

Kreditrisiko 2020

Sydbank-koncernen



Sydbank
Danmarks Erhvervsbank

Indhold

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

Indledning

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

De væsentligste kreditrisici i koncernen relaterer sig til koncernens udlån og garantier til privat- og erhvervskunder. Hovedvægten i rapporten er en beskrivelse af udlåns- og garantiporteføljen, som kan afstemmes til udlån og garantier i Årsrapport 2020.

Sammenhængen mellem bruttoeksponeringen, der fremgår af supplerende tabeller i bilag 1, og udlån og garantier i Årsrapport 2020 er vist i nedenstående tabel.

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

Bruttoeksponering kreditrisiko

Mio. kr.	2020	2019
Udlån til dagsværdi	17.961	12.602
Udlån til amortiseret kostpris	60.229	60.554
Udlån ifølge regnskab	78.190	73.156
Udlån til kommuner	-50	-270
Udnyttede kreditter	51.526	41.271
Afledte finansielle instrumenter	1.322	1.239
Repo (indlån)	3.516	2.435
Eventualforpligtelser mv.	20.269	21.295
Bruttoeksponering mod privat- og erhvervskunder	154.773	139.126
Stater, inkl. kommuner	14.633	7.910
Kreditinstitutter	8.921	8.865
Bruttoeksponering kreditrisiko	178.327	155.901

Kredit- og kundepolitik

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

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

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

Privatkunder

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

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

Erhvervskunder

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

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

Kreditarbejdet

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

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

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

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

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

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

Der er særlig fokus på svage engagementer. Formålet er at sikre, at koncernens handlingsplaner for disse engagementer løbende 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 erhvervskundeporteføljen.

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-, erhvervs- og investeringskunder. Det grundlæggende formål er til stadighed at følge de økonomiske forhold hos kunden og identificere økonomiske problemer på et så tidligt tidspunkt som muligt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sydbank anvender den avancerede interne ratingbaserede metode ved opgørelsen af kapitalkravet for privatengagementer og den grundlæggende interne ratingbaserede metode ved opgørelsen af kapitalkravet for erhvervsengagementer.

Der arbejdes på et projekt med det formål at blive godkendt til at anvende den avancerede interne ratingbaserede metode ved opgørelsen af kapitalkravet for erhvervsengagementer. Målsætningen er en godkendelse inden ultimo 2021.

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

Privat

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

Erhverv

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

Investering

Modellen, som anvendes til investering, er baseret på følgende:

- overdækning i kundens investeringspakke
- bevilget stop loss
- volatilitet i investeringsporteføljen
- kundens styrkeprofil.

Eksponeringer udenfor ratingmodellerne

Koncernen har ingen intern ratingmodel til vurdering af risikoen på kreditinstitutter og offentlige myndigheder (stater, regioner og kommuner). Finanstilsynet har godkendt, at koncernen benytter standardmetoden ved beregningen af risikovægtede eksponeringer vedrørende denne aktivklasse.

Udlån og garantier fordelt på ratingklasser

Mio. kr.	Erhverv			Privat			I alt			2020
	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	Udlån	Garantier	Pct.	
1	611	231	1,6	4.688	6.220	36,3	5.299	6.451	14,4	
2	14.164	1.422	30,2	2.401	2.065	14,8	16.565	3.487	24,5	
3	13.837	1.621	29,9	2.196	1.568	12,5	16.033	3.189	23,5	
4	7.320	688	15,5	676	530	4,0	7.996	1.218	11,3	
5	4.182	445	9,0	466	306	2,6	4.648	751	6,6	
6	1.663	223	3,6	164	78	0,8	1.827	301	2,6	
7	550	51	1,2	28	12	0,1	578	63	0,8	
8	357	35	0,8	37	20	0,2	394	55	0,6	
9	2.185	181	4,6	580	134	2,4	2.765	315	3,8	
Default	509	49	1,0	106	22	0,4	615	71	0,8	
STD/NR	948	402	2,6	4.610	3.174	25,9	5.558	3.576	11,1	
I alt	46.326	5.348	100,0	15.952	14.129	100,0	62.278	19.477	100,0	
Nedskrivninger på udlån	1.570			479			2.049			
I alt	44.756	5.348		15.473	14.129		60.229	19.477		
Pct. af i alt	74	27		26	73		100	100		

Tabellen ovenfor viser, at udlån til erhverv (inkl. offentlige myndigheder) udgør 74 pct. (2019: 78 pct.) af de samlede udlån, og udlån til privat udgør 26 pct. (2019: 22 pct.).

For erhverv gælder det, at 77 pct. (2019: 75 pct.) af koncernens udlån og garantier er indplaceret i ratingklasse 1-4, for privat er den samme andel 68 pct. (2019: 86 pct.).

Korrigeres udlån og garantier til private for effekten af den overtagne portefølje fra Alm. Brand Bank, er andelen af udlån og garantier i ratingklasse 1-4 på 85 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 på kunden foretaget en nedskrivning/hensættelse, og et tab må anses for uundgåeligt
- engagementet er overført til koncernens centrale afdeling for nødlidende engagementer.

Koncernen har samtidig en procedure, der sikrer, at alle engagementer med overtræk i mere end 90 dage enten bevilges eller overføres til afdelingen for nødlidende engagementer.

Ny default-definition

Primo 2021 trådte nye regler vedr. default-definitionen i kraft, hvilket indebærer en udvidelse af begrebet – og således flere defaults.

Koncernen er i færd med at udvikle nye modeller til både privat- og erhvervskunder og vil indføre den nye default-definition i disse modeller. Dette medfører, at en væsentlig afledt effekt af den nye default-definition – en lavere LGD – vil blive introduceret på samme tidspunkt.

Finanstilsynet har godkendt, at Sydbank anvender den nye default-definition fra 1. januar 2021.

Rating

Validering

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

Valideringsprocessen indeholder bl.a. en vurdering af:

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

Backtest af modellen til rating af privatkunder for perioden 1. januar 2020 – 31. december 2020 viser følgende:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	49.775	5	15
2	15.784	6	6
3	15.102	16	31
4	5.389	24	27
5	5.456	16	52
6	1.560	24	33
7	994	18	37
8	4.598	76	247
9	4.887	184	413
I alt	103.545	369	861

Det samlede antal misligholdelser for privatkunder ligger 57 pct. (2019: 53 pct.) under det estimerede. Årsagen findes især i ratingklasserne 7 – 9, hvor koncernens PD-estimerer er meget forsigtige i perioden i forhold til de realiserede misligholdelsesrater.

