



Delårsrapport 1.-3. kvartal 2022

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

- 3 Hovedtal
- 4 Sammendrag
- 6 Regnskabsberetning
- 9 Kreditkvalitet
- 11 Kapitalforhold
- 15 Funding og obligationsudstedelser
- 17 Bæredygtighed
- 19 Øvrig information

Perioderegnskab

- 20 Resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst
- 21 Balance
- 22 Egenkapitalopgørelse
- 22 Kapitalopgørelse
- 23 Noter

Påtegninger

- 31 Ledespåtegning

Jyske Realkredit A/S
Klampenborgvej 205
DK-2800 Kgs. Lyngby
Telefon: 89 89 77 77
CVR-nr.: 13409838
E-mail: investors@jyskerealkredit.dk
Hjemmeside: www.jyskerealkredit.dk

Hovedtal

Basisresultat og periodens resultat, mio. kr.

	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	Indeks 22/21	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	Året 2021
Bidragsindtægter mv.	1.756	1.753	100	581	587	588	590	585	2.343
Øvrige netto renteindtægter	51	11	464	33	21	-2	3	2	15
Netto gebyr- og provisionsindtægter mv.	-463	-534	87	-194	-148	-121	-172	-181	-706
Kursreguleringer mv.	-86	73	-	-10	-67	-9	34	7	107
Øvrige indtægter	-	5	-	-	-	-	0	5	5
Basisindtægter	1.259	1.308	96	410	393	456	456	418	1.764
Basisomkostninger	295	290	102	96	100	100	99	101	389
Basisresultat før nedskrivninger	963	1.018	95	314	293	356	357	317	1.375
Nedskrivninger på udlån mv. (- er en indtægt)	-105	113	-	-12	-56	-37	-49	11	64
Basisresultat/resultat før skat	1.069	905	118	326	349	393	407	306	1.311
Skat	235	194	121	72	76	86	89	68	283
Periodens resultat	834	711	117	254	273	307	317	238	1.028

Balance i sammendrag, ultimo, mio. kr.

Realkreditudlån, nominel værdi	342.625	338.238	101	342.625	343.972	341.208	338.965	338.238	338.965
Realkreditudlån, dagsværdi	304.537	338.512	90	304.537	319.097	329.534	340.969	338.512	340.969
Obligationer og aktier	13.720	15.630	88	13.720	15.588	15.242	15.960	15.630	15.960
Aktiver i alt	332.720	367.824	90	332.720	341.825	357.414	369.035	367.824	369.035
Udstedte obligationer, dagsværdi	304.458	342.537	89	304.458	315.462	331.008	344.817	342.537	344.817
Egenkapital	21.631	20.480	106	21.631	21.377	21.104	20.798	20.480	20.798

Nøgletal

Resultat før skat p.a. i procent af gns. egenkapital	6,7	6,0	-	6,1	6,6	7,5	7,9	6,0	6,5
Periodens resultat p.a. i procent af gns. egenkapital	5,2	4,7	-	4,7	5,1	5,9	6,1	4,7	5,1
Omkostninger i procent af indtægter	23,4	22,2	-	23,4	25,4	21,9	21,7	24,2	22,1
Kapitalprocent	29,6	27,5	-	29,6	27,6	26,7	26,8	27,5	26,8
Egentlig kernekapitalprocent (CET1 %)	29,6	27,5	-	29,6	27,6	26,7	26,8	27,5	26,8
Individuelt solvensbehov (%)	9,7	10,2	-	9,7	9,5	9,5	10,0	10,2	10,0
Kapitalgrundlag (mio. kr.)	21.588	20.450	-	21.588	21.319	21.063	20.769	20.450	20.769
Vægtet risikoeksponering (mio. kr.)	72.859	74.264	-	72.859	77.302	78.824	77.621	74.264	77.621
Antal heltidsmedarbejdere ultimo perioden	25	26	-	25	27	26	25	26	25
Antal splitsansatte medarbejdere ultimo perioden ¹	576	565	-	576	584	586	561	565	561
Antal splitsansatte omregnet til fuldtidsækvivalente (FTE)	221	238	-	221	236	236	238	238	238

¹ Splitsansatte indgår i antal ansatte i delårsrapporten for Jyske Bank A/S og bliver aflønnet via Jyske Bank A/S. I Jyske Realkredit A/S fordeles udgiften til splitsansatte via en serviceaftale med Jyske Bank A/S og indgår under posten 'Basisomkostninger'.

Sammendrag

I forbindelse med offentliggørelse af delårsrapporten for 1.- 3. kvartal 2022 udtaler administrerende direktør Carsten Tirsbæk Madsen:

'Jyske Realkredit offentliggør i dag et resultat på 834 mio. kr. for 1.- 3. kvartal 2022 mod et resultat på 711 mio. kr. i 1.- 3. kvartal 2021. Netto er der i de første 9 måneder af 2022 tilbageført nedskrivninger, herunder en del af det ledelsesmæssige skøn relateret til covid-19. Krigen i Ukraine samt stigende renter og inflation skaber dog ny usikkerhed om udviklingen i den danske samfundsøkonomi og på de fremtidige værdier af ejendomme. Jyske Realkredit har på den baggrund øget de samlede ledelsesmæssige skøn af nedskrivningerne. Jyske Realkredits kapitalgrundlag er på et historisk højt niveau og kreditkvaliteten er god, hvorfor selskabet føler sig godt rustet til at modstå de udfordringer, som dansk økonomi ser ind i.

I juni måned blev det offentliggjort, at Jyske Bank koncernen, herunder Jyske Realkredit, har indgået aftale om at overtage Svenska Handelsbankens aktiviteter i Danmark. Overtagelsen blev godkendt af Konkurrence- og forbrugerstyrelsen den 11. oktober 2022 og forventes gennemført inden udgangen af 2022. Jyske Realkredit forventer i denne forbindelse at erhverve prioritets- og ejendoms lån, der opfylder de danske regler for realkreditfinansiering, for 25-30 mia. kr. Det er i forbindelse med transaktionen ikke nødvendigt med en udvidelse af kapitalgrundlaget i Jyske Realkredit.'

Periodens resultat

Periodens resultat på 834 mio. kr. svarer til en forrentning af egenkapitalen på 5,2 procent p.a. Periodens nedskrivninger udgør en indtægt på 105 mio. kr. mod en udgift på 113 mio. kr. i 1.- 3. kvartal 2021. I 1.- 3. kvartal 2022 er der netto tilbageført nedskrivninger som følge af kundernes forbedrede bonitet, ligesom de ledelsesmæssige skøn relateret til usikkerheden vedrørende covid-19 er reduceret. Omvendt giver krigen i Ukraine, et stort inflationspres samt betydelige rentestigninger usikkerhed i dansk økonomi og peger både mod lavere omsætning på ejendomsmarkedet og lavere priser. Jyske Realkredit har på denne baggrund foretaget nye nedskrivninger. Samlet set er de ledelsesmæssige skøn forøget med 90 mio. kr. i 1.- 3. kvartal 2022 og udgør nu 770 mio. kr.

Bidragsindtægterne mv. udgør 1.756 mio. kr., hvilket er 3 mio. kr. højere i forhold til samme periode sidste år. Bidragsindtægterne er positivt påvirket af et stigende udlån men negativt påvirket af let faldende gennemsnitlige bidragsatser.

Basisomkostningerne, som udgør 295 mio. kr. i 1.- 3. kvartal 2022, er 5 mio. kr. højere i forhold til samme periode af 2021, hvilket skyldes hjemtagning af aktiviteter i 2. kvartal af 2021, der tidligere var outsourcet. Omkostningsniveauet har herefter været på et uændret niveau i de seneste kvartaler.

Den nominelle udlånsportefølje er steget med 3,7 mia. kr. i de første tre kvartaler af 2022 og udgør nu 342,6 mia. kr.

Overtagelse af Svenska Handelsbankens aktiviteter i Danmark

Den 20. juni 2022 blev det offentliggjort, at Jyske Bank har indgået en aftale med Svenska Handelsbanken om køb af selskabets aktiviteter i Danmark. Overtagelsen blev godkendt af Konkurrence- og forbrugerstyrelsen den 11. oktober 2022 og forventes gennemført inden udgangen af 2022. I forbindelse med gennemførelsen af transaktionen forventes Jyske Realkredit at erhverve de prioritets- og ejendoms lån i Handelsbanken og Stadshypotek AB, der opfylder de danske regler for realkreditfinansiering. Lånene er primært ydet til privatkunder og forventes at udgøre i størrelsesordenen 25-30 mia. kr.

Overtagelsen af udlånet fra Handelsbanken og Stadshypotek forventes primært at blive finansieret gennem udstedelse af SDO og RO obligationer fra Jyske Realkredits eksisterende kapitalcentre. Transaktionen nødvendiggør ikke en udvidelse af kapitalgrundlaget i Jyske Realkredit. Det årlige resultat forventes at blive forøget med ca. 100 mio. kr. fra 2024.

Øvrige forhold

Investorer i Jyske Realkredits obligationer kan i regnskabet og på www.jyskerealkredit.dk finde oplysninger om udlånets fordeling på energimærke, den estimerede CO₂-udledning samt udlånets fordeling i forhold til FN's verdensmål. Jyske Realkredit fik i årsrapporten 2021 som det første kreditinstitut i Danmark disse oplysninger revideret. Herved lettes obligationsinvestorernes stigende in- og eksterne dokumentationskrav vedrørende investeringernes bæredygtighed. Jyske Realkredit har herudover som den første udsteder i Europa publiceret 'Energy Efficient Mortgage Label Harmonised Disclosure template', der har til formål at øge gennemsigtigheden omkring energirigtige lån for låntagere og investorer.

Digitaliseringsrejsen fortsætter i Jyske Realkredit med fortsatte forbedringer på boligdelen af Jyske Banks Digitale Relationsbank. Der er således nu også udarbejdet en funktionalitet til ansøgning om tillægslån, ligesom finansieringsforslagene i Bedste Lån-appen er blevet integreret i Jyske Banks Digitale Relationsbank. Jyske Bank koncernen lancerede primo april 2022 konceptet 'Boligklar på 2 timer', hvor det er målet, at kunden i løbet af 2 timer skal kunne få svar på, om banken kan godkende dem til køb af en specifik bolig.

