog med en mindre stigning i 2022 for så vidt angår realiseret misligholdelsesrate for erhverv.

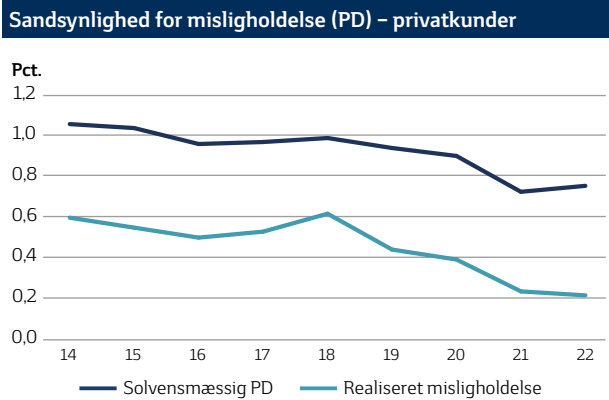
Det er koncernens forventning, at de solvensmæssige PD-estimer under normale konjunkturelle forhold er forsigtige i forhold til den realiserede misligholdelsesrate.

Rating

I de følgende 2 figurer vises den solvensmæssige PD og den realiserede misligholdelsesrate siden 2014. Det fremgår, at den solvensmæssige PD typisk ligger over den realiserede misligholdelsesrate for begge porteføljer.



Perioden 1. januar 2014 – 30. september 2022 er baseret på estimater på baggrund af ny model.



Tab givet misligholdelse (LGD)

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

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

For privatkunder anvender koncernen egne estimater for realisationsværdien af sikkerheder samt egne estimater for tabet på den usikrede del af engagementet. Dette gør sig også gældende for erhvervskunder fra oktober 2022, i forbindelse med at Finanstilsynet har godkendt koncernen til at anvende egne estimater til erhvervsporteføljen.

Realisationsværdien afspejler markedsværdien af sikkerheden med fradrag for:

- Den forventede stand af aktiverne, givet at der er tale om et nødlidende kundeforhold
- Det forventede fald i aktivværdier under en økonomisk nedgangsperiode
- Sikkerhedernes omsættelighed
- Modelusikkerhed

Tab givet misligholdelse (LGD) – erhvervskunder

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimeret og realiseret LGD på de erhvervskunder, der har misligholdt i perioden 2018-2022.

Tab givet misligholdelse (LGD) – erhvervskunder		Pct.
År	Estimeret	Realiseret
2022	40	28
2021	40	24
2020	40	29
2019	39	23
2018	39	23

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

Der observeres fx for 2022 et lavere realiseret niveau end estimeret, men det bemærkes, at 2022 har en større andel af uafsluttede sager, hvorfra der fortsat kan indhentes dividender via yderligere betalinger.

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

Tab givet misligholdelse (LGD) – privatkunder

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimeret og realiseret LGD på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2018-2022.

Tab givet misligholdelse (LGD) – privatkunder		Pct.
År	Estimeret	Realiseret
2022	74	63
2021	74	51
2020	76	40
2019	75	46
2018	75	45

Af samme grund som for erhvervskunder er opgørelse af estimeret og realiseret LGD vanskelig.

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

Rating

Konverteringsfaktoren (CF)

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

Koncernen anvender egne estimater for privatkunder, og fra oktober 2022 anvender koncernen også egne estimater for konverteringsfaktoren for erhvervs-kunder, i forbindelse med at Finanstilsynet har godkendt koncernen til at anvende egne estimater til erhvervsporteføljen.

Konverteringsfaktoren (CF) – erhvervs-kunder

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimerede og realiserede konverteringsfaktorer for uudnyttede kredittilsagn på de erhvervs-kunder, der har misligholdt i perioden 2018-2022.

Konverteringsfaktoren (CF) – erhvervs-kunder		Pct.
År	Estimeret	Realiseret
2022	53	51
2021	48	24
2020	46	26
2019	44	34
2018	48	37

Som det fremgår af tabellen, har koncernens estimater for konverteringsfaktoren for erhvervs-kunder været i niveauet omkring 48 pct. gennem hele perioden, svarende til omkring halvdelen af det uudnyttede kredittilsagn. De realiserede konverteringsfaktorer har ligget under det estimerede niveau i denne periode.

Konverteringsfaktoren (CF) – privatkunder

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimerede og realiserede konverteringsfaktorer for uudnyttede kredittilsagn på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2018-2022.

Konverteringsfaktoren (CF) – privatkunder		Pct.
År	Estimeret	Realiseret
2022	99	42
2021	99	75
2020	99	39
2019	99	43
2018	99	50

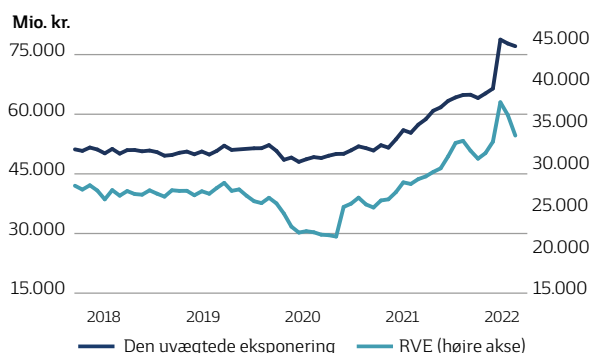
Som det fremgår af tabellen, har koncernens estimater for konverteringsfaktoren for privatkunder været i niveauet omkring 100 pct. gennem hele perioden, svarende til en fuld indregning af det uudnyttede kredittilsagn. De realiserede konverteringsfaktorer har ligget væsentligt under dette niveau.

I 2021 er det realiserede niveau større end tidligere, hvilket bl.a. kan henføres til en periode med færre defaultsager samt forholdsvis flere outliers.

Risikovægtede eksponeringer (RVE)

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

RVE og den uvægtede eksponering – erhvervs-kunder



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

Medio 2020 medfører ændringer i CRR-forordningen en forøgelse i SME-rabatten, hvilket reducerer de risikovægtede eksponeringer. Fra primo 2021 anvendes en ny defaultdefinition, hvilket forøger de risikovægtede eksponeringer med ca. 5 mia. kr. Derudover afspejles den stigende udlånsaktivitet i den uvægtede eksponering.

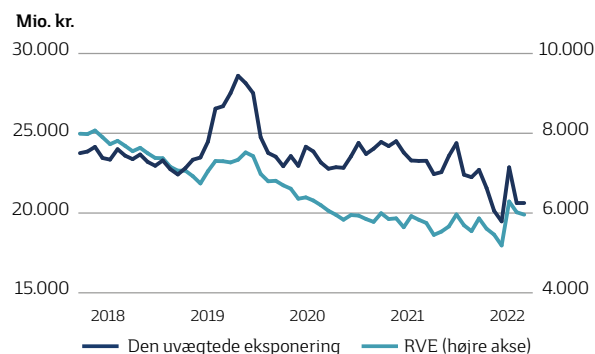
For erhvervsengagementer har koncernen tidligere anvendt den grundlæggende interne ratingbaserede metode. Koncernen blev pr. 31. oktober 2022 godkendt af Finanstilsynet til at anvende den avancerede interne ratingbaserede metode på erhvervsengagementer.