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

Backtesten vurderes, bortset fra ratingklasserne 8 og 9, at vise en tilfredsstillende sammenhæng mellem antal estimerede og realiserede misligholdelser i de enkelte ratingklasser.

For erhvervskunder viser backtesten for samme periode:

Rating	Antal	Antal realiserede misligholdelser	Antal estimerede misligholdelser
1	366	0	0
2	2.382	2	1
3	2.597	8	3
4	1.600	4	6
5	1.302	4	11
6	644	5	12
7	159	5	6
8	73	5	5
9	701	54	93
I alt	9.824	87	137

For erhvervskunder er modellen samlet set forsigtig idet antallet af misligholdelser er væsentligt lavere end antallet af estimerede misligholdelser. Det kan dog bemærkes, at der i ratingklasse 2 og 3 er registreret flere misligholdelser end estimeret i modellen.

Tabellen herunder viser den gennemsnitlige solvensmæssige PD anvendt til beregning af koncernens risikovægtede eksponeringer ved årets afslutning samt den realiserede årlige misligholdelsesrate for perioden 2015-2020.

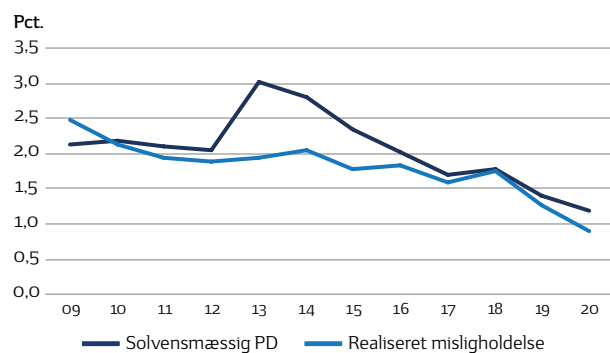
Pct.	Erhverv		Privat	
	Solvensmæssig PD Ultimo	Realiseret misligholdelsesrate	Solvensmæssig PD Ultimo	Realiseret misligholdelsesrate
2020	1,19	0,90	0,76	0,37
2019	1,40	1,27	0,92	0,42
2018	1,78	1,79	1,10	0,53
2017	1,71	1,58	1,18	0,50
2016	2,01	1,83	1,12	0,47
2015	2,35	1,78	1,16	0,55

Såvel de realiserede misligholdelsesrater som det solvensmæssige PD-estimat for privatkunder har været stabilt i perioden.

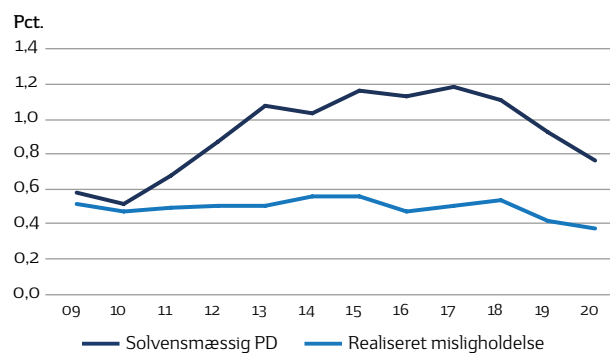
Det er således koncernens forventning, at de solvensmæssige PD-estimer under normale konjunkturelle forhold er forsigtige i forhold til den realiserede misligholdelsesrate.

I de følgende 2 figurer vises den solvensmæssige PD og den realiserede misligholdelsesrate siden 2009. Det fremgår, at den solvensmæssige PD typisk ligger over den realiserede misligholdelsesrate.

Sandsynlighed for misligholdelse (PD) – erhvervs kunder



Sandsynlighed for misligholdelse (PD) – privatkunder



Rating

Tab givet misligholdelse (LGD)

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

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

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

Realisationsværdien afspejler markedsværdien af sikkerheden med fradrag for:

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

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

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

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimeret og realiseret LGD på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2016-2020.

År	Estimeret	Pct. Realiseret
2020	72	32
2019	71	48
2018	70	49
2017	70	57
2016	71	58

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

Det forventes således, at estimatet for tab givet misligholdelse og de realiserede værdier af tabet med tiden vil vise en god sammenhæng.

Konverteringsfaktoren (CF)

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

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

Tabellen herunder viser gennemsnitligt estimerede og realiserede konverteringsfaktorer for uudnyttede kredittilsagn på de privatkunder, der har misligholdt i perioden 2016-2020.

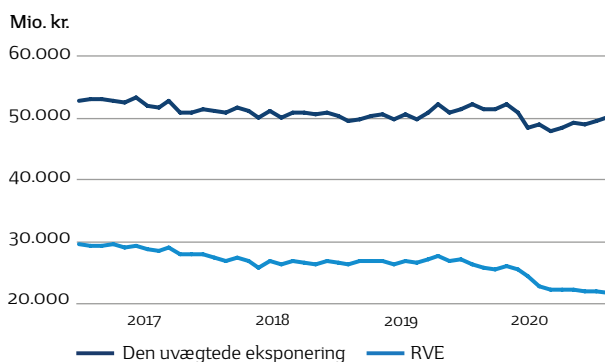
År	Estimeret	Pct. Realiseret
2020	99	4
2019	99	32
2018	99	26
2017	100	21
2016	99	7

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

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.

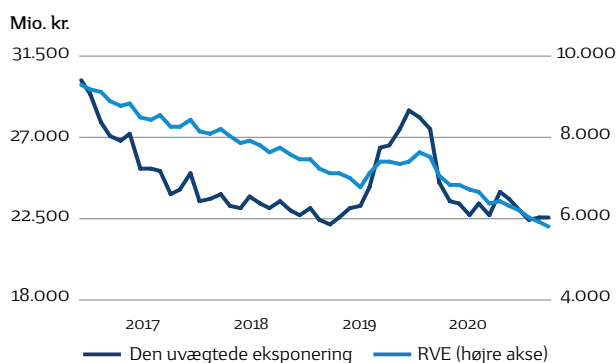
RVE og den uvægtede eksponering – erhvervs-kunder



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

Denne udvikling er en forlængelse af den trend, der er set igennem de seneste år.