Kapitalforhold

På Jyske Realkredits ordinære generalforsamling den 21. marts 2022 blev det besluttet at nedsætte selskabets nominelle aktiekapital med 3.806 mio. kr. ved henlæggelse til en særlig reserve (fri reserve). Jyske Realkredits samlede egenkapital er således ikke påvirket af nedsættelsen af den nominelle aktiekapital, der efter ændringen udgør 500 mio. kr.

Kapitalgrundlaget i Jyske Realkredit er solidt med en kapital- og kernekapitalprocent på 29,6. Jyske Realkredit har ved udgangen af 3. kvartal 2022 en kapitalbuffer på 10,8 mia. kr. Det nuværende kapitalberedskab vurderes at kunne modstå selv hårde stressscenarier.

Forventninger

Jyske Realkredit forventer et resultat for 2022 i den øvre ende af intervallet 0,9-1,1 mia. kr. Det forventede resultat vil dog blive påvirket af udviklingen i renteniveauet og udviklingen i tabene.

Regnskabsberetning

Periodens resultat

Jyske Realkredit har opnået et resultat før skat på 1.069 mio. kr. i 1.- 3. kvartal 2022 mod 905 mio. kr. i tilsvarende periode sidste år. Den primære årsag til det forbedrede resultat er, at der i de første ni måneder af 2022 netto er tilbageført nedskrivninger i forhold til samme periode af 2021, hvor nedskrivningerne udgjorde en udgift.

Beregnet skat udgør 235 mio. kr. (2021: 194 mio. kr.), og periodens resultat udgør herefter 834 mio. kr. (2021: 711 mio. kr.) svarende til en forrentning af den gennemsnitlige egenkapital på 5,2 procent p.a. (2021: 4,7 procent p.a.).

Basisresultat og periodens resultat, mio. kr.

	1.- 3. kvrt. 2022	1.-3. kvrt 2021	Indeks 22/21	3. kvrt. 2022	2. kvrt. 2022	1. kvrt. 2022	4. kvrt. 2021	3. kvrt. 2021	Året 2021
Bidragsindtægter mv.	1.756	1.753	100	581	587	588	590	585	2.343
Øvrige netto renteindtægter	51	11	464	33	21	-2	3	2	15
Netto gebyr- og provisionsindtægter mv.	-463	-534	87	-194	-148	-121	-172	-181	-706
Kursreguleringer mv.	-86	73	-	-10	-67	-9	34	7	107
Øvrige indtægter	-	5	-	-	-	-	0	5	5
Basisindtægter	1.259	1.308	96	410	393	456	456	418	1.764
Basisomkostninger	295	290	102	96	100	100	99	101	389
Basisresultat før nedskrivninger	963	1.018	95	314	293	356	357	317	1.375
Nedskrivninger på udlån mv. (- er en indtægt)	-105	113	-	-12	-56	-37	-49	11	64
Basisresultat/Resultat før skat	1.069	905	118	326	349	393	407	306	1.311
Skat	235	194	121	72	76	86	89	68	283
Periodens resultat	834	711	117	254	273	307	317	238	1.028

Basisindtægter

Basisindtægter, som primært består af bidragsindtægter mv. samt kurtage- og gebyrindtægter fra realkredit-virksomheden, udgør 1.259 mio. kr. mod 1.308 mio. kr. for samme periode året før.

Bidragsindtægter mv. udgør 1.756 mio. kr., hvilket er en mindre stigning i forhold til samme periode af 2021. En stigning i det nominelle realkreditudlån udlignes af en nedgang i de gennemsnitlige bidragssatser, og bidragsindtægterne mv. har således ligget på et uændret niveau i det seneste år.

Øvrige netto renteindtægter består af renter af fondsbeholdningen samt diverse renteindtægter og udgør en indtægt på 51 mio. kr. mod en indtægt på 11 mio. kr. året før. Stigningen skyldes hovedsageligt et højere renteaflast af Jyske Realkredits fondsbeholdninger.

Netto gebyr- og provisionsindtægter mv. udgør en udgift på 463 mio. kr. mod en udgift på 534 mio. kr. i 1.- 3. kvartal 2021. Af ovenstående udgør koncerneksterne gebyr- og provisionsindtægter en indtægt på 422 mio. kr. mod 348 mio. kr. i samme perioden af 2021. Stigningen skyldes højere konverteringsaktivitet. Udgiften til formidlingsprovision vedrørende realkreditlån mv. til Jyske Bank udgør 884 mio. kr. mod 883 mio. kr. i samme periode af 2021.

Kursreguleringer mv. udgør en udgift på 86 mio. kr. mod en indtægt på 73 mio. kr. i samme periode sidste år. Faldet skyldes primært dårligere aflast af Jyske Realkredits fondsbeholdninger særligt i 2. kvartal 2022. Jyske Realkredits fondsbeholdninger er typisk placeret i korte papirer med en lav renterisiko, men den store rentestigning i 2022 har dog medført en relativ stor negativ kursregulering af fondsbeholdningen.

Basisomkostninger

Basisomkostninger udgør 295 mio. kr. mod 290 mio. kr. året før. Stigningen skyldes, at Jyske Realkredit i 2. kvartal 2021 har hjemtaget aktiviteter, som tidligere har været outsourcet. I de seneste 5 kvartaler har omkostningsniveauet været stabilt.

Basisresultat før nedskrivninger på udlån mv. udgør herefter 963 mio. kr. mod 1.018 mio. kr. i 1.- 3. kvartal 2021.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån mv. udgør en indtægt på 105 mio. kr. mod en udgift på 113 mio. kr. i samme periode af 2021.

I 2022 er der netto tilbageført individuelt beregnede nedskrivninger som følge af stigende værdier af de ejendomme, som ligger til sikkerhed for udlånet samt faldende kurser på de nødlidende udlån. En del af de tilbageførte individuelle nedskrivninger vedrører to erhvervseksponeringer, som er blevet realiseret i 2022, samtidig med at det endelige tab er konstateret, hvilket har medført en positiv driftsvirkning i 2022.

Usikkerheden om effekten på økonomien efter nedlukningerne under Covid-19 er aftaget, hvorefter de ledelsesmæssige skøn relateret til Covid-19 er nedbragt med 305 mio. kr. i 2022, så de nu udgør 210 mio. kr.

Modsat er der opstået en ny usikkerhed om, hvordan stigende renter og inflation samt krigen i Ukraine vil påvirke den danske samfundsøkonomi, herunder det nødvendige nedskrivningsbehov for Jyske Realkredits udlånsportefølje. For at imødegå denne usikkerhed er det ledelsesmæssige skøn forøget med 395 mio. kr., hvoraf de 145 mio. kr. kan relateres til privatkunder, og de 250 mio. kr. kan relateres til erhvervs kunder. Sidstnævnte vedrører risikoen for faldende værdier på erhvervs ejendomme.

Det samlede ledelsesmæssige skøn er herved forøget med 90 mio. kr. i 2022 og udgør nu 770 mio. kr.

Den samlede nedskrivningssaldo udgør herefter 1.560 mio. kr. ultimo september 2022 (ultimo 2021: 1.741 mio. kr.) svarende til 0,5 procent af det samlede udlån, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2021.

I forhold til det samlede udlån udgør driftsvirkningen af nedskrivningerne -0,03 procent for 1.- 3. kvartal 2022 mod 0,03 procent i samme periode af 2021.

Jyske Realkredits beholdning af midlertidigt overtagne aktiver udgør 43 mio. kr. pr. 30. september 2022 mod 55 mio. kr. ultimo 2021. Nedgangen skyldes primært salget af én erhvervs ejendom til en værdi tæt på bogført værdi.

Jyske Realkredit har ingen eksponeringer efter fradrag, som udgør mere end 10 procent af kapitalgrundlaget. Koncentrationsrisikoen følges nøje, og alle store eksponeringer overvåges løbende.

3. kvartal 2022 mod 2. kvartal 2022

Bidragsindtægter mv. i 3. kvartal 2022 udgør 581 mio. kr. mod 587 mio. kr. i 2. kvartal. Faldet i bidragsindtægter skyldes et mindre fald i det nominelle udlån i kvartalet samt et mindre fald i de gennemsnitlige bidragssatser.

Øvrige netto renteindtægter udgør en indtægt på 33 mio. kr. mod en indtægt på 21 mio. kr. i 2. kvartal. Stigningen skyldes højere renteindtægter fra Jyske Realkredits fondsbeholdninger.

Netto gebyr- og provisionsindtægter mv. udgør en udgift på 194 mio. kr. mod en udgift på 148 mio. kr. i 2. kvartal. Koncerneksterne gebyr- og provisionsindtægter udgør en indtægt på 153 mio. kr. mod en indtægt på 114 mio. kr. i det foregående kvartal. Stigningen skyldes hovedsageligt højere indtjening fra refinansiering. Formidlingsprovision til Jyske Bank udgør 347 mio. kr. mod 262 mio. kr. i 2. kvartal. Stigningen skyldes de stigende gebyrindtægter, samt at der i 3. kvartal 2022 er modregnet mindre konstaterede tab i formidlingsvederlaget.

Kursreguleringer, som blandt andet vedrører Jyske Realkredits fondsbeholdninger, udgør en udgift på 10 mio. kr. mod en udgift på 67 mio. kr. i foregående kvartal. Rentestigningerne bevirker stadig, at der er negative kursreguleringer af fondsbeholdningerne, men disse er af en begrænset størrelse i 3. kvartal i forhold til 2. kvartal.

Basisomkostninger udgør 96 mio. kr. mod 100 mio. kr. i 2. kvartal. Faldet i basisomkostningerne vedrører regulering af den koncerninterne serviceaftale med Jyske Bank.