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

Den tidligere model anvendte kun egne estimater på sandsynlighed for misligholdelse (PD), mens der blev anvendt standardværdier på tab givet misligholdelse (LGD), indregning af ikke-balanceførte poster (CF), løbetid og sikkerhedsværdier. Under A-IRB anvendes egne estimater på alle parametre.

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

RVE og den uvægtede eksponering – privatkunder



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

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

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

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

Branchefordeling

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

hovedbrancher samt på private og offentlige myndigheder. Efter nedskrivninger kan de samlede udlån opgøres til 73.933 mio. kr. Tabellen viser endvidere udlån fordelt på stadier i henhold til IFRS 9 og de tilhørende akkumulerede nedskrivninger samt årets nedskrivninger på udlån mv. fordelt på brancher mv.

2022 Mio. kr.	Udlån før nedskrivninger	Udlån efter nedskrivninger	Garantier	Udlån stadie 1	Udlån stadie 2	Udlån stadie 3	Kreditforringet ved første indregning
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.648	2.427	955	1.770	602	247	29
Industri og råstofindvinding	12.223	11.918	926	10.353	1.770	100	0
Energiforsyning mv.	2.944	2.928	1.104	2.889	49	6	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	5.365	5.227	1.002	4.550	704	111	0
Handel	19.613	19.187	2.298	17.669	1.603	340	1
Transport, hoteller og restauranter	3.254	3.189	229	3.007	180	67	0
Information og kommunikation	401	390	24	330	68	3	0
Finansiering og forsikring	6.452	6.390	722	6.022	352	78	0
Fast ejendom	5.319	5.273	449	4.895	345	31	48
Øvrige erhverv	4.411	4.316	330	3.939	371	101	0
Erhverv i alt	62.630	61.245	8.039	55.424	6.044	1.084	78
Offentlige myndigheder	121	120	8	98	23	0	0
Privat	12.922	12.568	7.902	11.980	777	102	63
I alt	75.673	73.933	15.949	67.502	6.844	1.186	141
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri							
Svinebrug	545	497	220	367	108	46	24
Kvægbrug	625	562	359	439	127	57	2
Planteavl	623	591	221	434	151	38	0
Landbrug i øvrigt	855	777	155	530	216	106	3
I alt	2.648	2.427	955	1.770	602	247	29
Industri og råstofindvinding							
Jern- og metalindustri	2.067	1.951	209	1.560	477	30	0
Nærings- og nydelsesmidler	3.363	3.293	104	2.892	461	10	0
Beklædningsindustri	1.674	1.655	33	1.565	95	14	0
Industri og råstofindvinding i øvrigt	5.119	5.019	580	4.336	737	46	0
I alt	12.223	11.918	926	10.353	1.770	100	0
Handel							
Engroshandel	14.691	14.361	1.709	13.311	1.130	249	1
Detailhandel	2.621	2.581	336	2.310	294	17	0
Bilhandel og -værksteder	2.301	2.245	253	2.048	179	74	0
I alt	19.613	19.187	2.298	17.669	1.603	340	1
Finansiering og forsikring							
Holdingselskaber	2.390	2.358	113	2.094	242	53	1
Finansieringsselskaber	4.062	4.032	609	3.928	110	25	-1
I alt	6.452	6.390	722	6.022	352	78	0
Fast ejendom							
Udlejning af erhvervsejendomme	1.877	1.852	219	1.618	205	9	45
Udlejning af boligejendomme	517	508	134	421	72	21	3
Boligforeninger og andelsboligforeninger	2.217	2.214	30	2.215	2	0	0
Køb, udvikling og salg for egen regning	561	555	62	500	61	0	0
Andet i forbindelse med fast ejendom	147	144	4	141	5	1	0
I alt	5.319	5.273	449	4.895	345	31	48

Som det fremgår, er den akkumulerede nedskrivningsprocent på udlån 2,3 (2021: 2,7 pct.), og de kreditfordingede udlån i stadie 3 udgør 1,6 pct. (2021: 1,6 pct.) af den samlede udlånsmasse. Af tabellen kan ses, at 9,3 pct. (2021: 7,3 pct.) af udlån til landbrug

anses for kreditfordingede, og at nedskrivningerne herpå er 52,6 pct. (2021: 44,5 pct.). Den samlede nedskrivningsprocent for landbrug udgør 8,3 (2021: 9,1 pct.). Koncernens risici på eksponeringen mod landbrug beskrives i et særskilt afsnit.

Nedskrivninger på udlån stadie 1	Nedskrivninger på udlån stadie 2	Nedskrivninger på udlån stadie 3	Årets nedskrivninger på udlån mv.	Årets konstaterede tab	Udlån i stadie 3 i pct. af udlån	Nedskrivninger i stadie 3 i pct. af udlån i stadie 3	Nedskrivninger i pct. af udlån
15	76	130	-127	5	9,3	52,6	8,3
63	191	51	56	2	0,8	51,0	2,5
10	2	4	-6	0	0,2	66,7	0,5
31	39	68	84	5	2,1	61,3	2,6
107	108	211	140	3	1,7	62,1	2,2
17	14	34	-8	1	2,1	50,7	2,0
5	5	1	7	0	0,7	33,3	2,7
24	10	28	-22	0	1,2	35,9	1,0
17	18	11	-26	0	0,6	35,5	0,9
14	30	51	-55	1	2,3	50,5	2,2
303	493	589	43	17	1,7	54,3	2,2
0	1	-	0	0	-	-	0,8
68	199	87	-142	31	0,8	85,3	2,7
371	693	676	-99	48	1,6	57,0	2,3
3	17	28	-71	0	8,4	60,9	8,8
4	22	37	-72	3	9,1	64,9	10,1
3	16	13	-4	1	6,1	34,2	5,1
5	21	52	20	1	12,4	49,1	9,1
15	76	130	-127	5	9,3	52,6	8,3
12	89	15	9	1	1,5	50,0	5,6
17	48	5	14	0	0,3	50,0	2,1
6	5	8	3	0	0,8	57,1	1,1
28	49	23	30	1	0,9	50,0	2,0
63	191	51	56	2	0,8	51,0	2,5
82	82	166	115	2	1,7	66,7	2,2
13	15	12	11	1	0,6	70,6	1,5
12	11	33	14	0	3,2	44,6	2,4
107	108	211	140	3	1,7	62,1	2,2
7	8	17	-6	0	2,2	32,1	1,3
17	2	11	-16	0	0,6	44,0	0,7
24	10	28	-22	0	1,2	35,9	1,0
7	14	4	-12	0	0,5	44,4	1,3
2	1	6	-5	0	4,1	28,6	1,7
3	0	0	-10	0	0,0	-	0,1
4	2	0	0	0	0,0	-	1,1
1	1	1	1	0	0,7	100,0	2,0
17	18	11	-26	0	0,6	35,5	0,9

Branchefordeling

Tabellen nedenfor viser koncernens udlån til brancher fordelt på ratingklasser. 81,9 pct. (2021: 80,0 pct.) af de ratede udlån efter nedskrivning ligger i ratingklasse 1-4, mens denne procent for landbrug er 53,2 (2021: 35,7).