RVE og den uvægtede eksponering – privatkunder



Faldet i 2017 i den uvægtede eksponering for privatkunder skyldes, at koncernens aftale med Totalkredit om fælles funding af prioritetslån er ændret med virkning fra 1. januar 2017. Aftalen er ændret fra en modregningsmodel, hvor banken dækker tab for hele lånet, til en garantimodel, hvor banken stiller garanti for den del af lånet, der er i LTV-intervallet 60 pct. til 80 pct. Koncernen har ikke længere nogen kreditrisiko på den del af udlånet, der er i LTV-intervallet 0 pct. til 60 pct. Som en konsekvens af ændringen af aftalen

indregnes fundede prioritetslån udelukkende med garantistillelsen for LTV-intervallet 60 pct. til 80 pct. i den uvægtede eksponering.

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

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

Branchefordeling

Koncernens krediteksponering mod erhvervskunder sker under hensyntagen til fremtidsudsigterne for de enkelte brancher. Særlige risikovurderinger kan betyde, at koncernen bevidst vælger at under-vægte 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 60.229 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.

2020 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	3.058	2.677	670	1.979	461	583	35
Industri og råstofindvinding	8.763	8.460	683	7.780	736	247	0
Energiforsyning mv.	2.690	2.675	234	2.667	23	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	3.649	3.537	940	3.308	225	110	6
Handel	10.940	10.573	990	10.093	466	378	3
Transport, hoteller og restauranter	2.746	2.682	233	2.500	148	98	0
Information og kommunikation	634	629	65	603	27	4	0
Finansiering og forsikring	5.257	5.176	612	5.091	92	67	7
Fast ejendom	5.198	5.054	550	4.744	102	206	146
Øvrige erhverv	3.357	3.259	368	3.016	282	48	11
Erhverv i alt	46.292	44.722	5.345	41.781	2.562	1.741	208
Offentlige myndigheder	34	34	3	32	2	-	-
Privat	15.952	15.473	14.129	14.808	876	175	93
I alt	62.278	60.229	19.477	56.621	3.440	1.916	301
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri							
Svinebrug	647	603	151	535	53	38	21
Kvægbrug	762	649	198	474	172	108	8
Planteavl	703	643	186	442	115	140	6
Landbrug i øvrigt	946	782	135	528	121	297	0
I alt	3.058	2.677	670	1.979	461	583	35
Industri og råstofindvinding							
Jern- og metalindustri	1.825	1.705	75	1.407	388	30	0
Nærings- og nydelsesmidler	2.785	2.743	131	2.616	161	8	0
Beklædningsindustri	759	747	32	737	10	12	0
Industri og råstofindvinding i øvrigt	3.394	3.265	445	3.020	177	197	0
I alt	8.763	8.460	683	7.780	736	247	0
Handel							
Engroshandel	8.256	7.964	465	7.580	357	316	3
Detailhandel	1.573	1.541	262	1.503	43	27	0
Bilhandel og -værksteder	1.111	1.068	263	1.010	66	35	0
I alt	10.940	10.573	990	10.093	466	378	3
Finansiering og forsikring							
Holdingselskaber	1.767	1.751	59	1.713	38	16	0
Finansieringsselskaber	3.490	3.425	553	3.378	54	51	7
I alt	5.257	5.176	612	5.091	92	67	7
Fast ejendom							
Udlejning af erhvervsejendomme	1.980	1.878	211	1.635	84	123	138
Udlejning af boligejendomme	778	753	175	722	8	48	0
Boligforeninger og andelsboligforeninger	1.015	1.010	13	1.015	0	0	0
Køb, udvikling og salg for egen regning	1.357	1.348	131	1.314	9	33	1
Andet i forbindelse med fast ejendom	68	65	20	58	1	2	7
I alt	5.198	5.054	550	4.744	102	206	146

Kreditforringet ved første indregning kan henføres til den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje, der er kreditforringet ved første indregning.

Som det fremgår, er den akkumulerede nedskrivningsprocent på udlån 3,3 (2019: 3,3 pct.), og de kreditforringede udlån i stadie 3

udgør 3,1 pct. (2019: 3,5 pct.) af den samlede udlånmasse. Af tabellen kan ses, at 19,1 pct. (2019: 19,6 pct.) af udlån til landbrug anses for kreditforringede, og at nedskrivningerne herpå er 46,7 pct. (2019: 55,6 pct.). Den samlede nedskrivningsprocent for landbrug udgør 12,5 (2019: 18,1 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
33	76	272	-219	103	19,1	46,7	12,5
38	158	107	118	33	2,8	43,3	3,5
12	3	0	11	0	0,0	-	0,6
35	36	41	40	12	3,0	37,3	3,1
61	87	219	131	104	3,5	57,9	3,4
12	19	33	12	7	3,6	33,7	2,3
3	1	1	-5	0	0,6	25,0	0,8
52	2	27	-3	8	1,3	40,3	1,5
50	15	79	-35	11	4,0	38,3	2,8
18	50	30	75	77	1,4	62,5	2,9
314	447	809	125	355	3,8	46,5	3,4
0	0	-	-	-	-	-	-
152	192	135	-78	73	1,1	77,1	3,0
466	639	944	47	428	3,1	49,3	3,3
14	12	18	-98	1	5,9	47,4	6,8
15	35	63	-55	42	14,2	58,3	14,8
2	11	47	-40	12	19,9	33,6	8,5
2	18	144	-26	48	31,4	48,5	17,3
33	76	272	-219	103	19,1	46,7	12,5
9	93	18	23	1	1,6	60,0	6,6
11	26	5	43	15	0,3	62,5	1,5
4	2	6	-5	0	1,6	50,0	1,6
14	37	78	57	17	5,8	39,6	3,8
38	158	107	118	33	2,8	43,3	3,5
46	69	177	90	73	3,8	56,0	3,5
9	6	17	-11	6	1,7	63,0	2,0
6	12	25	52	25	3,2	71,4	3,9
61	87	219	131	104	3,5	57,9	3,4
7	1	8	-10	8	0,9	50,0	0,9
45	1	19	7	0	1,5	37,3	1,9
52	2	27	-3	8	1,3	40,3	1,5
35	13	54	-18	11	6,2	43,9	5,2
2	1	22	-16	0	6,2	45,8	3,2
5	0	0	5	0	0,0	-	0,5
6	1	2	-6	0	2,4	6,1	0,7
2	0	1	0	0	2,9	50,0	4,4
50	15	79	-35	11	4,0	38,3	2,8

Branchefordeling

Tabellen nedenfor viser koncernens udlån til brancher fordelt på ratingklasser. 75,9 pct. (2019: 78,6 pct.) af de ratede udlån efter nedskrivning ligger i ratingklasse 1-4, mens denne procent for landbrug er 32,4 (2019: 38,5).