Tab og nedskrivninger udgør en indtægt på 12 mio. kr. mod en indtægt på 56 mio. kr. i 2. kvartal. Der har i både 2. og 3. kvartal af 2022 været tilbageførelse af nedskrivninger som følge af en bedre bonitet blandt kunderne samt stigende priser på de ejendomme, som ligger til sikkerhed for lånene. Modsat er de ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger forøget med 25 mio. kr. i 3. kvartal, hvor de var uændret i 2. kvartal 2022. Samlet medfører dette, at tab og nedskrivninger udgør en indtægt for både 2. kvartal og 3. kvartal 2022.

Resultat før skat for 3. kvartal 2022 udgør herefter 326 mio. kr. mod 349 mio. kr. for 2. kvartal.

Balance

Ultimo september 2022 udgør Jyske Realkredits balance 332,7 mia. kr. (369,0 mia. kr. ultimo 2021).

Udlån til dagsværdi er faldet fra 341,0 mia. kr. ultimo 2021 til 304,5 mia. kr. ultimo september 2022 svarende til et fald på 10,7 procent. Faldet vedrører primært kursregulering for renterisiko, da det nominelle realkreditudlån i 1. – 3. kvartal 2022 er steget med 3,7 mia. kr. fra 339,0 mia. kr. til 342,6 mia. kr. svarende til en stigning på 1,1 procent. Væksten i udlånet vedrører hovedsagelig erhvervsområdet.

Egenkapitalen er påvirket af periodens resultat med 834 mio. kr. og udgør herefter 21.631 mio. kr. ultimo september 2022 (20.798 mio. kr. ultimo 2021).

Balance i sammendrag, ultimo, mio. kr.

	30. sept. 2022	30. sept. 2021	Indeks 22/21	30. sept. 2022	30. juni 2022	31. marts 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2021
Aktiver/passiver	332.720	367.824	90	332.720	341.825	357.414	369.035	367.824
Realkredit udlån, nominal værdi	342.625	338.238	101	342.625	343.972	341.208	338.965	338.238
Udlån til dagsværdi	304.537	338.512	90	304.537	319.097	329.534	340.969	338.512
Udstedte obligationer, dagsværdi	304.458	342.537	89	304.458	315.462	331.008	344.817	342.537
Egenkapital	21.631	20.480	106	21.631	21.377	21.104	20.798	20.480

Kreditkvalitet

Fordelingen af Jyske Realkredits udlån og nedskrivninger på nedskrivningskategorierne i IFRS 9 kan specificeres således:

Udlån og nedskrivninger fordelt efter IFRS 9 stadier, mia. kr.

	Udlån før			
	nedskrivninger		Nedskrivninger	
	30. sept. 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2022	31. dec. 2021
Stadie 1	293,7	325,5	0,1	0,2
Stadie 2	7,9	13,2	0,1	0,2
Stadie 3	4,2	3,6	0,5	0,7
Ledelsesmæssigt skøn	-	-	0,8	0,7
Realkreditudlån i alt	305,8	342,3	1,6	1,7

Andelen af udlån i stadie 1 udgør 96 procent pr. 30. september 2022 mod 95 procent pr. 31. december 2021. En ændring af kreditprocessen for opfølgning på privatkunder med overtræk i Jyske Bank får andelen af udlån i stadie 3 til at stige pr. 30. september 2022.

Udlån og nedskrivninger fordelt efter intern rating, mia. kr.

	Udlån før			
	nedskrivninger		Nedskrivninger	
	30. sept. 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2022	31. dec. 2021
PD 1-2	177,3	192,7	0,4	0,1
PD 3-4	105,7	121,7	0,2	0,2
PD 5-6	13,8	17,9	0,2	0,2
PD 7	1,8	1,4	0,1	0,1
PD 8	1,2	2,0	0,0	0,1
PD 9 (default)	4,5	4,0	0,6	1,1
Øvrige	1,7	2,7	0,0	0,0
Realkreditudlån i alt	305,8	342,3	1,6	1,7

Fordelingen af udlån på ratingklasser er pr. 30. september 2022 i al overvejende grad uændret fra 31. december 2021. Stigningen i udlån i PD 9 (default) i 2022 vedrører ovennævnte ændring i kreditprocessen for privatkunder.

Nedgangen i udlånet generelt skyldes primært faldende kurser på de bagvedliggende obligationer og herved faldende dagsværdier af udlånet.

En større andel af nedskrivningerne er til kunder i PD 1-2, hvilket tilskrives en stigning i det ledelsesmæssige skøn, som fordeles til den sunde del af porteføljen.

Non-performing udlån og garantier (NPL), mio. kr.

	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021	Indeks 22/21	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	Året 2021
Non-performing udlån og garantier:									
Udlån og garantier før nedskrivninger	4.883	3.256	150	4.883	4.848	4.521	3.715	3.256	3.715
Nedskrivninger	642	910	71	642	774	793	1.046	910	1.046
Udlån og garantier efter nedskrivninger	4.241	2.346	181	4.241	4.074	3.728	2.669	2.346	2.669
NPL ratio (procent)	1,4	0,7	202	1,4	1,3	1,1	0,8	0,7	0,8
NPL dækningsgrad (procent)	13,1	27,9	47	13,1	16,0	17,5	28,2	27,9	28,2
Udlån i 90 dages restance	216	361	60	216	185	168	356	361	356
Driftsmæssige nedskrivninger på udlån mv. (minus er en indtægt)	-105	113	-	-12	-56	-37	-49	11	64
Driftsmæssige tab	87	54	160	1	21	65	10	14	64

Stigningen i non-performing udlån i 1. kvartal 2022 vedrører ovennævnte ændring i kreditprocessen for privatkunder.

Restancer

Restanceprocenten efter 90 dage udgør 0,07 procent for terminen i juni 2022 mod 0,10 procent i samme termin i 2021. 15-dages restancen udgør 0,52 procent for september-terminen 2022 mod 0,54 procent for september-terminen 2021.

Restanceprocenter

	September 2022	Juni 2022	Marts 2022	December 2021	September 2021	Juni 2021
Efter 90 dage	-	0,07	0,07	0,06	0,11	0,10
Efter 15 dage	0,52	0,43	0,45	0,44	0,54	0,39

Til trods for de stigende leveomkostninger i Danmark er der for tiden få kunder, der misligholder betalingerne på deres realkreditlån. Restanceniveauerne observeret i 2022 og i 2021 er nogle af de laveste, der nogensinde er observeret for Jyske Realkredits udlån.

Kapitalforhold

Kapitalstyring

Jyske Realkredits kapitalstyring sker med det formål at sikre og optimere realkreditaktiviteterne ud fra den af bestyrelsen valgte strategi. Jyske Realkredits ønskede risikoprofil tager udgangspunkt i en solvens, der er tilstrækkelig til, at Jyske Realkredit kan fortsætte sin udlånsvirksomhed i en periode med svære forretningsbetingelser. Kapitalen skal sikre, at lovmæssige og interne kapitalkrav kan opfyldes i en sådan situation, og at Jyske Realkredit kan modstå store uventede tab.

Kapitalgrundlag

Jyske Realkredits kapitalgrundlag udgør 21,6 mia. kr. (ultimo 2021: 20,8 mia. kr.) og består udelukkende af egentlig egenkapital, dvs. indbetalt aktiekapital samt overførte overskud. I Jyske Realkredits kapitalgrundlag indgår således ikke fremmedkapital, hvilket er i overensstemmelse med Jyske Realkredits ønske om at have en høj kvalitet i kapitalgrundlaget.

Kapitalkrav

Det regulatoriske kapitalkrav (søjle I) tager udgangspunkt i opgørelsen af risikoeksponeringen for risikotyperne kredit-, markeds- og operationel risiko, hvortil der kan anvendes forskellige opgørelsesmetoder. Jyske Realkredit har for hovedparten af Jyske Realkredits udlånsportefølje godkendelse til at anvende internt udviklede risikomodeller (AIRB) ved opgørelsen af kreditrisikoen, hvorimod standardmetoden anvendes for det resterende udlån. Ved opgørelsen af markedsrisikoen og den operationelle risiko anvendes standardmetoderne for de to risikotyper.

Den samlede risikoeksponering udgør 72,9 mia. kr. ultimo september 2022 mod 77,6 mia. kr. ultimo 2021. Udviklingen i den samlede risikoeksponering på -4,8 mia. kr. skyldes primært kursudviklingen på lånene, der har medført et betydeligt fald i REA for udlånsporteføljen. Modsat trækker en yderligere blokreservation på 4,5 mia. kr. for usikkerhed vedrørende overholdelse (compliance) af fremtidige krav på IRB-modeller.

Kapitalprocenten på 29,6 ultimo september 2022 er højere end kapitalprocenten ultimo 2021 og udgør dermed et solidt grundlag i forhold til Jyske Realkredits kapitalmålsætning på 20-22 procent. Niveaue for kapitalprocenten er identisk med niveaue for den egentlige kernekapitalprocent og kernekapitalprocenten.

Kapitalgrundlag, risikoeksponering og solvens

Mio. kr.	30. september 2022	31. december 2021
Egenkapital	21.631	20.798
Forsigtig værdiansættelse	-33	-17
Udsudte skatteaktiver	-	-2
Øvrige fradrag	-11	-10
Egentlig kernekapital/kernekapital	21.588	20.769
Kapitalgrundlag	21.588	20.769
Kreditrisiko	69.595	74.190
Markedsrisiko	-	11
Operationel risiko	3.263	3.419
Samlet risikoeksponering	72.859	77.621
Egentlig kernekapitalprocent	29,6	26,8
Kernekapitalprocent	29,6	26,8
Kapitalprocent	29,6	26,8

ICAAP og individuelt solvensbehov

Jyske Realkredits ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) danner grundlag for at vurdere Jyske Realkredits kapitalforhold og dermed fastlæggelsen af Jyske Realkredits tilstrækkelige kapitalgrundlag samt det individuelle solvensbehov. Vurderingen bygger på en opgørelse af det aktuelle forhold mellem Jyske Realkredits risikoprofil og kapitalforhold samt på fremadrettede betragtninger, der kan påvirke dette.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag (søjle I + søjle II) for Jyske Realkredit sker med udgangspunkt i 8+metoden, hvor der tages afsæt i kapitalkravet på 8 procent af den samlede risikoeksponering med tillæg for yderligere risici, som vurderes ikke at være dækket af kapitalkravet. Det kan enten være risici, der vurderes ikke at være

omfattet af kapitalkravet eller risici, der vurderes at være overnormale i forhold til kapitalkravet for den pågældende risikotype.