Pr. 31. oktober 2022 har koncernen, efter tilladelse fra Finanstilsynet, inkorporeret overtagne private eksponeringer fra Alm. Brand Bank i koncernens IRB-portefølje. Som konsekvens heraf flytter en del af udlån fra ratingklassen STD/NR i 2021 til øvrige ratingklasser i 2022.

Udlån fordelt på ratingklasser

Mio. kr.							2022	2022	2021
Branche	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	459	951	580	351	235	72	2.648	3,5	4,2
Industri og råstofindvinding	3.849	5.288	1.985	994	100	7	12.223	16,2	14,1
Energiforsyning mv.	1.749	1.047	129	13	6	-	2.944	3,9	4,5
Bygge- og anlægsvirksomhed	2.155	1.856	717	521	111	5	5.365	7,1	6,8
Handel	6.766	9.126	2.704	663	340	14	19.613	25,9	21,8
Transport, hoteller og restauranter	935	1.918	229	102	67	3	3.254	4,3	4,6
Information og kommunikation	32	238	43	78	3	7	401	0,5	0,6
Finansiering og forsikring	3.633	2.122	331	52	71	243	6.452	8,5	8,5
Fast ejendom	3.083	1.302	622	158	31	123	5.319	7,0	8,0
Øvrige erhverv	2.321	1.435	320	205	120	10	4.411	5,8	5,6
Offentlige myndigheder	22	4	21	-	-	74	121	0,2	0,1
Private	7.509	2.937	653	447	102	1.274	12.922	17,1	21,2
I alt	32.513	28.224	8.334	3.584	1.186	1.832	75.673	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	19	190	235	593	649	54	1.740		
Udlån i alt	32.494	28.034	8.099	2.991	537	1.778	73.933		
2022 pct.	44,0	37,9	11,0	4,0	0,7	2,4	100,0		
2021 pct.	37,7	42,3	10,1	2,3	0,8	6,8	100,0		

Fokus på landbrug

Udlån til landbrug fordelt på ratingklasser

Mio. kr.							2022	2022	2021
Underbranche	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Svinebrug	80	232	70	80	31	52	545	20,6	20,1
Kvægbrug	91	223	151	86	57	17	625	23,6	31,1
Planteavl	188	205	139	50	41	-	623	23,5	20,3
Landbrug i øvrigt	100	291	220	135	106	3	855	32,3	28,5
I alt	459	951	580	351	235	72	2.648	100,0	100,0
Nedskrivning på udlån	0	7	22	61	130	1	221		
Udlån i alt	459	944	558	290	105	71	2.427		
2022 pct.	19,0	38,9	23	11,9	4,3	2,9	100,0		
2021 pct.	5,6	33,5	44,9	9,4	4,5	2,1	100,0		

Landbrug er inddelt i følgende underbrancher:

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

Vurdering af landbrugets situation

Sydbanks samlede udlån til landbrug ultimo 2022 udgør 2.648 mio. kr., hvilket er et fald på 225 mio. kr. i forhold til året før.

Andelen af udlån i de svageste ratingklasser (7-9 og default) udgør 22,1 pct. (2021: 18,4 pct.) før fradrag af nedskrivninger. Efter fradrag af nedskrivninger udgør denne andel 16,2 pct. (2021: 13,9 pct.). Stigningen i andelen af udlån i de svageste ratingklasser kan blandt andet henføres til, at nedbringelsen af det samlede udlån til landbrug primært er sket i de gode ratingklasser.

Det fremgår af tabellen på side 12-13, at 9,3 pct. (2021: 7,3 pct.) af landbrugsulånen er kreditforringet og placeret i stadie 3. For udlån til svinebrug er 8,4 pct. (2021: 4,0 pct.) placeret i stadie 3, og for udlån til kvægbrug er 9,1 pct. (2021: 8,2 pct.) placeret i stadie 3.

Ultimo 2022 er der nedskrevet i alt 221 mio. kr. (2021: 261 mio. kr.), svarende til 8,3 pct. (2021: 9,1 pct.) af udlån.

Af nedskrivningerne på udlån på 221 mio. kr. vedrører 130 mio. kr. (2021: 94 mio. kr.) engagementer med kreditforringelse.

Udlån ratet STD/NR kan henføres til den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje. Heraf er 29 mio. kr. (2021: 29 mio. kr.) kreditforringet ved første indregning.

I 2022 har svinenoteringen været meget stabil, og samlet set for året opnåede slagtesvinproducenterne en notering på ca. 12,20 kr./kg., inkl. efterbetaling. På grund af kraftig stigende foder- og energipriser har indtjeningen i svineproduktionen ikke været tilfredsstillende. Det er især producenter med lav foderforsyningsgrad, som har været hårdt ramt heraf. Også producenterne af smågrise til eksport har været hårdt ramt af lave priser, da især de tyske producenter stoppede med at indsætte grise på grund af det dårlige bytteforhold.

2023 forventes at blive et udfordrende år, hvor høje foder- og energipriser ser ud til at fortsætte, samtidig med at renterne vil være høje. Prognosen på svinekød forventer en stigning i noteringen, da produktionen og dermed udbuddet af svinekød i Europa er faldet markant og forventes at falde yderligere. Faldet kan bl.a. henføres til reduktion i avlsbestanden.

Mælkeproducenterne har i 2022 haft et meget tilfredsstillende år med rekordindtjening. På trods af de høje foder- og energipriser, blev mælkeproducenterne mere end kompenseret for dette gennem historisk høje mælkepriser. Mælkepriser i 2023 starter også på et højt niveau, men prognosen forventer, at mælkeprisen vil falde hen over året. Der forventes faldende indtjening i 2023, men fortsat på et tilfredsstillende niveau.