Udlån fordelt på ratingklasser

Mio. kr.							2020
Branche	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	149	842	1.021	824	113	109	3.058
Industri og råstofindvinding	3.616	3.492	852	751	45	7	8.763
Energiforsyning mv.	1.795	810	78	7	-	-	2.690
Bygge- og anlægsvirksomhed	1.059	1.860	376	245	24	85	3.649
Handel	2.552	5.847	1.875	556	95	15	10.940
Transport, hoteller og restauranter	343	1.436	742	186	29	10	2.746
Information og kommunikation	291	297	18	16	-	12	634
Finansiering og forsikring	2.187	2.489	253	77	59	192	5.257
Fast ejendom	2.298	1.999	304	154	128	315	5.198
Øvrige erhverv	478	2.082	323	274	16	184	3.357
Offentlige myndigheder	7	3	3	2	-	19	34
Private	7.089	2.872	630	645	106	4.610	15.952
I alt	21.864	24.029	6.475	3.737	615	5.558	62.278
Nedskrivninger på udlån	69	109	126	1.161	344	240	2.049
Udlån i alt	21.795	23.920	6.349	2.576	271	5.318	60.229
Pct.	36,2	39,7	10,5	4,3	0,4	8,9	100,0

Fokus på landbrug

Udlån til landbrug fordelt på ratingklasser

Mio. kr.							2020
Underbranche	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Svinebrug	1	239	263	53	21	70	647
Kvægbrug	6	109	332	249	37	29	762
Planteavl	33	236	240	177	9	8	703
Landbrug i øvrigt	109	258	186	345	46	2	946
I alt	149	842	1.021	824	113	109	3.058
Nedskrivning på udlån	0	2	13	276	66	24	381
Udlån i alt	149	840	1.008	548	47	85	2.677
Pct.	5,5	31,4	37,7	20,4	1,8	3,2	100,0

Landbrug er inddelt i følgende underbrancher:

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

Vurdering af landbrugets situation

Sydbanks samlede udlån til landbrug udgjorde ultimo 2020 2.677 mio. kr., hvilket er et fald på 172 mio. kr. i forhold til året før.

Andelen af udlån i de svageste ratingklasser (7-9 og default) udgør 30,6 pct. (2019: 40,9 pct.) før fradrag af nedskrivninger. Efter fradrag af nedskrivninger udgør denne andel 22,2 pct. (2019: 28,2 pct.). Faldet i andelen af udlån i de svageste ratingklasser kan primært henføres til de meget gode regnskabsresultater i 2019 for svineproducenterne, men også mange mælkeproducenter har leveret tilfredsstillende regnskaber i 2019 efter et meget dårligt 2018. De gode resultater fortsætter ind i 2020, særligt i 1. halvår.

Det fremgår af tabellen på side 12-13, at 19,1 pct. (2019: 19,6 pct.) af landbrugsulåne er kreditforringet og placeret i stadie 3. For udlån til svinebrug er 5,9 pct. (2019: 9,4 pct.) placeret i stadie 3, og for udlån til kvægbrug er 14,2 pct. (2019: 24,1 pct.) placeret i stadie 3.

Ultimo 2020 er der nedskrevet i alt 381 mio. kr. (2019: 631 mio. kr.), svarende til 12,5 pct. (2019: 18,1 pct.) af udlån. En del af faldet på 250 mio. kr. fra 2019 til 2020 kan henføres til fjernelse af det ledelsesmæssige skøn på 100 mio. kr.

Af nedskrivningerne på udlån på 381 mio. kr. vedrører 272 mio. kr. (2019: 379 mio. kr.) engagementer med kreditforringelse.

Udlån ratet STD/NR kan henføres til den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje. Heraf er 35 mio. kr. kreditforringet ved første indregning.

Som forventet blev 2019 et rigtigt godt år for svineproducenterne, og den høje indtjening fortsatte ind i 1. halvdel af 2020. Desværre medførte udbrud af afrikansk svinepest i Tyskland samt COVID-19 et fald i svinenoteringen i 2. halvår fra 14,30 kr. pr. kg. medio 2020 til 9,50 kr. pr. kg. ultimo året. Det markante fald i noteringen og

udelukkelse af tysk svinekød i Asien betød, at efterspørgslen efter smågrise faldt markant med et stort fald i smågrisenoteringen til følge. Trods fald i svinenoteringen og smågrisepriser er det forventningen, at svineproducenterne kommer ud af 2020 med fornuftig indtjening. Med baggrund i SEGES' prognoser for 2021 forventes indtjeningen i 2021 at blive tilfredsstillende. En usikkerhed er dog knyttet til udviklingen i både COVID-19 og afrikansk svinepest, hvor et udbrud af afrikansk svinepest i Danmark naturligvis vil have de største negative konsekvenser.

Mælkeproducenterne har i 2020, trods COVID-19, oplevet stabile priser på ca. 2,55 kr. pr. kg., og prognosen for 2021 tyder på fortsat stabile afregningspriser på mælk, omend afregningsprisen peger en smule nedad for såvel konventionelle som økologiske producenter. Priseniveauet er dog fortsat tilstrækkelig til at opnå overskud for de fleste mælkeproducenter.

I 2020 opnåede planteavlerne en god høst, men oplevede fald i kornpriserne, hvilket samlet betyder et mindre fald i indtjeningen i forhold til 2019. Prognosen for 2021 tyder på fortsat pres på kornpriserne med et mindre fald i indtjeningen til følge. Vejrforholdene er sammen med kornpriserne afgørende faktorer for planteavlerne, der generelt har en soliditet, der gør dem i stand til at modstå udsving i indtjeningsniveauet.

For minkavlere blev 2020 et skæbnesvangert år, hvor regeringen traf beslutning om aflivning af alle mink i Danmark. Der afventes nu udbetaling af de forskellige kompensationsordninger samt salg af minkskind på de kommende auktioner. Ultimo januar 2021 er der indgået en politisk aftale om compensationen til minkerhvervet. Dette medfører, at banken forventer, at tilgodehavender hos minkerhvervet indfries i deres helhed, hvilket potentielt kan medføre en tilbageførsel af nedskrivninger optil 150 mio. kr.