Ved vurderingen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag indgår samtlige forhold som nævnt i bilag 1 i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Med udgangspunkt i Jyske Realkredits forretningsmodel og risikoprofil vurderes de enkelte forholds betydning for Jyske Realkredits kapitalforhold. For de forhold, der er vurderet mest væsentlige, kvantificeres størrelsen af tillægget ud fra blandt andet retningslinjerne i vejledningen om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

Jyske Realkredit har ultimo september 2022 kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici, der nødvendiggør et særskilt tillæg til søjle I-kapitalkravet.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag for Jyske Realkredit udgør 7,1 mia. kr. ultimo september 2022 svarende til et individuelt solvensbehov på 9,7 procent, hvilket er et fald på 0,3 procentpoint i forhold til ultimo 2021.

Bufferkrav og kapitaloverdækning

Det kombinerede kapitalbufferkrav består af de lovpligtige buffere i form af kapitalbevaringsbufferen, den systemiske risikobuffer samt den kontracykliske buffer. De to førstnævnte udgør henholdsvis 2,5 procent og 1,5 procent af den samlede risikoeksponering, hvorimod størrelsen af den kontracykliske buffer afhænger af konjunkturerne. Aktuelt udgør den kontracykliske buffer 1,0 procent af den samlede risikoeksponering, men der forventes yderligere to stigninger på samlet 1,5 procent af den samlede risikoeksponering i 4. kvartal af 2022 og 1. kvartal af 2023.

Jyske Realkredits tilstrækkelige kapitalgrundlag tillagt det kombinerede kapitalbufferkrav udgør 10,7 mia. kr. svarende til et individuelt solvensbehov inklusiv lovpligtige buffere på 14,7 procent af den samlede risikoeksponering. Med et kapitalgrundlag på 21,6 mia. kr. har Jyske Realkredit en kapitaloverdækning på 10,8 mia. kr.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, kombineret kapitalbufferkrav og kapitaloverdækning

Mio. kr./procent af REA	30. september 2022		31. december 2021	
Kreditrisiko	5.568	7,6	5.935	7,6
Markedsrisiko	-	0,0	1	0,0
Operationel risiko	261	0,4	274	0,4
Kapitalkrav, søjle I	5.829	8,0	6.210	8,0
Kreditrisiko	955	1,3	1.322	1,7
Markedsrisiko	290	0,4	210	0,3
Operationel risiko	23	0,0	23	0,0
Kapitalkrav, søjle II	1.267	1,7	1.555	2,0
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	7.096	9,7	7.765	10,0
Kapitalbevaringsbuffer	1.821	2,5	1.941	2,5
Systemisk risikobuffer	1.096	1,5	1.167	1,5
Kontracyklisk buffer	727	1,0	0	0,0
Kombineret kapitalbufferkrav	3.645	5,0	3.108	4,0
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, inkl. kombineret kapitalbufferkrav	10.741	14,7	10.873	14,0
Kapitaloverdækning	10.847	14,9	9.896	12,7

Gældsbufferkrav

Realkreditinstitutter er undtaget fra kravet til mængden af nedskrivningseggede passiver (NEP), men skal derimod overholde et gældsbufferkrav, der udgør 2 procent af det ikke-vægtede udlån. Opfyldelse af gældsbufferkravet kan foruden den ubrugte del af kapitalgrundlaget ske ved udstedelse af seniorgæld. Aktuelt har Jyske Realkredit udstedt seniorgæld for 750 mio. kr. med forfald i september 2024. Ultimo september 2022 udgør gældsbufferkravet 6,1 mia. kr.

Jyske Realkredit er en del af Jyske Bank-koncernen, der på konsolideret niveau er udpeget som systemisk vigtig (SIFI). For Jyske Bank-koncernen skal der fastsættes et krav til størrelsen af koncernens nedskrivningseggede passiver på konsolideret niveau, hvor gældsbufferen fastsættes til et niveau, minimum 2 procent, der sikrer, at det samlede krav til koncernens gældsbuffer, kapitalgrundlag og nedskrivningseggede passiver udgør mindst 8 procent af koncernens samlede passiver.

Gearingsgrad (Leverage Ratio)

Gearingsgraden defineres som forholdet mellem Jyske Realkredits kernekapital og samlede ikke-vægtede eksponeringer (inkl. ikke-balanceførte poster) og skal udgøre mindst 3 procent. Gearingsgraden, der ikke inddrager risikoen ved eksponeringerne, kan være en væsentlig begrænsning for et institut med en stor andel af udlån med lav risikovægt. Ultimo september 2022 er gearingsgraden for Jyske Realkredit 6,39 procent mod 5,52 procent ultimo 2021.

Gearingsgrad		
Mio. kr./procent	30. september 2022	31. december 2021
Kernekapital	21.588	20.769
Samlet eksponeringsværdi	337.957	375.947
Gearingsgrad	6,39	5,52

Øvrige krav til kapital

Foruden de regulatoriske kapitalkrav stilles der yderligere krav til størrelsen af Jyske Realkredits kapital i form af krav fra Standard & Poor's til overkollateral (OC-krav) samt kravet til supplerende sikkerhedsstillelse for særligt dækkede obligationer (SDO-krav).

For at opretholde AAA ratingen på samtlige af Jyske Realkredits ratede kapitalcentre (B, E og Institutet i Øvrigt) skal Jyske Realkredit opfylde kravet til overkollateral fra Standard & Poor's. De enkelte kapitalcentre har forskellige krav alt afhængig af porteføljernes sammensætning. Ultimo september 2022 udgør OC-kravet 7,2 mia. kr. mod 8,2 mia. kr. ultimo 2021 og kan opfyldes med likvide aktiver finansieret med såvel gælds- som kapitalinstrumenter.

Udstedelse af særligt dækkede obligationer til finansiering af udlån sker i Jyske Realkredit via kapitalcenter E og S. Udlån baseret på udstedelse af særligt dækkede obligationer skal løbende overvåges for at sikre, at belåningsgrænsen overholdes for hver enkelt ejendom. Såfremt belåningsgrænsen overskrides, f.eks. som følge af et fald i ejendommens værdi, skal Jyske Realkredit stille supplerende sikkerhed. Den 8. juli 2022 trådte nye regler i kraft vedrørende SDO-obligationer, herunder kravet til den supplerende sikkerhedsstillelse. Fremadrettet er der krav om yderligere supplerende sikkerhedsstillelse, som er opgjort til 2 procent af den udstedte mængde SDO-obligationer. Ultimo september 2022 udgør SDO-kravet 8,8 mia. kr., hvoraf de 2,2 mia. kr. vedrører fald i ejendomsværdier mv. Ultimo 2021 udgjorde SDO-kravet 3,7 mia. kr. efter de daværende regler.

Basel III/IV

Den 27. oktober 2021 offentliggjorde EU-Kommissionen forslag til implementering af de sidste elementer af Basel III i kapitalkravsforordningen (CRR) og kapitalkravsdirektivet (CRD IV) med virkning fra 1. januar 2025. De foreslåede regler, hvis de vedtages i den nuværende form, vil have en betydelig effekt for danske realkreditinstitutters kapitalkrav, særligt som en konsekvens af indførelsen af et output-gulv (single stack approach) og ændringer i risikovægtene for såvel IRB- som standardmetoden. Gulvkravet indebærer, at kreditinstitutter vil være underlagt et kapitalkrav på mindst 72,5 procent af kapitalkravet beregnet ud fra standardmetoderne, hvilket gradvist vil blive indfaset over en flerårig periode. Lempelser ved opgørelsen af output-gulvet for lån med pant i ejendomme vil kun være midlertidige, hvorefter det skal afklares, hvordan den permanente behandling af lån med pant i ejendomme skal udformes. Kapitalkravene for Jyske Realkredit forventes ud fra det nuværende forslag at stige som følge af overgangen til de nye kapitaldækningsregler.

Herudover forventes øgede kapitalkrav som følge af implementeringen af nye EBA guidelines, der trådte i kraft den 1. januar 2022.

Stresstest og krav til kapitalen

Jyske Realkredit foretager en række stresstest af kapitalforhold og overdækninger ud fra forskellige scenarier. Jyske Realkredit udarbejder stresstest efter interne scenarier samt ud fra scenarier fastsat af Finanstilsynet. I disse stresstest analyseres det løbende, hvordan kapitalforholdene udvikler sig under en økonomisk nedgang, der indeholder kraftige prisfald på ejendomsmarkedene. Jyske Realkredits kapital skal under disse kapitalstressopgørelser overholde kapitalkravene og de dertilhørende kapitalbuffer. Derfor skal Jyske Realkredit holde en kapital, der er noget over kapitalkravet plus kapitalbuffer, ellers vil kapitalniveauet ikke være tilstrækkeligt til at kunne modstå de krævede kapitalstresstests. De løbende kapitalstresstests er en central del af Jyske Realkredits kapitalplanlægning og indgår i Jyske Bank-koncernens kapitalplanlægning. De udarbejdede stresstests viser, at kapitalforholdene er robuste.

Liquidity coverage ratio (LCR)

Jyske Realkredit har i opgørelsen og overholdelsen af LCR fået tilladelse til at modregne indbyrdes afhængige ind- og udgående betalingsstrømme relateret til realkreditudlån, jf. artikel 26 i LCR-forordningen. Derudover er Jyske Realkredit pålagt et søjle II likviditetskrav.