Hvor svine- og mælkeproducenter blev økonomisk ramt af høje kornpriser, blev planteavlerne til gengæld begunstiget med både gode priser og høstudbytter. Med forbehold for vejrliget, ser 2023 også fornuftig ud for planteavlerne på trods af, at de ser ind i et år med høje priser på energi, gødning og kemi.

I det politiske grundlag for Danmarks nye regering er det aftalt, at regeringen i starten af 2023 vil præsentere en plan for hurtigere udbetaling af erstatning til minkavlerne, hvorfor koncernen forventer, at engagementer med ophørte minkavlere vil være nedbragt i løbet af 2023/2024.

En CO₂-afgift på landbrugets biologiske processer har været et usikkerhedsmoment for dansk landbrug. Med det nye regeringsgrundlag forventes, at der bliver indført en CO₂-afgift. Strukturen for afgiften er endnu uafklaret, men det fremgår af regeringsgrundlaget, at provenuet fra afgiften føres direkte tilbage til landbruget for at understøtte den grønne omstilling. Ambitionen er, at det fortsat skal være muligt at udvikle og ikke afvikle den danske fødevarerproduktion. Det er derfor koncernens forventning, at CO₂-afgiften og den grønne omstilling kan bæres af landbrugskundernes økonomi.

Samlet set blev 2022 et rekordår for dansk landbrug, og 2023 ser også ud til at blive et godt år, dog igen med store forskelle mellem produktionsgrenene. Der er, som i 2022, størst usikkerhed for svineproducenterne på grund af udbredelsen af afrikansk svinepest samt usikkerhed om Kinas import af svinekød.

Fokus på privatkunder

Udlån til privatkunder udgør pr. 31. december 2022 12.922 mio. kr. (2021: 14.573 mio. kr.).

Andre udlån end prioritetslån til private udgør pr. 31. december 2022 10.691 mio. kr. (2021: 12.431 mio. kr.) – et fald på 14,0 pct. på 1 år.

Pr. 31. december 2022 udgør prioritetslån 17,3 pct. (2021: 14,7 pct.) af det samlede udlån til privatkunder.

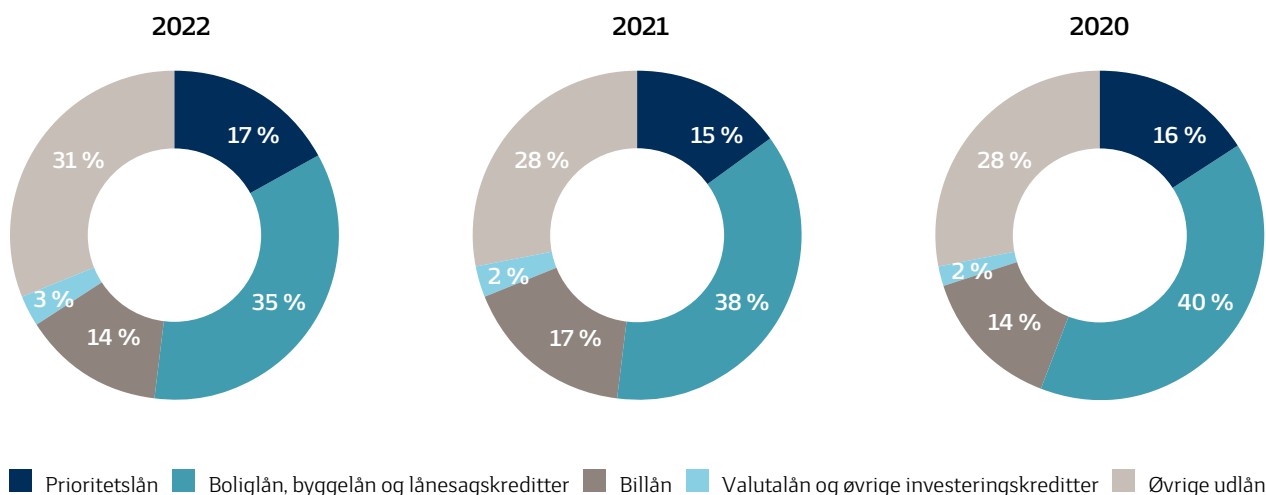
Fundede prioritetslån indregnes ikke på koncernens balance. Banken stiller garanti for den del af lånet, der er i LTV-intervallet 60 pct. til 80 pct.

Formidlede realkreditlån – Totalkredit er påvirket i nedadgående retning som følge af, at kunderne har omlagt fastforrentede obligationslån. Omlægningen af obligationslån har muliggjort, at kunderne har kunnet skære en betydelig del af restgælden, hvorfor formidlede realkreditlån – Totalkredit falder 2.822 mio. kr. fra 89.239 mio. kr. i 2021 til 86.417 mio. kr. i 2022.

Samlet kreditformidling til privatkunder fordelt på produkttype

Mio. kr.	2022	2021	2020
Produkttype			
Prioritetslån	2.231	2.142	2.502
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	4.534	5.614	6.478
Billån	1.866	2.467	2.213
Valutalån og øvrige investeringskreditter	324	273	325
Øvrige udlån	3.967	4.077	4.434
Udlån i alt	12.922	14.573	15.952
Fundede udlån			
- ikke-balanceført	4.861	5.645	6.931
Formidlede realkreditlån			
- Totalkredit	86.417	89.239	85.723
Samlet kreditformidling	104.200	109.457	108.606

Udlån til privatkunder i alt fordelt på produkttyper



Nedenstående tabeller viser, at en væsentlig del af faldet i udlån til private sker i ratingklassen STD/NR. I 2021 indgik udlån relateret til overtagne engagementer fra Alm. Brand Bank som STD/NR. Pr. 31. oktober 2022 er disse engagementer inkorporeret Sydbanks ratingmodel.

Pr. 31. december 2022 udgør udlån før nedskrivninger til kunder i de 4 bedste ratingklasser, inklusive STD/NR, 11.720 mio. kr. (2021: 13.520 mio. kr.) – et fald på 1.800 mio. kr., der primært kan henføres til fald i boliglån, byggelån og lånesagskreditter samt billån.

Pr. 31. december 2022 udgør andelen af udlån til kunder i de 4 bedste ratingklasser 82,8 pct. (2021: 66,9 pct.) – en stigning på 15,9 procentpoint, der primært kan henføres til inkorporeringen af de fra Alm. Brand Bank overtagne engagementer i ratingmodellen.

Nedskrivninger på udlån

For kunder i ratingklasse 1-9 uden OIK beregnes modelbaserede scenarievægtede nedskrivninger. Scenarierne er udtryk for det formodede fremtidige økonomiske miljø og fordeles på sandsynligheden for hhv. downturn-, basis- og upturnscenarier. Downturnscenariet udgør 95 pct. pr. 31. december 2022, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2021.

Koncernen har pr. 31. december 2022 et ledelsesmæssigt skøn på 100 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed vedrørende privatkunder.