På baggrund af flere års dårlig indtjening i landbruget, samt fokus på gældsnedbringelse, har mange landbrugsbedrifter alene foretaget nødvendige reinvesteringer for at opretholde den daglige drift. Der ligger derfor et væsentligt investeringsefterslæb på mange bedrifter, som vil påvirke effektiviteten de kommende år, idet de ikke med deres nuværende produktionsapparat vil kunne præstere rentabel drift.

Fokus på privatkunder

Udlån til privatkunder udgør pr. 31. december 2020 15.952 mio. kr. (2019: 13.909 mio. kr.) – en stigning på 2.043 mio. kr. Den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje udgør 3.406 mio. kr. ultimo 2020.

Andre udlån end prioritetslån til private udgør pr. 31. december 2020 13.450 mio. kr. (2019: 10.655 mio. kr.) – en stigning på 26 pct. på 1 år.

Pr. 31. december 2020 udgør prioritetslån 15,7 pct. (2019: 23,4 pct.) af det samlede udlån til privatkunder.

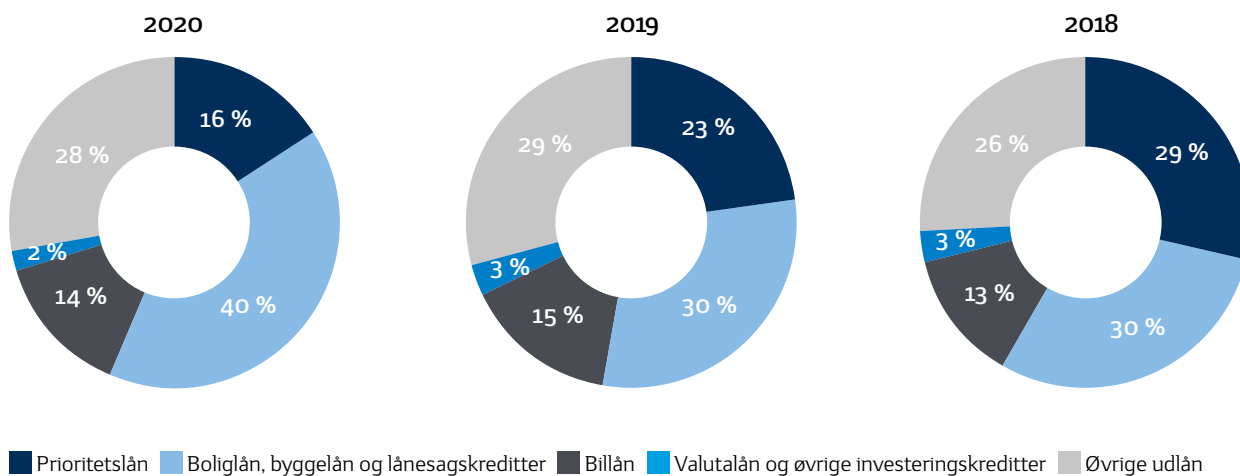
Fundede prioritetslån indregnes ikke på koncernens balance. Banken stiller garanti for den del af lånet, der er i LTV-intervallet 60 pct. til 80 pct.

De formidlede realkreditlån – Totalkredit stiger med 20.990 mio. kr. fra 64.733 mio. kr. i 2019 til 85.723 mio. kr. i 2020. Heraf kan henføres 16.680 mio. kr. til den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje.

Samlet kreditformidling til privatkunder fordelt på produkttype

Mio. kr.	2020	2019	2018
Prioritetslån	2.502	3.254	4.647
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	6.478	4.185	4.908
Billån	2.213	2.085	2.051
Valutalån og øvrige investeringskreditter	325	356	410
Øvrige udlån	4.434	4.029	4.237
Udlån i alt	15.952	13.909	16.253
Fundede udlån			
- ikke-balanceført	6.931	8.338	9.862
Formidlede realkreditlån			
- Totalkredit	85.723	64.733	59.694
Samlet kreditformidling	108.606	86.980	85.809

Udlån til privatkunder i alt fordelt på produkttyper



Nedenstående tabeller viser, at en væsentlig del af faldet i udlån til private sker i ratingklasser med lav risiko. Pr. 31. december 2020 udgør udlån før nedskrivninger til kunder i de 4 bedste ratingklasser 9.961 mio. kr. (2019: 10.981 mio. kr.) – et fald på 1.020 mio. kr., der primært kan henføres til fald i prioritetslån og øvrige udlån.

Pr. 31. december 2020 udgør andelen af udlån til kunder i de 4 bedste ratingklasser 64,2 pct. (2019: 81,4 pct.). Korrigeres udlånet for effekten af den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje, der behandles efter STD-metoden, indtil disse kunder kan rates efter koncernens modeller, udgør andelen 82,4 pct.

Vurdering af udsigterne for privatkunder

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

Baseret på disse grundlæggende faktorer forventes der lave nedskrivninger på privatkunder i 2021.

For kunder i ratingklasse 1-9 uden OIK beregnes modelbaserede scenarievægtede nedskrivninger. Scenarierne er udtryk for det formodede fremtidige økonomiske miljø og fordeles på sandsynligheden for hhv. downturn-, basis- og upturn-scenarier. I løbet af 2020 er sandsynligheden for et downturn-scenarie forøget fra 50 pct. til 95 pct. Tilsvarende er sandsynligheden for basis-scenariet reduceret.

Der er afsat 325 mio. kr. til dækning af følgerne af udbruddet af COVID-19, heraf kan 75 mio. kr. henføres til privatkunder.

Nedskrivningerne i 2020 på privatkunder har netto udgjort en indtægt på 78 mio. kr. (2019: indtægt på 178 mio. kr.). Nettoindtægten kan primært henføres til indgået på tidligere afskrevet fordring.