Det bindende krav for Jyske Realkredits beholdning af likvide aktiver (HQLA - high-quality liquid assets) stammer fra summen af nettooutflowet fra LCR samt søjle II likviditetskravet, svarende til et samlet krav på 1,1 mia. kr. ultimo september 2022. Jyske Realkredit har HQLA midler til dækning af kravet for 14,6 mia. kr. ultimo september og har dermed en betydelig likviditetsoverdækning i forhold til LCR og søjle II likviditetskravet.

Der er d. 8. juli 2022 trådt nye regler i kraft vedrørende opgørelsen af LCR, og som følge heraf er der ikke sammenligningstal vedrørende den opgjorte LCR brøk. I Jyske Realkredit udgøres HQLA primært af obligationsbeholdningen. LCR-brøken er opgjort til 8.228 procent ultimo september 2022. Brøken skal ifølge reguleringen udgøre mindst 100 procent.

Net stable funding ratio (NSFR)

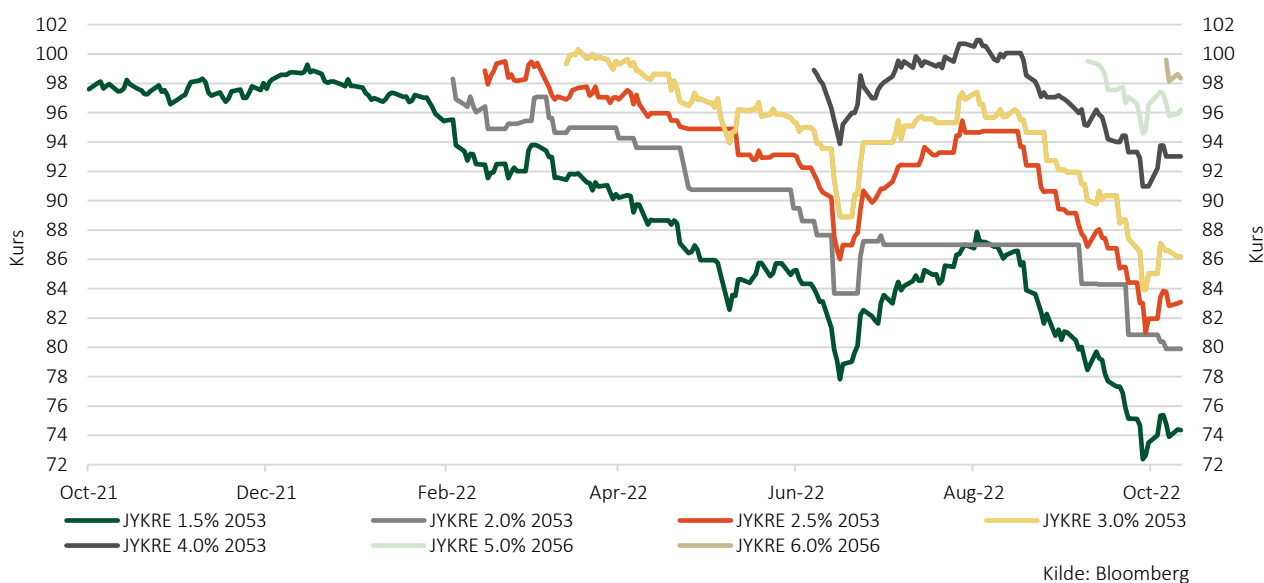
NSFR skal sikre, at kreditinstitutternes fundingprofil er tilstrækkelig langsigtet og stabil over en periode på ét år under såvel normale som stressede forhold. Nøgletallet har til formål at sikre en stabil funding af institutternes aktiver på et-års sigt. Jyske Realkredits udlån er stabilt finansieret, da lån og udstedte realkreditobligationer kan betragtes som indbyrdes afhængige. NSFR-brøken opgøres til 302 procent ultimo september 2022 (ultimo 2021: 256 procent) og skal ifølge reguleringen udgøre mindst 100 procent.

Funding og obligationsudstedelser

Kursfaldet på de konverterbare obligationer i første halvdel af 2022 fortsatte i 3. kvartal. Faldet i kursen på de 30-årige konverterbare danske realkreditobligationer har været markante i 3. kvartal 2022. Således har Jyske Realkredit i 3. kvartal åbnet nye 30-årige konverterbare obligationer med en kupon på 6,0 procent. Over det seneste år er den 30-årige konverterbare obligation med afdrag, med en kurs tættest på 100, gået fra en kupon på 1,5 procent i starten af 3. kvartal 2021 til en obligation med en kupon på 6,0 procent ultimo september 2022.

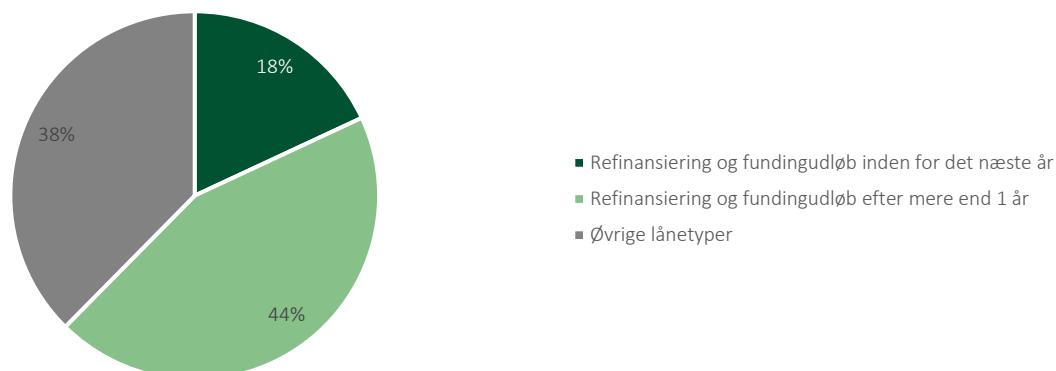
For at sikre likviditet i de udstedte obligationer valgte Jyske Realkredit i 2. kvartal 2022 at fremrykke ændring af udløb for konverterbare obligationer. I stedet for, at de nye åbnede 30-årige obligationer fik udløb i 2053, valgte Jyske Realkredit, at forlænge disse obligationer frem til 2056, for at de derved vil kunne anvendes i en længere periode end de normale tre år.

Kurser på udvalgte 30-årige konverterbare obligationer fra Jyske Realkredit



Jyske Realkredit vil i resten af 2022 fortsætte bestræbelserne på at nedbringe refinansieringsrisikoen. Dette sker under hensyntagen til, at de enkelte serier skal være af en sådan størrelse, at de opfylder LCR-kravene (Liquidity Coverage Ratio) i forhold til likviditetsbufferen hos investorerne

Jyske Realkredits udlånsportefølje fordelt på refinansieringstidspunkt pr. 30. september 2022



Med de stigende renter på især de 30-årige konverterbare obligationer har flere låntagere valgt at foretage en låneomlægning, hvorved de reducerer restgælden på deres lån, idet de kan indfri deres fastforrentede eksisterende lån til under kurs 100 og optage et nyt lån. Der er en tendens til, at de kunder, der foretager låneomlægning, i højere grad end tidligere vælger at optage et nyt lån med variabel rente. Derved er andelen af private låntagere med fastforrentede lån faldet, mens andelen af private kunder med korte rentetilpasningslån (Jyske F1 og Jyske Kortrente) er steget.

Oplysningerne i henhold til CRR artikel 129 stk. 7 vedrørende Særligt Dækkede Obligationer (Blandt andet oplysninger om værdien af sikkerhedspuljen og udstedte SDO, geografisk fordeling og typen af dækkede aktiver, forfaldsstruktur og lån der har været i restance over 90 dage) offentliggøres kvartalsvis samtidig med delårs- og årsrapporter i en ECBC-label template. Der henvises til jyskerealkredit.dk.

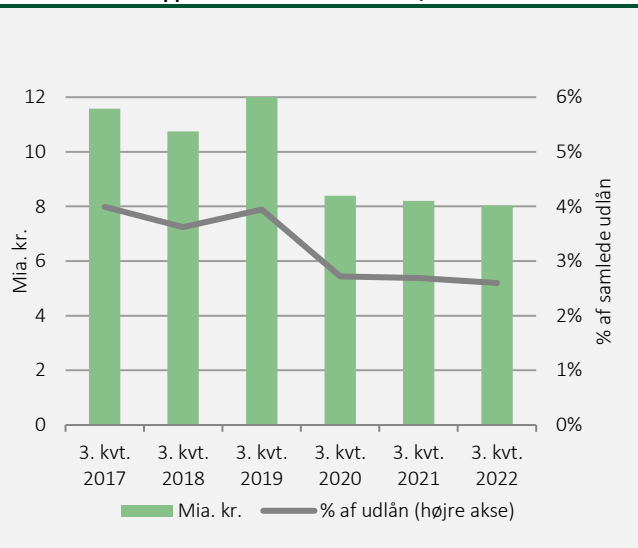
Rating

Jyske Banks og Jyske Realkredits fælles udstederrating fra Standard and Poor's (S&P) er A (stable outlook). Jyske Realkredits obligationer udstedt fra henholdsvis Kapitalcenter E, Kapitalcenter B samt Instituttet i Øvrigt er tildelt en rating på AAA (stable).

Rating

Pr. 30. september 2022	Karakter	Tildelt/ ændret
Særligt dækkede obligationer		
- udstedt fra Kapitalcenter E	AAA	17/10 2011
Realkreditobligationer		
- udstedt fra Kapitalcenter B	AAA	17/10 2011
- udstedt fra Instituttet i øvrigt	AAA	27/12 2013
Udstederrating (long term rating)	A ¹⁾	23/10 2019
Udstederrating (short term rating)	A-1 ¹⁾	23/10 2019

AAA-krav til supplerende sikkerhedsstilling, Standard & Poor's



Standard & Poor's gennemsnitlige procentvise krav til supplerende sikkerhedsstilling, for at bibeholde karakteren AAA på realkreditobligationer udstedt fra Jyske Realkredit, er ultimo 3. kvartal 2022 stort set uændret i forhold til kravet i 3. kvartal 2021. Niveaue er nu det laveste siden Standard & Poor's begyndte at rate Jyske Realkredits obligationer i 2011. Faldet i det gennemsnitlige krav til supplerende sikkerhedsstilling skyldes hovedsageligt ændring i Standard & Poor's metode til beregning af supplerende sikkerhed samt en generel forbedring af kreditkvaliteten.