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

Nedskrivningerne i 2022 på privatkunder udgør en indtægt på 142 mio. kr. (2021: indtægt på 100 mio. kr.). Nettoindtægten kan primært henføres til indgået på tidligere afskrevne fordringer.

Vurdering af udsigterne for privatkunder

Der forventes negativ vækst for BNP i 2023, hvor stigende renter og høj inflation vil påvirke den økonomiske situation i Danmark. Prognoserne viser bl.a. fald i boligpriser og stigende arbejdsløshed.

Det er vurderingen, at de fleste privatkunder er rustet til et økonomisk tilbageslag, men en mulig recession må forventes at medføre øgede nedskrivninger.

Udlån til privatkunder fordelt på produkttype og ratingklasser

Mio. kr.								2022
Produkttype	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
Prioritetslån	1.855	239	87	44	5	1	2.231	17,3
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	2.504	1.374	265	316	37	38	4.534	35,1
Billån	805	211	42	13	1	794	1.866	14,4
Valutalån og øvrige investeringskreditter	145	142	4	20	1	12	324	2,5
Øvrige udlån	2.200	971	255	54	58	429	3.967	30,7
I alt	7.509	2.937	653	447	102	1.274	12.922	100,0
Nedskrivninger på udlån	3	31	35	184	76	25	354	
Udlån i alt	7.506	2.906	618	263	26	1.249	12.568	
Pct.	59,7	23,1	4,9	2,2	0,2	9,9	100,0	

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

Koncentration

Engagementer med en kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder må efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25 pct. af kapitalgrundlaget i henhold til EU's kapitalkravsregler (CRR). Overholdelsen af disse regler indberettes kvartalsvis til Finanstilsynet.

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

Mio. kr.	2022	2021
Engagement > 20 pct. af kapitalgrundlaget	-	-
Engagement 10-20 pct. af kapitalgrundlaget	2.919	1.438
I alt	2.919	1.438
Pct. af kapitalgrundlaget	24,6	11,0

Ultimo 2022 er der 2 engagementer med kreditinstitutter, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af kapitalgrundlaget.

Tilsynsdiamant

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

Ultimo 2022 udgør de 20 største engagementer – efter CRR – 147 pct. (2021: 140 pct.) af den egentlige kernekapital.

Udover at opgøre engagementer efter CRR har Sydbank et internt engagementsbegreb – BIS-koncern – der konsoliderer de kunder, der har en indbyrdes afhængighed som følge af en

mulig dominovirkning. En CRR-koncern kan således bestå af flere BIS-koncerner, men en BIS-koncern kan ikke gå på tværs af flere CRR-koncerner.

Kreditpolitik

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

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

Ultimo 2022 udgør de 10 største engagementer 5,2 pct. (2021: 4,3 pct.) af koncernens samlede engagementsportefølje.

Efter fradrag af belåningsværdien af eventuelle sikkerheder udgør de 10 største BIS-engagementer 4,6 pct. (2021: 4,1 pct.) af den samlede engagementsportefølje.

Ultimo 2022 udgør de 20 største BIS-engagementer 114 pct. (2021: 96 pct.) af koncernens kapitalgrundlag.

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

Udlån til erhverv fordelt på udlånsstørrelse/ratingklasser

Mio. kr.							2022	2021	
Udlånsstørrelse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
0-1	419	534	222	119	60	13	1.367	2,2	2,6
1-5	1.153	2.417	1.138	554	218	51	5.531	8,7	10,2
5-10	983	2.142	1.107	430	204	65	4.931	7,9	8,6
10-20	1.576	2.747	1.404	592	285	58	6.662	10,6	10,2
20-50	2.777	5.611	1.650	641	188	97	10.964	17,5	17,7
50-100	4.424	4.162	1.432	464	-	103	10.585	16,9	15,2
100-200	5.841	4.371	459	111	129	130	11.041	17,6	18,8
200-500	6.048	2.066	269	226	-	41	8.650	13,8	13,7
500-	1.783	1.237	-	-	-	-	3.020	4,8	3,0
I alt	25.004	25.287	7.681	3.137	1.084	558	62.751	100,0	100,0
2022 pct.	39,9	40,3	12,2	5	1,7	0,9	100,0		
2021 pct.	34,5	47,3	11,8	3,2	1,8	1,4	100,0		

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

Disse 100 største BIS-koncerner udgør i alt 33,9 pct. (2021: 31,1 pct.) af det samlede udlån i koncernen. Det ses, at 94,0 pct. (2021: 93,6 pct.) af disse udlån er placeret i ratingklasse 1-4. Det fremgår endvidere, at udlån til landbrug for disse 100 største BIS-koncerner udgør 0,6 pct. (2021: 0,4 pct.).

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

Mio. kr.							2022	2021	
Udlånsstørrelse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	-	139	-	-	-	-	139	0,6	0,4
Industri og råstofindvinding	2.362	1.809	286	396	-	-	4.853	19,4	17,9
Energiforsyning mv.	594	551	-	-	-	-	1.145	4,6	6,9
Bygge- og anlæg	1.472	679	188	-	-	-	2.339	9,3	9,6
Handel	5.093	3.938	502	-	128	-	9.661	38,5	35,8
Transport, hoteller og restauranter	341	485	-	-	-	-	826	3,3	3,8
Information og kommunikation	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansiering og forsikring	2.077	911	-	-	-	-	2.988	11,9	10,7
Fast ejendom	1.483	187	-	-	-	-	1.670	6,7	8,2
Øvrige erhverv	1.435	3	-	-	-	-	1.438	5,7	6,7
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Privat	-	3	-	-	-	-	3	0,0	0,0
I alt	14.857	8.705	976	396	128	-	25.062	100,0	100,0
2022 pct.	59,3	34,7	3,9	1,6	0,5	-	100,0		
2021 pct.	44,9	48,7	5,1	1,3	-	-	100,0		

Erhvervskunder (eksklusive default) fordelt på virksomhedens størrelse/ratingklasser

Pct.							2022
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	I alt	Udlån og garantier	
Nettoomsætning/aktiver i mio. kr.							
0-25	35	35	22	8	100	13	
25-50	37	35	19	9	100	6	
50-100	23	43	26	8	100	8	
100-200	21	56	14	9	100	10	
200-400	40	46	10	4	100	14	
400-	53	38	7	2	100	44	
Ikke oplyst	26	56	12	6	100	5	
I alt	41	41	13	5	100	100	

Sikkerheder

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

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

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

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

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

Modtagne sikkerheder og typer heraf

Mio. kr.	2022	2021
Udlån til dagsværdi	10.490	16.918
Udlån til amortiseret kostpris	73.933	67.041
Garantier	15.949	19.722
Regnskabsmæssig krediteksponering	100.372	103.681
Sikkerhedsværdi	57.739	64.311
Blanko i alt	42.633	39.370

Typer af sikkerheder

Fast ejendom	11.659	11.793
Finansielt pant	17.311	22.833
Leasingaktiver, pantebreve m.m.	6.899	6.973
Virksomhedspant, driftsmidler m.m.	10.141	9.092
Garantier/kautioner	2.661	1.936
Andre sikkerheder	119	624
Anvendte sikkerheder i alt	48.790	53.251
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	8.949	11.060
I alt	57.739	64.311

I tilfælde af at koncernen gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det koncernens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. Der er i 2022 tilbagetaget udstyr i forbindelse med nødlidende engagementer for 47 mio. kr. (2021: 23 mio. kr.). Der sker løbende vurdering af og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for koncernens leasingaktiviteter.