Udlån til privatkunder fordelt på produkttype og ratingklasser

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

								2019
Prioritetslån	2.549	424	145	129	7	-	3.254	23,4
Boliglån, byggelån og lånesagskreditter	2.055	1.455	272	374	24	5	4.185	30,1
Billån	668	274	54	31	6	1.052	2.085	15,0
Valutalån og øvrige investeringskreditter	206	81	28	24	-	17	356	2,5
Øvrige udlån	2.053	1.216	275	347	138	-	4.029	29,0
I alt	7.531	3.450	774	905	175	1.074	13.909	100,0
Nedskrivninger på udlån	1	7	11	267	131	14	431	
Udlån i alt	7.530	3.443	763	638	44	1.060	13.478	
Pct.	55,9	25,5	5,7	4,7	0,3	7,9	100,0	

Koncentration

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

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

Mio. kr.	2020	2019
Engagement > 20 pct. af kapitalgrundlaget	-	-
Engagement 10-20 pct. af kapitalgrundlaget	1.324	1.282
I alt	1.324	1.282
Pct. af kapitalgrundlaget	10,2	10,2

Ultimo 2020 er der 1 engagement, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af kapitalgrundlaget.

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

Ultimo 2020 udgør de 20 største engagementer – efter CRR – 149 pct. (2019: 143 pct.) af den egentlige kernekapital.

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

Udlån til erhverv fordelt på udlånsstørrelse/ratingklasser

Mio. kr.								2020	
	Udlånsstørrelse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
0-1	380	652	247	154	27	35	1.495	3,2	
1-5	1.119	2.493	1.070	565	159	118	5.524	12,0	
5-10	886	1.867	920	434	74	89	4.270	9,2	
10-20	1.170	2.586	1.066	473	126	172	5.593	12,1	
20-50	2.394	3.813	986	704	123	197	8.217	17,7	
50-100	2.588	3.100	869	107	-	337	7.001	15,1	
100-200	2.711	3.612	477	435	-	-	7.235	15,6	
200-500	3.527	3.034	210	220	-	-	6.991	15,1	
I alt	14.775	21.157	5.845	3.092	509	948	46.326	100,0	
Pct.	31,9	45,7	12,6	6,7	1,1	2,0	100,0		

Kreditpolitik

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

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

Ultimo 2020 udgør de 10 største engagementer 4,6 pct. (2019: 5,2 pct.) af koncernens samlede engagementsportefølje.

Efter fradrag af belåningsværdien af eventuelle sikkerheder udgør de 10 største BIS-engagementer 4,5 pct. (2019: 4,6 pct.) af den samlede engagementsportefølje.

Ultimo 2020 udgør de 20 største BIS-engagementer 96 pct. (2019: 96 pct.) af koncernens kapitalgrundlag.

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

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 30,9 pct. (2019: 30,7 pct.) af det samlede udlån i koncernen. Det ses, at 89,9 pct. (2019: 89,6 pct.) af disse udlån er placeret i ratingklasse 1-4. Det fremgår endvidere, at udlån til landbrug for disse 100 største BIS-koncerner udgør 1,7 pct. (2019: 1,3 pct.).

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

Mio. kr.								2020
Branche/ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	-	120	103	102	-	-	325	1,7
Industri og råstofindvinding	2.377	1.340	102	387	-	-	4.206	21,9
Energiforsyning mv.	820	470	-	-	-	-	1.290	6,7
Bygge- og anlæg	682	748	2	-	-	-	1.432	7,5
Handel	1.742	2.557	601	129	-	-	5.029	26,2
Transport, hoteller og restauranter	-	150	380	-	-	-	530	2,7
Information og kommunikation	195	112	-	-	-	-	307	1,6
Finansiering og forsikring	1.031	1.467	-	-	-	-	2.498	13,0
Fast ejendom	1.244	913	-	-	-	-	2.157	11,2
Øvrige erhverv	6	1.186	-	140	-	-	1.332	6,9
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-	-	-	-
Privat	99	14	1	-	-	-	114	0,6
I alt	8.196	9.077	1.189	758	-	-	19.220	100,0
Pct.	42,7	47,2	6,2	3,9	-	-	100,0	

Erhvervskunder (eksklusive default) fordelt på virksomhedens størrelse/ratingklasser

Pct.							2020
Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	I alt	Udlån og garantier	
Nettoomsætning/aktiver i mio. kr.							
0-25	24	44	19	13	100	16	
25-50	30	48	18	4	100	7	
50-100	23	54	14	9	100	10	
100-200	30	49	15	6	100	12	
200-400	33	49	7	11	100	12	
400-	40	45	11	4	100	38	
Ikke oplyst	39	46	11	4	100	5	
I alt	33	47	13	7	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.	2020	2019
Udlån til dagsværdi	17.961	12.602
Udlån til amortiseret kostpris	60.229	60.554
Garantier	19.477	20.060
Regnskabsmæssig krediteksponeering	97.667	93.216
Sikkerhedsværdi	65.900	56.179
Blanko i alt	31.767	37.037

Typer af sikkerheder

Fast ejendom	10.906	8.386
Finansielt pant	23.207	17.776
Leasingaktiver, pantebreve m.m.	9.283	7.038
Virksomhedspant, driftsmidler m.m.	8.132	7.402
Garantier/kautioner	1.286	985
Andre sikkerheder	560	446
Anvendte sikkerheder i alt	53.374	42.033
Specielt sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	12.526	14.146
I alt	65.900	56.179

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 2020 tilbagetaget udstyr i forbindelse med nødlidende engagementer for 21 mio. kr. (2019: 24 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 stiger med 9.721 mio. kr. fra 56.179 mio. kr. i 2019 til 65.900 mio. kr. i 2020. Af stigningen kan 7.339 mio. kr. henføres til den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje, heraf 2.974 mio. kr. vedrørende specielt sikrede forretninger.

Ejendomspant stiger med 2.520 mio. kr. fra 8.386 mio. kr. i 2019 til 10.906 mio. kr. i 2020. Stigningen kan primært henføres til stigningen i formidlede realkreditlån samt den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje.

Finansielt pant stiger med 5.431 mio. kr. fra 17.776 mio. kr. i 2019 til 23.207 mio. kr. i 2020, hvilket primært kan henføres til stigningen i udlån til dagsværdi, som stiger med 5.359 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: 67,5 pct. (2019: 60,3 pct.)

af koncernens udlån og garantier efter nedskrivninger er dækket via sikkerheder. Den fra Alm. Brand Bank overtagne portefølje er indeholdt i STD.