Tilsynsdiamanten for realkreditinstitutter

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivelse af grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for. Opgørelse af Tilsynsdiamantens grænseværdier for Jyske Realkredit er præsenteret nedenfor.

Tilsynsdiamanten – pejlemærker, procent

	30. september 2022	31. december 2021
Koncentrationsrisiko <100 %	50,0	46,8
Udlånsvækst <15 % om året i segment:		
- Ejerboliger og fritidshuse	-3,1	-1,2
- Boligudlejningsejendomme	7,4	8,3
- Andet erhverv	4,7	-0,5
Låntagers renterisiko <25 %		
- Ejendomme med boligformål	16,0	14,9
Afdragsfrihed <10 %		
- Ejerboliger og fritidshuse	4,7	5,6
Lån med kort rente:		
- Refinansiering (årlig) <25 %	13,4	15,1
- Refinansiering (kvartal) <12,5 %	7,2	1,0

Ultimo september 2022 opfylder Jyske Realkredit alle pejlemærkerne i Tilsynsdiamanten. Jyske Realkredit forholder sig løbende til dets positioner i forhold til de opstillede pejlemærker.

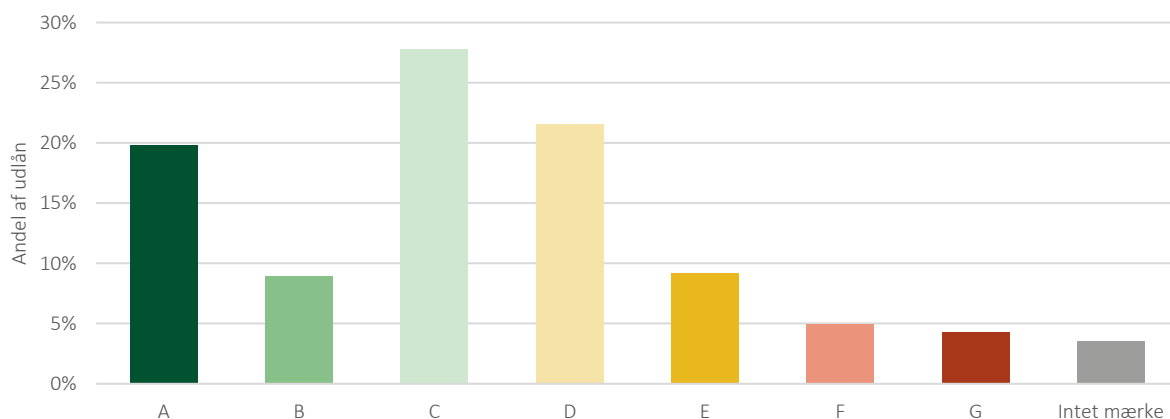
Bæredygtighed

Som det første finansielle institut har Jyske Realkredit lanceret Sustainable Transparency Template (STT). Templaten er udarbejdet af Jyske Realkredit for at give investorer et indblik i energistandarden af de boliger, som Jyske Realkredit har ydet lån til. Templaten indeholder blandt andet også beregnet CO₂-udledning for udlån finansieret i Jyske Realkredits kapitalcenter E, samt andelen af udlån til ejendomme, der understøtter et eller flere af FN's 17 verdensmål. Templaten kan findes på jyskerealkredit.dk/stt.

Jyske Realkredit tilsluttede sig i juni 2021 Energy Efficient Mortgage (EEM) Label. EEM label giver et transparent kvalitetsstempel for investorer og låntagere, så de kan identificere de finansielle institutters udlån til energieffektive ejendomme. Jyske Realkredit var det første institut under EEM Label, der publicerede EEM Label Harmonised Disclosure Template (HDT). At Jyske Realkredit kan være det første finansielle institut til at publicere EEM Label template, skyldes det store fokus, der i hele Jyske Bank koncernen har været på transparens inden for bæredygtighed. Det har været et bevidst valg fra Jyske Realkredits side at fokusere på transparens inden for bæredygtighed som et supplement til udstedelse af grønne obligationer til finansiering af bæredygtige udlån.

Jyske Realkredit inkluderede i noterne i årsrapporten 2021 for første gang oplysninger omkring bæredygtighed for Jyske Realkredits udlån. Noterne inkluderede fordeling af energimærker og CO₂-udledning for hele Jyske Realkredits udlån samt andelen af udlån, der støtter op om FN's verdensmål. For at få tal for bæredygtighed for Jyske Realkredits udlån med i noterne i årsrapporten 2021 blev disse underlagt revision af en ekstern revisionsvirksomhed.

Jyske Realkredits udlånportefølje fordelt på energimærker



Note: For ejendomme uden gyldigt energimærke, er der for hver enkelt ejendom, beregnet et gennemsnitligt energimærke ud fra karakteristika på ejendommen.

I forhold til den kommende EU-taksonomi for bæredygtige aktiviteter, kan ejendomme opført i Danmark før 2021 med energimærke A og B vil leve op til kriterierne for at være en bæredygtig aktivitet. Ejendomme opført efter 2020 kan kun leve op til kriterierne, hvis energiforbruget i ejendommen er 10 procent lavere end minimumskravet i det danske bygningsreglement.

Estimeret CO₂e-udledning pr. år for Jyske Realkredits udlån

Ejendomstype	Ton CO ₂ e (LTV justeret)	Kg CO ₂ e/m ²
Private ejerboliger og lejligheder	103.374	14,7
Alment boligbyggeri	31.147	6,7
Andelsboliger	4.973	7,3
Boligudlejning	24.362	6,8
Kontor og forretning	43.600	12,8
Andre	12.899	8,9
I alt	220.355	10,2

Den estimerede CO₂-udledning er baseret på ejendommens energimærke, opvarmingskilde og samlede areal. Hvis der ikke findes et energimærke på ejendommen, er der estimeret et energiforbrug og CO₂-udledning ud fra

karakteristika på ejendommen. Den estimerede CO₂-udledning giver et godt indblik i hvilke ejendomme, der har potentiale for at sænke deres udledning gennem en renovering af ejendommen. I takt med at Jyske Realkredit finansierer nye ejendomme med lavt energiforbrug og samtidig også finansierer energirenovering af eksisterende ejendomme, er det forventningen, at den gennemsnitlige udledning vil falde over tid. Jyske Realkredit vil løbende rapportere på denne udvikling.

Som en del af Jyske Realkredits Sustainable Transparency Template rapporteres der også på, hvor meget af udlånet der støtter op om ét eller flere af FN's verdensmål.

Udlån der understøtter FN' verdensmål

Udlånstype	FN SDG	Udlån, nominelt (DKKm)	Andel af samlet udlån (procent)
Vedvarende energi	7.2	1.119	0,3
Grønne bygninger	7.3	94.158	27,5
Almen boligudlejning	11.3	28.015	8,2
I alt		123.292	36,0

I alt støtter 36,0 procent af Jyske Realkredits udlån op om ét eller flere af FN's verdensmål. Det er forventningen, at denne andel vil stige over tid.

Øvrig information

Yderligere information

For yderligere information henvises til jyskerealkredit.dk, hvor der findes detaljerede finansielle informationer om Jyske Realkredit. På jyskerealkredit.dk kan Jyske Realkredits delårsrapport for 1.-3. kvartal 2022 downloades.

Kontaktperson

Administrerende direktør Carsten Tirsbæk Madsen,

☎ +45 89 89 90 50 eller 📱 40 25 88 74.

Resultatopgørelse og opgørelse af totalindkomst

Mio. kr.

Note	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021
Resultatopgørelse		
5 Renteindtægter	4.215	3.873
6 Renteudgifter	2.402	2.114
Netto renteindtægter	1.814	1.759
Udbytte af aktier mv.	-	5
7 Gebyrer og provisionsindtægter	498	416
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	960	950
Netto rente- og gebyrindtægter	1.351	1.230
8 Kursreguleringer (- er en udgift)	-92	78
Andre driftsindtægter	-	0
9 Udgifter til personale og administration	273	269
Andre driftsudgifter	22	21
10 Nedskrivninger på udlån mv. (- er en indtægt)	-105	113
Resultat før skat	1.069	905
11 Skat	235	194
Periodens resultat	834	711
Fordeles således:		
Aktionærer i Jyske Realkredit A/S	834	711
I alt	834	711
Opgørelse af totalindkomst		
Periodens resultat	834	711
Anden totalindkomst efter skat	-	-
Periodens totalindkomst	834	711
Fordeles således:		
Aktionærer i Jyske Realkredit A/S	834	711
I alt	834	711

Balance

Mio. kr.

Note	30. sept. 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2021
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	63	367	942
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.196	11.110	11.887
12 Udlån til dagsværdi	304.537	340.969	338.512
Obligationer til dagsværdi	13.662	15.906	15.578
Aktier mv.	58	54	53
Udsudte skatteaktiver	2	2	2
13 Aktiver i midlertidig besiddelse	43	55	55
14 Andre aktiver	1.144	562	782
Periodeafgrænsningsposter	16	9	14
Aktiver i alt	332.720	369.035	367.824
Passiver			
Forpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	516	343	1.304
15 Udstedte obligationer til dagsværdi	304.458	344.817	342.537
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	750	750	750
Aktuelle skatteforpligtelser	518	283	442
16 Andre passiver	4.838	2.030	2.299
Periodeafgrænsningsposter	5	12	9
Forpligtelser i alt	311.085	348.235	347.342
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	5	3	2
Hensatte forpligtelser i alt	5	3	2
Egenkapital			
Aktiekapital	500	4.306	4.306
Overkurs ved emission	102	102	102
Overført overskud	21.030	16.389	16.072
Egenkapital i alt	21.631	20.798	20.480
Passiver i alt	332.720	369.035	367.824
Ikke balanceførte poster			
17 Garantier mv.	0	0	0
Andre eventualforpligtelser mv. (lånetilbud)	13.580	14.614	11.793
Garantier og andre eventualforpligtelser i alt	13.580	14.614	11.794

Egenkapitalopgørelse

Mio. kr.