Sikkerheder udgør 57.739 mio. kr. i 2022 – et fald på 6.572 mio. kr. i forhold til 2021. Faldet kan primært henføres til fald i finansielt pant, som falder med 5.522 mio. kr. fra 22.833 mio. kr. i 2021 til 17.311 mio. kr. i 2022 og fald i specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier) på 2.111 mio. kr. som følge af lavere konverteringsaktivitet i 2022.

Reduktionen af finansielt pant kan primært henføres til faldet i udlån til dagsværdi, som falder med 6.428 mio. kr.

Udlån til dagsværdi er repoudlån med finansielt pant.

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

indgår ikke i opgørelsen af sikkerheder. 49,5 pct. (2021: 62,0 pct.) af koncernens udlån og garantier efter nedskrivninger er dækket via sikkerheder.

Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser

Mio. kr.					2022	2021
Ratingklasse	Udlån	Garantier	Sikkerhedsværdi	Blanko	Pct.	Pct.
1	13.803	4.720	15.208	3.315	7,5	2,3
2	24.424	5.361	12.711	17.074	38,5	36,0
3	15.634	2.143	11.355	6.422	14,4	26,8
4	17.366	1.639	8.085	10.920	24,6	16,5
5	6.219	794	3.819	3.194	7,2	6,1
6	2.115	161	1.490	786	1,8	3,2
7	1.695	114	1.089	720	1,6	0,5
8	505	66	405	166	0,4	0,3
9	1.384	164	1.017	531	1,2	2,1
Default	1.186	161	299	1.048	2,4	1,0
STD/NR	1.832	626	2.261	197	0,4	5,2
I alt	86.163	15.949	57.739	44.373	100,0	100,0
Nedskrivninger på udlån	1.740	-	-	1.740		
I alt	84.423	15.949	57.739	42.633		

Nedskrivninger

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditter og finansielle garantier.

Nedskrivning for forventede kredittab afhænger af, hvorvidt kreditrisikoen for et finansielt aktiv er steget væsentligt siden første indregning, og foregår i 3 stadier. Den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje i stadie 3 indregnes under kreditforringet ved første indregning:

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

Kunder med lav sandsynlighed for misligholdelse (PD under 0,2 pct.), og hvor der ikke forekommer andre indikationer på væsentlig stigning i kreditrisikoen, anses for at have lav kreditrisiko, og engagementet placeres i stadie 1 uanset ændring i sandsynligheden for misligholdelse siden første indregning. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

- **Stadie 2** er faciliteter, hvor der er sket en væsentlig stigning i kreditrisikoen. Aktivet overgår til stadie 2 og nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- **Stadie 3** er faciliteter, hvor det finansielle aktiv er misligholdt eller på anden måde er kreditforringet.
- **Kreditforringet ved første indregning** er faciliteter der ved overtagelsen af Alm. Brand Bank var kreditforringet. Disse indregnes på overtagelsen til dagsværdien af den overtagne fordring.

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

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

Kreditforringede bankudlån fra overtagelsen af Alm. Brand Bank – kreditforringet ved første indregning – udgør 0,2 pct. (2021: 0,2 pct.) af de samlede bankudlån før nedskrivninger og 0,2 pct. (2021: 0,3 pct.) af de samlede bankudlån efter nedskrivninger.

Nedskrivningssaldoen vedrørende kreditforringede bankudlån i procent af kreditforringede bankudlån pr. 31. december 2022 udgør 57,0 (2021: 53,8).

Fordeling af udlån og nedskrivninger

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	2022 I alt
Udlån før nedskrivninger	67.502	6.844	1.186	141	75.673
Nedskrivninger	371	693	676	-	1.740
Udlån i alt	67.131	6.151	510	141	73.933

Pct.					
Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,5	10,1	57,0	0,0	2,3
Andel af bankudlån før nedskrivninger	89,2	9,0	1,6	0,2	100,0
Andel af bankudlån efter nedskrivninger	90,8	8,3	0,7	0,2	100,0

Årets nedskrivninger

Nedskrivninger på bankudlån mv. udgør i 2022 en indtægt på 99 mio. kr. I 2021 udgjorde nedskrivninger en indtægt på 415 mio. kr.

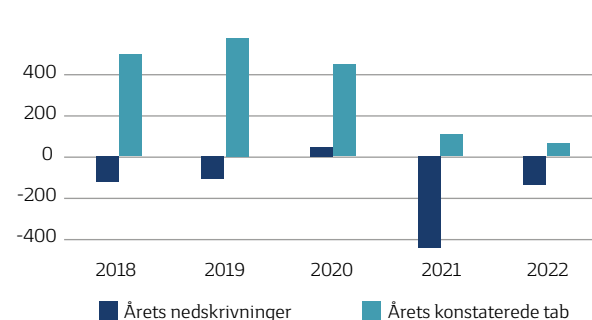
I 2022 udgør de konstaterede tab i alt 48 mio. kr. (2021: 141 mio. kr.). Af de konstaterede tab er 29 mio. kr. tidligere nedskrevet (2021: 97 mio. kr.).

Indgået på tidligere afskrevne fordringer udgør 140 mio. kr. i 2022 (2021: 245 mio. kr.).

Figuren nedenfor viser udviklingen i nedskrivninger på bankudlån mv. samt årets konstaterede tab i perioden 2018-2022.

Nedskrivninger mv. og konstaterede tab

Mio. kr.



Ledelsesmæssige skøn

Pr. 30. september 2022 blev det ledelsesmæssige skøn vedrørende covid-19 (2021: 325 mio. kr.) og svinebrug (2021: 60 mio. kr.) tilbageført, og koncernen foretog et nyt ledelsesmæssigt skøn til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed.

Koncernen har pr. 31. december 2022 et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

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

Kreditforringede udlån

De kreditforringede udlån svarer til udlån i stadie 3 og kreditforringet ved første indregning. Af tabellen nedenfor ses, at den usikrede del af de kreditforringede udlån udgør -1 mio. kr., svarende til 0,0 pct. (2021: 15,8 pct.) af de samlede kreditforringede udlån.