Sikkerhedernes fordeling på ratingklasser

Mio. kr.	2020			
Ratingklasse	Udlån	Garantier	Sikkerhedsværdi	Blanko
1	7.630	6.451	13.325	756
2	22.364	3.487	13.987	11.864
3	16.812	3.189	10.111	9.890
4	15.639	1.218	11.859	4.998
5	6.057	751	4.653	2.155
6	1.827	301	1.265	863
7	578	63	268	373
8	394	55	231	218
9	2.765	315	1.547	1.533
Default	615	71	310	376
STD/NR	5.558	3.576	8.344	790
I alt	80.239	19.477	65.900	33.816
Nedskrivninger på udlån	2.049	-	-	2.049
I alt	78.190	19.477	65.900	31.767

Nedskrivninger

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

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

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

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

Koncernens udlån og nedskrivninger pr. 31. december 2020 fordelt på de 3 stadier og kreditforringet ved første indregning fremgår af nedenstående tabel.

Fordeling af udlån og nedskrivninger

Mio. kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Udlån før nedskrivninger	56.621	3.440	1.916	301	62.278
Nedskrivninger	466	639	944	-	2.049
Udlån i alt	56.155	2.801	972	301	60.229

Pct.

Nedskrivningssaldo i pct. af bankudlån	0,8	18,6	49,3	-	3,3
Andel af bankudlån før nedskrivninger	90,9	5,5	3,1	0,5	100,0
Andel af bankudlån efter nedskrivninger	93,2	4,7	1,6	0,5	100,0

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

I nedskrivningerne indgår et ledelsesmæssigt skøn vedrørende landbrug på 0 mio. kr. (2019: 100 mio. kr.).

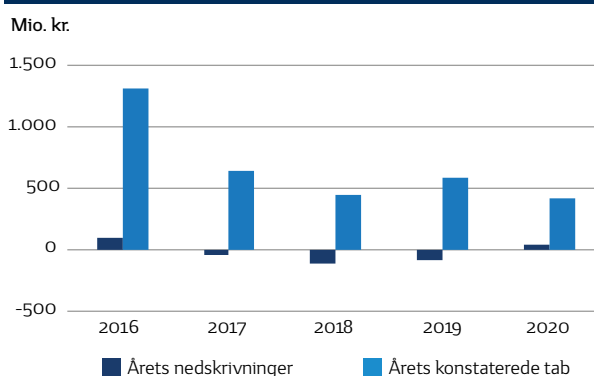
Nedskrivningsberegningerne foretages kvartalsvis via en proces, der styres af den centrale kreditorganisation.

Nedskrivninger på bankudlån mv. udgør 47 mio. kr. i 2020 mod -97 mio. kr. i 2019.

De konstaterede tab i 2020 udgør i alt 428 mio. kr. mod 598 mio. kr. i 2019.

Figuren nedenfor viser udviklingen i nedskrivninger på bankudlån i perioden 2016-2020 sammen med de faktisk konstaterede tab.

Nedskrivninger mv. og konstaterede tab



De kreditforringede udlån svarer til udlån i stadiet 3 og kreditforringet ved første indregning. Af tabellen nedenfor ses, at den usikrede del af de kreditforringede udlån udgør 326 mio. kr., svarende til 14,7 pct. (2019: 6,8 pct.) af de samlede kreditforringede udlån.

Korrigeres der for effekten af den overtagne portefølje fra Alm. Brand Bank, udgør den usikrede del af den regnskabsmæssige værdi 4,9 pct.

Kreditforringede udlån

Mio. kr.	Kreditforringede udlån		Regnskabsmæssig værdi	Sikkerhedsværdi	2020	
	Nedskrivninger	Usikret del af regnskabsmæssig værdi			regnskabsmæssig værdi	Usikret del af regnskabsmæssig værdi
Erhverv	1.949	809	932	837		303
Privat	268	135	40	110		23
I alt	2.217	944	972	947		326

Eksponeringer berørt af COVID-19

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

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

Hårdt ramte brancher

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

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

Udlån til disse brancher udgør 1.683 mio. kr. pr. 31. december 2020, svarende til 2,8 pct. af det samlede udlån på 60.229 mio. kr.

Andelen af udlån i ratingklasse 1-4 falder fra 68,5 pct. i 2019 til 53,6 pct. i 2020. Nedskrivninger på udlån udgør i 2020 3,7 pct. sammenlignet med 2,7 pct. i 2019.

Udlån til hårdt ramte brancher

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

						2019
Specialiseret detailhandel eksklusive biler	151	823	362	83	3	1.422
Sø- og luftfart	155	323	184	50	-	712
Hotel, restauration og underholdning	37	74	34	65	4	214
I alt	343	1.220	580	198	7	2.348
Nedskrivninger på udlån	-	1	4	53	6	64
Udlån i alt	343	1.219	576	145	1	2.284
Pct.	15,1	53,4	25,2	6,3	0,0	100,0

Svage erhvervskunder

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

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

Udlån til svage erhvervskunder uden OIK (eksklusive landbrug, men inklusive mink) udgør i 2020 i alt 808 mio. kr. Efter fradrag af modtagne sikkerheder på 187 mio. kr. og nedskrivninger på 41 mio. kr. udgør blankoudlån 580 mio. kr. Disse udlån har ikke objektiv indikation for kreditforringelse, men er på kort sigt de mest kritiske i forhold til kreditforringelse på grund af COVID-19. Der er i nedskrivningerne foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 125 mio. kr. til afdækning af risikoen på disse lån, svarende til 22 pct.

Udlån til svage erhvervskunder

Mio. kr.	2020				2019			
	Udlån	Ned-skrivning	Sikkerheds-værdi	Blanko	Udlån	Ned-skrivning	Sikkerheds-værdi	Blanko
Ratingklasse								
7	492	21	130	341	427	19	122	286
8	296	18	57	221	338	16	46	276
9	20	2	-	18	37	2	-	35
I alt	808	41	187	580	802	37	168	597

Mindre erhvervskunder

Erfaringsmæssigt er de mindste virksomheder mindre robuste. Udlån til de mindste virksomheder – med en balancesum på mindre end 5 mio. kr. – udgør 992 mio. kr. pr. 31. december 2020, svarende til 1,7 pct. af det samlede udlån på 60.229 mio. kr. Den tilsvarende andel i 2019 udgør 1,8 pct.