	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	4.306	102	16.389	20.798
Nedsættelse af nominel aktiekapital	-3.806	-	3.806	-
Periodens resultat	-	-	834	834
Periodens totalindkomst	-	-	834	834
Egenkapital 30. september 2022	500	102	21.030	21.631

Jyske Realkredits nominelle aktiekapital er i maj 2022 nedsat med 3.806 mio. kr. ved henlæggelse til særlig reserve (fri reserve). Jyske Realkredits samlede egenkapital er ikke påvirket af nedsættelsen.

Egenkapital 1. januar 2021	4.306	102	15.361	19.769
Periodens resultat	-	-	711	711
Periodens totalindkomst	-	-	711	711
Egenkapital 30. september 2021	4.306	102	16.072	20.480

Kapitalopgørelse

	30. sept. 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2021
Egenkapital	21.631	20.798	20.480
Udskudte skatteaktiver	-	-2	-2
Forsigtig værdiansættelse	-33	-17	-15
Øvrige fradrag	-11	-10	-13
Egentlig kernekapital / Kernekapital	21.588	20.769	20.450
Kapitalgrundlag	21.588	20.769	20.450
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	69.595	74.190	70.835
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	-	11	10
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	3.263	3.419	3.419
Vægtet risikoeksponering i alt	72.859	77.621	74.264
Kapitalkrav fra Søjle I	5.829	6.210	5.941
Kapitalkrav i alt	5.829	6.210	5.941
Kapitalprocent	29,6	26,8	27,5
Kernekapitalprocent	29,6	26,8	27,5
Egentlig kernekapitalprocent	29,6	26,8	27,5

Udskudte skatteaktiver risikovægtes fra 3. kvartal 2022 og fratrækkes derfor ikke mere i Kapitalgrundlaget.

For yderligere oplysninger om det individuelle solvensbehov henvises til ledelsesberetningens afsnit 'Kapitalforhold'.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2022 for Jyske Realkredit A/S er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt de tilhørende regnskabsregler, som er IFRS forenelig. Delårsrapporten er herudover aflagt i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2021, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån samt aktiver i midlertidig besiddelse, jf. nærmere redegørelse i årsrapporten 2021. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Endvidere er selskabet underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater vil afvige fra disse skøn.

Regnskabet afspejler regulerende begivenheder frem til 1. november 2022.

	30. sept. 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2021
3 Nøgletal			
Kapitalprocent	29,6	26,8	27,5
Kernekapitalprocent	29,6	26,8	27,5
Periodens egenkapitalforrentning (gennemsnit) før skat (pct.)	5,0	6,5	4,5
Periodens egenkapitalforrentning (gennemsnit) efter skat (pct.)	3,9	5,1	3,5
Indtjening pr. omkostningskrone	6,6	3,9	3,2
Valutaposition (pct.)	0,3	0,3	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,5	0,5	0,5
Periodens nedskrivningsprocent	-0,03	0,02	0,03
Periodens udlånsvækst (pct.)	1,1	1,4	1,2
Udlån i forhold til egenkapital	14,1	16,4	16,5
Afkastningsgrad	0,24	0,28	0,19

Nøgletallene i denne note er baseret på Finanstilsynets definitioner og vejledning.

4 Alternative resultatmål

	1.-3. kvartal 2022			1.-3. kvartal 2021		
	Basis- resultat	Reclassi- ficering	I alt	Basis- resultat	Reclassi- ficering	I alt
Bidragsindtægter mv.	1.756	-	1.756	1.753	-	1.753
Øvrige netto renteindtægter mv.	51	7	58	11	-5	7
Netto renteindtægter	1.807	7	1.814	1.764	-5	1.759
Udbytte af aktier mv.	-	-	-	-	5	5
Netto gebyr- og provisionsindtægter	-463	-	-463	-534	-	-534
Netto rente- og gebyrindtægter	1.344	7	1.351	1.230	1	1.230
Kursreguleringer (- er en udgift)	-86	-7	-92	73	5	78
Øvrige indtægter	-	-	-	5	-5	0
Indtægter	1.259	-	1.259	1.308	-	1.308
Omkostninger	295	-	295	290	-	290
Resultat før nedskrivninger på udlån mv.	963	-	963	1.018	-	1.018
Nedskrivninger på udlån mv. (- er en indtægt)	-105	-	-105	113	-	113
Resultat før skat	1.069	-	1.069	905	-	905

De i ledelsesberetningen anvendte alternative resultatmål udgør værdifuld information for regnskabslæseren, da de giver et mere ensartet grundlag for at sammenligne regnskabsperioder. Der foretages ingen korrigerende posteringer, hvilket betyder, at periodens resultat før skat er det samme i ledelsesberetningens alternative resultatmål og resultatet i henhold til regnskabsbekendtgørelsen.

Tabellen ovenfor viser sammenhænge fra resultatposter i Jyske Realkredit i hovedtal (side 2) og til resultatposter opstillet i henhold til regnskabsbekendtgørelsen (side 20). Omkostninger i ovenstående tabel vedrører udgifter til personale og administration samt andre driftsudgifter i resultatopgørelsen i henhold til regnskabsbekendtgørelsen.

	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021
5 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker ¹	-14	-25
Udlån	2.550	2.302
Bidrag	1.525	1.460
Obligationer	138	68
Afledte finansielle instrumenter, rente- og valutakontrakter	73	61
Øvrige renteindtægter	0	-
Renteindtægter før modregning af renter af egne obligationer	4.271	3.866
Rente af egne obligationer modregnet i rente af udstedte obligationer	114	79
I alt efter modregning af negative renteindtægter	4.158	3.787
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	19	45
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	39	41
I alt før modregning af negative renter	4.215	3.873
¹ Heraf udgør renteindtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-14	-26

	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021
6 Renteudgifter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker ¹	12	15
Udstedte obligationer	2.462	2.126
Øvrige renteudgifter	-16	-34
Renteudgifter før modregning af renter af egne obligationer	2.458	2.106
Rente af egne obligationer modregnet i rente af udstedte obligationer	114	79
I alt efter modregning af negative renteudgifter	2.344	2.028
Negative renteudgifter modregnet i renteudgifter	39	41
Negative renteindtægter modregnet i renteindtægter	19	45
I alt før modregning af negative renter	2.402	2.114
¹ Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-0	-0
<p>Under øvrige renteudgifter medtages renter til swaps mv. indgået i forbindelse med finansieringen af realkreditudlån, hvor renter på nogle af de udstedte obligationer swappes til en rente, der svarer til renten på realkreditudlånet. Herved medtages den samlede renteudgift til finansieringen af realkreditudlån samlet under renteudgifter. I de første 9 måneder af 2022 er der i denne forbindelse under øvrige renteudgifter medtaget renteindtægter fra swaps med 85 mio. kr. (2021: 95 mio. kr.).</p>		
7 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	301	239
Lånesagsgebyrer	197	177
Øvrige gebyrer og provisioner	0	0
I alt	498	416
8 Kursreguleringer (- er en udgift)		
Realkreditudlån	-39.975	-10.401
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-26	1
Obligationer	-1.309	-57
Aktier mv.	4	20
Valuta	0	1
Valuta-, rente- og andre kontrakter samt andre afledte finansielle instrumenter	-702	-201
Udstedte obligationer	41.915	10.714
I alt	-92	78
<p>Kursreguleringer af balanceprincippet udgør i alt en udgift på 2 mio. kr. (2021: -8 mio. kr.) og fremkommer som nettokursregulering af følgende poster: realkreditudlån med -40.141 mio. kr. (-10.442 mio. kr.), der er indregnet under realkreditudlån, udstedte realkreditobligationer med +41.915 mio. kr. (+10.714 mio. kr.), samt afledte finansielle instrumenter med -1.776 mio. kr. (-280 mio. kr.), der er indregnet under valuta-, rente- og andre kontrakter samt andre afledte finansielle instrumenter.</p>		
9 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger mv.	16	16
Pensioner	2	2
Lønsumsafgift	3	3
Udgifter til social sikring	0	0
I alt	21	20
Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse		
Direktion	5	5
Bestyrelse	0	0
I alt	5	5
Øvrige administrationsudgifter		
IT-udgifter	12	12
Øvrige administrationsudgifter	235	231
I alt	247	244
I alt	273	269

	1.-3. kv. 2022	1.-3. kv. 2021
10 Nedskrivninger på udlån mv. (- er en indtægt)		
Nedskrivninger i perioden	-115	86
Tabsoføørt ej dækket af nedskrivninger	21	39
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-11	-12
I alt	-105	113
Nedskrivningssaldo		
Nedskrivningssaldo primo	1.741	1.723
Nedskrivninger i perioden	-115	86
Tabsoføørt dækket af nedskrivninger	-65	-16
Nedskrivningssaldo ultimo	1.560	1.793
Nedskrivninger på realkreditudlån	1.445	1.671
Nedskrivninger på øvrige udlån og tilgodehavender mv.	115	122
Nedskrivningssaldo ultimo	1.560	1.793

Fordeling af nedskrivningssaldo i stadier 1.-3. kvartal 2022

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Saldo primo	323	382	1.036	1.741
Overførsel af primonedskrivning til studie 1	77	-75	-2	0
Overførsel af primonedskrivning til studie 2	-8	30	-22	0
Overførsel af primonedskrivning til studie 3	-2	-37	39	0
Nedskrivning på nye udlån	131	61	29	221
Fald i nedskrivningssaldo pga. indfrie udlån	-53	-127	-181	-361
Effekt af genberegning	208	46	-229	25
Tidligere nedskrevet nu tabt	0	-1	-64	-65
Nedskrivningssaldo ultimo	676	279	605	1.560

En stor del af udviklingen på nye udlån samt indfrie udlån i studie 2 og 3 tilskrives konverteringer af udlån. Stigning i nedskrivninger under studie 1 skyldes, at nye nedskrivninger ved ledelsesmæssige skøn i 1. - 3. kvartal 2022 hovedsageligt er fordelt på ikke kreditforringede udlån (studie 1).