Kreditforringede udlån

Mio. kr.						2022
	Kreditforringede udlån	Nedskrivninger	Regnskabsmæssig værdi	Sikkerhedsværdi	Usikret del af regnskabsmæssig værdi	
Erhverv	1.162	589	573	560	13	
Privat	165	87	78	92	-14	
I alt	1.327	676	651	652	-1	

Eksponeringer berørt af makroøkonomisk usikkerhed

Koncernen har pr. 31. december 2022 et ledelsesmæssigt skøn på 500 mio. kr. til afdækning af den makroøkonomiske usikkerhed. Det ledelsesmæssige skøn udgør 400 mio. kr. vedrørende erhvervskunder og 100 mio. kr. vedrørende privatkunder.

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

Den makroøkonomiske udvikling har de seneste år været påvirket af især 2 begivenheder: Covid-19-pandemien, som har forårsaget nedlukninger og udfordret erhvervslivet både i Danmark og internationalt, samt krigen i Ukraine, der har skabt usikkerhed på især råvaremarkedet og de finansielle markeder.

Udviklingen har medført høj inflation og stigende renter, hvilket har påvirket både erhvervslivet og privatkunder.

I lyset heraf har koncernen i løbet af 2022 analyseret kreditrisici i privatkunders boligfinansiering og koncernens erhvervsportefølje.

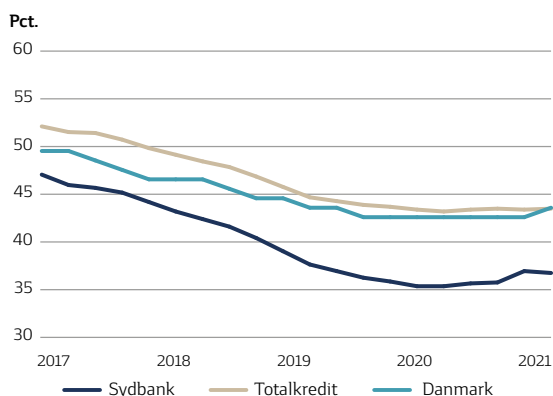
Kreditrisici i privatkunders boligfinansiering

Boligfinansiering indeholder boliglån samt realkreditlån.

Analysen af kreditrisici i privatkundernes boligfinansiering viser, at koncernens boliglånsportefølje samlet set er robust.

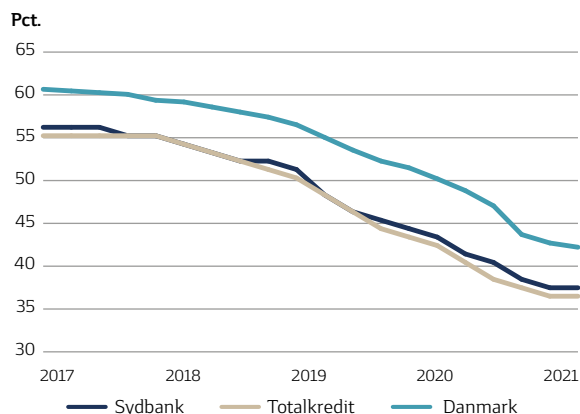
Andel af finansiering med afdragsfrihed og finansiering med variabel rente har været faldende i en længere årrække. Koncernens andel af finansiering med afdragsfrihed udgør ca. 37 pct. af koncernens samlede boligfinansiering, hvilket er væsentligt under gennemsnittet for både Totalkredit-samarbejdet og landet som helhed.

Udvikling i andel af finansiering med afdragsfrihed for Sydbank, Totalkredit-samarbejdet og hele Danmark 2017-2021



Kilde: Danmarks Nationalbank, Totalkredit og Sydbank

Udvikling i andel af finansiering med variabel rente for Sydbank, Totalkredit-samarbejdet og hele Danmark 2017-2021

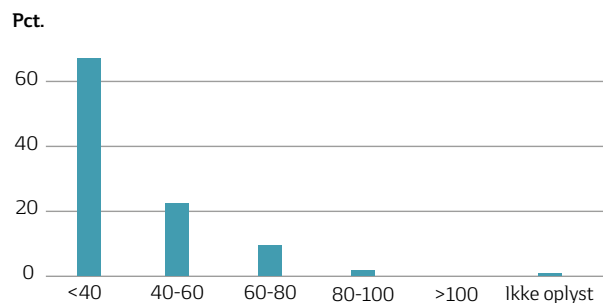


Kilde: Danmarks Nationalbank, Totalkredit og Sydbank

Analysen viser endvidere, at omkring 93,5 pct. af boligfinansiering ydet i 2020-2021 er til kunder med en robust formue. 61,8 pct. af finansieringen er ydet til kunder med en gearing, der er mindre end 3,5. Simuleringer af renterisiko viser, at koncernens risiko på finansiering med variabel rente i de af Finanstilsynet udpegede vækstområder er begrænset.

Privatkundernes samlede boligfinansiering pr. 31. december 2022 udgør 98,1 mia. kr., fordelt på 6,8 mia. kr. i boliglån i koncernen og 91,3 mia. kr. realkreditlån. Hovedparten af lånene er ydet med sikkerhed indenfor 80 pct. af sikkerhedens værdi. Finansiering med både afdragsfrihed og variabel rente, hvor LTV er større end 80 pct. udgør i alt 299 mio. kr. Det svarer til ca. 1,3 pct. af koncernens samlede finansiering med afdragsfrihed og variabel rente og 0,3 pct. af koncernens samlede boligfinansiering.

Boligfinansiering indenfor sikkerhedens værdi



Henset til den makroøkonomiske udvikling med inflation, stigende renter og faldende boligpriser har koncernen – trods en robust boliglånsportefølje – hensat 100 mio. kr. som ledelsesmæssigt skøn til privatkundernes engagement.

Kreditrisici i koncernens erhvervsportefølje

Analysen af koncernens erhvervsportefølje er udført ved at stressteste koncernens erhvervsportefølje. I stresstesten estimeres bl.a. BNP-væksten ud fra udviklingen i inflation og eksport. Stresstesten viser et nedskrivningsbehov på 400 mio. kr., jf. tabellen nedenfor.

Nedskrivningsberegning ved stresset portefølje fordelt på stadier i mio. kr.			
Branche	Stadie 1 og 2 (uden OIK)	Stadie 2 (med OIK) og stadie 3	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	42	18	60
Industri og råstofindvinding	39	27	66
Energiforsyning mv.	8	1	9
Bygge og anlægsvirksomhed	26	11	37
Handel	68	37	105
Transport, hoteller og restauranter	18	27	45
Information og kommunikation	4	-	4
Finansiering og forsikring	16	1	17
Fast ejendom	18	2	20
Øvrige erhverv	19	18	37
Offentlige myndigheder	-	-	-
I alt	258	142	400

På baggrund af stresstesten af erhvervsporteføljen har koncernen hensat 400 mio. kr. som ledelsesmæssigt skøn til erhvervsunders engagement.

Finansielle modparter

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

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

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

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

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

Bilag 1 Supplerende tabeller

Koncernens krediteksponering

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

							2021
Erhvervskunder	STD	1.479	-252	-619	608	417	1.211
	IRB	123.594	-22.012	-42.421	59.161	28.508	120.655
Privatkunder	STD	7.825	-117	-2.187	5.521	3.704	8.532
	IRB	27.472	-5.256	-86	22.130	5.414	29.102
Erhvervs- og privatkunder i alt		160.370	-27.637	-45.313	87.420	38.043	159.500
Stater, inkl. kommuner	STD	20.159	-587	-56	19.516	0	15.113
Kreditinstitutter	STD	8.925	-5.466	-438	3.021	806	12.603
I alt		189.454	-33.690	-45.807	109.957	38.849	187.216
Andel IRB i pct.		79,7	80,9	92,8	73,9	87,3	80,0
Andel STD i pct.		20,3	19,1	7,2	26,1	12,7	20,0

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt på brancher

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

Krediteksponering fordelt på brancher

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

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering mod erhvervs kunder fordelt efter kundens risikoklassifikation (IRB)

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

						2021
1	6.129	4.495	0,03	9,4	3,1	140
2	48.836	28.782	0,04	31,7	12,7	3.666
3	32.629	20.354	0,12	38,6	34,5	7.016
4	21.943	17.255	0,40	28,9	42,9	7.409
5	6.933	5.009	0,90	43,3	88,7	4.446
6	3.543	2.560	1,93	43,6	114,6	2.934
7	676	434	3,74	44,2	126,1	548
8	249	213	6,74	44,9	146,9	313
9	1.262	1.030	23,20	44,2	197,7	2.036
Default	1.394	1.041	100,00	44,3	0,0	-
I alt	123.594	81.173				28.508

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

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

Krediteksponering mod privatkunder fordelt efter kundens risikoklassifikation (IRB)

Mio. kr. Ratingklasse	Brutto- eksponering	Eksponering efter effekt af konver- teringsfaktorer	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2022
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	Risikovægtede eksponeringer
1	14.958	14.954	0,03	60,8	7,0	1.043
2	4.354	4.351	0,06	61,4	11,3	491
3	3.965	3.966	0,17	59,4	21,9	869
4	1.153	1.155	0,49	67,2	50,0	577
5	681	681	1,24	60,4	77,0	524
6	199	200	2,50	69,3	114,9	229
7	74	74	4,75	65,3	150,9	112
8	83	84	6,23	63,8	165,3	139
9	562	562	9,49	62,6	212,8	1.196
Default	150	150	100,00	42,5	499,4	748
I alt	26.179	26.177				5.928

						2021
1	15.771	15.715	0,03	63,2	6,5	1.015
2	4.828	4.815	0,07	62,4	13,2	636
3	4.231	4.217	0,16	59,6	21,3	897
4	1.203	1.201	0,40	61,1	39,0	469
5	573	572	0,94	58,1	64,2	367
6	118	118	1,91	60,1	89,1	105
7	48	48	3,54	60,5	112,8	54
8	70	70	5,36	65,4	151,9	107
9	480	480	9,34	63,1	179,1	860
Default	150	150	100,00	28,2	602,7	904
I alt	27.472	27.386				5.414

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt efter kundens residensland

Mio. kr.					2022
	Danmark	Tyskland	Sverige	Øvrige	I alt
Erhvervs kunder	111.170	9.799	266	4.739	125.974
Privat kunder	26.544	698	13	623	27.878
Erhvervs- og privat kunder i alt	137.714	10.497	279	5.362	153.852
Stater, inkl. kommuner	10.915	18.694	0	0	29.609
Kreditinstitutter	3.106	896	4.042	1.421	9.465
I alt	151.735	30.087	4.321	6.783	192.926

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

Krediteksponering fordelt på eksponeringskategori og restløbetid

Mio. kr.						2022
	Ikke fordelt	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	I alt
Erhvervskunder	-	73.385	28.021	12.033	12.535	125.974
Privatkunder	-	12.643	1.170	1.857	12.208	27.878
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	86.028	29.191	13.890	24.743	153.852
Stater, inkl. kommuner	170	28.381	642	85	331	29.609
Kreditinstitutter	-	9.147	74	204	40	9.465
I alt	170	123.556	29.907	14.179	25.114	192.926

						2021
Erhvervskunder	-	76.096	31.595	9.910	7.472	125.073
Privatkunder	-	12.325	9.497	2.919	10.556	35.297
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	88.421	41.092	12.829	18.028	160.370
Stater, inkl. kommuner	206	18.872	937	80	64	20.159
Kreditinstitutter	-	8.504	414	7	0	8.925
I alt	206	115.797	42.443	12.916	18.092	189.454

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

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering efter kreditkvalitet

Mio. kr.				2022
	Erhvervs-kunder	Privatkunder	Øvrige	I alt
Hverken forfaldne eller kreditforringede	124.473	27.708	39.074	191.255
Forfaldne, men ikke kreditforringede	85	59	-	144
Kreditforringede	1.416	111	-	1.527
I alt	125.974	27.878	39.074	192.926

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

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

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

Forfaldne fordringer

Mio. kr.	2022			2021		
	Erhvervs-kunder	Privatkunder	I alt	Erhvervs-kunder	Privatkunder	I alt
0-30 dage	85	56	141	88	60	148
31-60 dage	-	1	1	-	2	2
61-90 dage	-	2	2	-	6	6
I alt	85	59	144	88	68	156

Nedskrivninger på bankudlån mv. indregnet i resultatopgørelsen

Mio. kr.	2022	2021
Nedskrivninger og hensættelser	25	-214
Tabsbogført	19	44
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	140	245
I alt	-96	-415

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

Mio. kr.	2022			2021		
	Kreditforringede udlån og garantier	Nedskrivninger og hensættelser	Kreditforringede udlån og garantier efter nedskrivninger	Kreditforringede udlån og garantier	Nedskrivninger og hensættelser	Kreditforringede udlån og garantier efter nedskrivninger
Danmark	1.468	712	756	1.378	591	787
Tyskland	32	25	7	61	40	21
Øvrige	27	13	14	34	11	23
I alt	1.527	750	777	1.473	642	831

Bilag 2 Ordliste

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

Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

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

CVR-nr. DK 12626509

Sydbank