Fordeling af nedskrivningssaldo i stadier 1.-3. kvartal 2021

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Saldo primo	289	663	770	1.723
Overførsel af primonedskrivning til studie 1	167	-158	-9	-
Overførsel af primonedskrivning til studie 2	-12	42	-31	-
Overførsel af primonedskrivning til studie 3	-1	-45	46	-
Nedskrivning på nye udlån	80	58	35	173
Fald i nedskrivningssaldo pga. indfrie udlån	-39	-72	-71	-182
Effekt af genberegning	-119	40	174	95
Tidligere nedskrevet nu tabt	-0	-1	-14	-16
Nedskrivningssaldo ultimo	366	526	901	1.793

En stor del af udviklingen på nye udlån samt indfrie udlån i studie 2 og 3 tilskrives konverteringer af udlån.

11 Skat
Effektiv skatteprocent

Selskabsskatteprocent i Danmark	22,0	22,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	-0,0	-0,6
I alt	22,0	21,4

	30. sept. 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2021
12 Udlån til dagsværdi			
Realkreditudlån nominal værdi	342.625	338.965	338.238
Regulering for renterisiko mv.	-36.970	3.223	1.560
Regulering for kreditrisiko	-1.445	-1.613	-1.671
Realkreditudlån til dagsværdi	304.210	340.575	338.126
Restancer og udlæg	42	72	60
Øvrige udlån og tilgodehavender	285	322	326
I alt	304.537	340.969	338.512
Realkreditudlån til dagsværdi fordelt på ejendoms kategorier			
Ejeboliger	137.222	159.298	158.734
Fritidshuse	7.528	8.386	8.303
Alment byggeri	44.767	52.141	51.966
Andelsboliger	10.782	14.163	13.778
Private beboelsesejendomme til udlejning	60.801	61.890	60.432
Industri- og håndværksejendomme	2.826	2.729	2.699
Kontor- og forretnings ejendomme	33.038	33.582	34.655
Landbrugsejendomme mv.	157	148	142
Ejendomme til sociale, kulturelle og undervisningsmæssige formål	7.043	8.181	7.330
Andre ejendomme	46	56	88
I alt	304.210	340.575	338.126
13 Aktiver i midlertidig besiddelse			
Midlertidigt overtagne ejendomme	43	55	55
I alt	43	55	55
14 Andre aktiver			
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	1.020	325	497
Tilgodehavende renter og provision	97	17	70
Lånesager under ekspedition	10	41	182
Øvrige aktiver	17	179	33
I alt	1.144	562	782
15 Udstedte obligationer til dagsværdi			
Udstedte realkreditobligationer, nominal værdi	376.780	352.080	368.537
Regulering til dagsværdi	-39.437	3.773	2.393
Egne realkreditobligationer, dagsværdi	-32.886	-11.037	-28.393
I alt	304.458	344.817	342.537
16 Andre passiver			
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	2.180	239	245
Skyldige renter og provision	1.575	1.285	1.413
Øvrige passiver	1.084	507	641
I alt	4.838	2.030	2.299

Noter

Mio. kr.

	30. sept. 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2021
17 Ikke balanceførte poster			
Garantier mv.			
Øvrige garantier	0	0	0
I alt	0	0	0
Andre eventualforpligtelser mv.			
Uigenkaldelige kredittilsagn	13.562	14.593	11.775
Øvrige eventualforpligtelser	18	21	18
I alt	13.580	14.614	11.793

Uigenkaldelige kredittilsagn vedrører i alt væsentlighed forpligtelsen til at udbetale lån i henhold til realkreditlånetilbud afgivet af Jyske Realkredit med løbetid på op til 6 måneder (løbetiden kan være længere inden for den almene sektor). Samtlige tilbud er afgivet i overensstemmelse med Jyske Realkredits kreditpolitik og er en sædvanlig del af processen ved udbetaling af realkreditlån. Såfremt en kunde efterfølgende registreres i RKI mv., er Jyske Realkredit dog ikke forpligtiget af lånetilbuddet.

18 Nærtstående parter

Jyske Realkredit har mellemværender, herunder bankkonti mv., med en række af dets nærtstående parter. Transaktioner med nærtstående parter er kendetegnet ved almindelige finansielle forretninger og ydelser af driftsmæssig karakter. Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår eller afregnet på basis af de faktiske omkostninger.

Der har i perioden 1. januar til 30. september 2022 ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter. Der henvises til Jyske Realkredits årsrapport 2021 for en nærmere beskrivelse af transaktioner med nærtstående parter.

	30. sept. 2022	31. dec. 2021	30. sept. 2021
19 Kontraktuel restløbetid			
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
På anfordring	501	542	496
Til og med 3 måneder	12.695	10.568	11.390
Over 3 måneder og til og med 1 år	-	-	-
Over 1 år og til og med 5 år	-	-	-
Over 5 år	-	-	-
I alt	13.196	11.110	11.887
Udlån til dagsværdi¹			
Til og med 3 måneder	1.939	2.175	2.322
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.886	7.389	6.905
Over 1 år og til og med 5 år	37.488	43.102	42.105
Over 5 år	259.224	288.304	287.180
I alt	304.537	340.969	338.512
Obligationer til dagsværdi			
Til og med 3 måneder	1.244	661	1.744
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.530	8.778	8.428
Over 1 år og til og med 5 år	5.408	6.443	5.382
Over 5 år	480	23	24
I alt	13.662	15.906	15.578
Forpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
På anfordring	132	78	829
Til og med 3 måneder	384	265	475
Over 3 måneder og til og med 1 år	-	-	-
Over 1 år og til og med 5 år	-	-	-
Over 5 år	-	-	-
I alt	516	343	1.304
Udstedte obligationer til dagsværdi¹			
Til og med 3 måneder	19.195	2.741	6.916
Over 3 måneder og til og med 1 år	46.875	65.377	47.910
Over 1 år og til og med 5 år	122.178	124.687	132.368
Over 5 år	116.209	152.012	155.343
I alt	304.458	344.817	342.537
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Til og med 3 måneder	-	-	-
Over 3 måneder og til og med 1 år	-	-	-
Over 1 år og til og med 5 år	750	750	750
Over 5 år	-	-	-
I alt	750	750	750

Beløb ovenfor er ekskl. renter.

¹ Den likviditetsmæssige ubalance imellem realkreditudlån (den væsentligste post i udlån til dagsværdi) og udstedte obligationer til dagsværdi skyldes, at 30 årige rentetilpasningslån fundes med obligationer med en løbetid på 1 - 10 år.

	30. sept. 2022	31. dec. 2021
20 Udlånsportefølje fordelt på energimærke (%)		
Energimærke A	19,8	17,5
Energimærke B	9,0	8,3
Energimærke C	27,8	27,4
Energimærke D	21,5	24,0
Energimærke E	9,2	10,7
Energimærke F	4,9	4,9
Energimærke G	4,3	3,2
Ingen udledning/ingen data	3,5	4,1
I alt	100,0	100,0

For ejendomme uden gyldigt energimærke er der for hver enkelt ejendom anvendt estimeret energimærke ud fra karakteristika på ejendommen.

21 Estimeret CO₂e-udledning pr. år for Jyske Realkredits udlån

Udlånstype	30. september 2022		31. december 2021	
	Ton CO ₂ e (LTV justeret)	Kg CO ₂ e/m ²	Ton CO ₂ e (LTV justeret)	Kg CO ₂ e/m ²
Private ejerboliger og lejligheder	103.374	14,7	117.224	15,8
Alment boligbyggeri	31.147	6,7	28.973	7,1
Andelsboliger	4.973	7,3	5.487	7,6
Boligudlejning	24.362	6,8	25.808	7,1
Kontor og forretning	43.600	12,8	41.906	13,1
Andre	12.899	8,9	15.216	11,4
I alt	220.355	10,2	234.613	11,0

Årlig CO₂e-udledning er opgjort til estimerede udledning de seneste 12 måneder.

22 Udlån der understøtter FN's verdensmål

Udlånstype	30. september 2022			31. december 2021		
	FN SDG	Udlån nominelt (mio. kr.)	Andel af samlet udlån (%)	FN SDG	Udlån nominelt (mio. kr.)	Andel af samlet udlån (%)
Vedvarende energi	7.2	1.119	0,3	7.2	1.143	0,3
Grønne bygninger	7.3	94.158	27,5	7.3	80.857	23,9
Alment boligbyggeri	11.3	28.015	8,2	11.3	32.339	9,5
I alt		123.292	36,0		114.339	33,7

FN's verdensmål:

7.2: Inden 2030 skal andelen af vedvarende energi i det globale energimix øges væsentligt.

7.3: Inden 2030 skal den globale hastighed for forbedring af energieffektiviteten fordobles.

11.3: Inden 2030 skal byudvikling gøres mere inkluderende og bæredygtig.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar til 30. september 2022 for Jyske Realkredit A/S.

Delårsrapporten for Jyske Realkredit A/S aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Delårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med de yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for udstedere af børsnoterede obligationer.

Delårsrapporten har ikke været genstand for revision eller review.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen giver en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og selskabets finansielle stilling som helhed, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Kgs. Lyngby, den 1. november 2022.

Direktion

Carsten Tirsbæk Madsen
Adm. direktør

Torben Hansen
Direktør

Bestyrelse

Niels Erik Jakobsen
Formand

Lars Waalen Sandberg
Næstformand

Per Skovhus

Peter Schleidt

Kim Henriksen
Medarbejdervalgt

Steen Brastrup Clasen
Medarbejdervalgt