Udlån til mindre erhvervskunder

Mio. kr.								2020
	Ratingklasse	1-2	3-4	5-6	7-9	Default	STD/NR	I alt
Udlån		108	571	208	152	25	9	1.073
Nedskrivninger på udlån		-	1	2	57	21	-	81
Udlån i alt		108	570	206	95	4	9	992
Pct.		10,8	57,5	20,8	9,6	0,4	0,9	100,0

								2019
Udlån		121	474	300	250	25	16	1.186
Nedskrivninger på udlån		-	-	-	85	21	-	106
Udlån i alt		121	474	300	165	4	16	1.080
Pct.		11,1	43,9	27,8	15,3	0,4	1,5	100,0

Finansielle modparter

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

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

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

Koncernen deltager i et internationalt valutaclearingsamarbejde, 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 netto-eksponering 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.							2020
Eksponeringskategori	Metode	Brutto-eksponering	Kreditrisiko-reduktion	Effekt af konverteringsfaktorer	Eksponering (uvægtet)	Risiko-vægtede eksponeringer	Årets gennemsnitlige eksponering
Erhvervskunder	STD	1.825	-114	-1.010	701	695	499
	IRB	114.904	-23.630	-41.299	49.975	21.811	112.625
Privatkunder	STD	10.187	-102	-3.522	6.563	4.324	2.016
	IRB	27.857	-5.269	-71	22.517	5.798	28.431
Erhvervs- og privatkunder i alt		154.773	-29.115	-45.902	79.756	32.628	143.571
Stater, inkl. kommuner	STD	14.633	-347	-131	14.155	3	12.292
Kreditinstitutter	STD	8.921	-5.787	-437	2.697	724	12.300
I alt		178.327	-35.249	-46.470	96.608	33.355	168.163
Andel IRB (pct.)		80	82	89	75	83	84
Andel STD (pct.)		20	18	11	25	17	16

							2019
Erhvervskunder	STD	384	0	-122	263	262	457
	IRB	104.979	-18.327	-34.257	52.395	26.352	100.759
Privatkunder	STD	1.205	0	-3	1.203	904	1.218
	IRB	32.558	-5.377	-68	27.113	7.425	30.411
Erhvervs- og privatkunder i alt		139.126	-23.704	-34.450	80.974	34.943	132.845
Stater, inkl. kommuner	STD	7.910	0	-63	7.847	0	13.175
Kreditinstitutter	STD	8.865	-5.461	-323	3.081	804	13.462
I alt		155.901	-29.165	-34.836	91.902	35.747	159.482
Andel IRB (pct.)		88	81	99	87	94	82
Andel STD (pct.)		12	19	1	13	6	18

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt på brancher

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

Krediteksponering fordelt på brancher

Mio. kr.					2019
Branche/eksponeringskategori	Erhvervs-kunder	Privat-kunder	Øvrige	I alt	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.230	128		6.358	4,6
Industri og råstofindvinding	15.402	47		15.449	11,1
Energiforsyning mv.	4.966	14		4.980	3,6
Bygge og anlæg	7.663	79		7.742	5,6
Handel	23.359	388		23.747	17,1
Transport, hoteller og restauranter	5.800	36		5.836	4,2
Information og kommunikation	773	52		825	0,6
Finansiering og forsikring	9.153	362		9.515	6,8
Repo/reverse	14.957	0		14.957	10,7
Fast ejendom	9.068	221		9.289	6,7
Øvrige erhverv	4.900	713		5.613	4,0
Sektorgarantier	194	0		194	0,1
Privat	2.898	31.723		34.621	24,9
Erhvervs- og privatkunder i alt	105.363	33.763		139.126	100,0
Stater, inkl. kommuner			7.910	7.910	
Kreditinstitutter, repo/reverse			5.292	5.292	
Kreditinstitutter, øvrige			3.536	3.536	
Sektorgarantier			37	37	
I alt	105.363	33.763	16.775	155.901	

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering mod erhvervs kunder fordelt efter kundens risikoklassifikation (IRB)

Mio. kr. Ratingklasse	Brutto- eksponering	Eksponering efter effekt af konver- teringsfaktorer	Eksponeringsvægtet, gennemsnit			2020
			PD, pct.	LGD, pct.	Risikovægt, pct.	Risikovægtede eksponeringer
1	5.611	4.393	0,03	7,3	2,3	99
2	41.721	23.847	0,04	29,3	10,3	2.460
3	29.829	17.240	0,12	40,8	26,0	4.484
4	21.316	16.225	0,40	23,3	28,7	4.649
5	8.733	6.127	0,89	33,9	55,4	3.397
6	3.035	2.086	1,95	44,0	90,5	1.889
7	947	605	3,78	44,7	114,3	691
8	436	332	6,70	44,9	130,4	432
9	2.677	2.200	12,99	44,2	168,7	3.710
Default	599	550	100,00	44,0	0,0	-
I alt	114.904	73.605				21.811

						2019
1	4.130	3.160	0,03	10,0	3,2	101
2	31.500	18.836	0,04	27,7	10,2	1.912
3	33.252	21.448	0,13	40,4	29,2	6.265
4	18.763	13.952	0,40	27,3	34,6	4.832
5	7.480	5.405	0,90	43,4	75,6	4.087
6	4.302	3.220	1,91	43,6	97,0	3.125
7	1.005	802	3,75	43,9	113,2	908
8	599	456	6,42	43,9	150,3	686
9	3.007	2.557	13,17	44,1	173,5	4.437
Default	941	886	100,00	44,4	0,0	-
I alt	104.979	70.722				26.353

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 kapital-

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

						2019
1	17.317	17.273	0,03	65,0	6,6	1.146
2	6.296	6.286	0,04	60,6	7,5	469
3	4.828	4.817	0,18	65,4	24,9	1.201
4	1.577	1.576	0,42	64,8	43,5	685
5	939	938	0,92	59,8	65,4	614
6	305	305	1,88	40,1	63,2	193
7	82	82	3,71	63,6	118,6	97
8	83	83	5,56	64,2	156,9	130
9	964	964	10,70	63,1	214,0	2.062
Default	167	166	100,00	49,2	498,2	828
I alt	32.558	32.490				7.425

Bilag 1 Supplerende tabeller

Krediteksponering fordelt efter kundens residensland

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

					2019
Erhvervskunder	94.833	5.696	242	4.592	105.363
Privatkunder	32.630	455	16	662	33.763
Erhvervs- og privatkunder i alt	127.463	6.151	258	5.254	139.126
Stater, inkl. kommuner	6.311	1.599	0	0	7.910
Kreditinstitutter	3.265	507	3.372	1.721	8.865
I alt	137.039	8.257	3.630	6.975	155.901

Krediteksponering fordelt på eksponeringskategori og restløbetid

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

						2019
Erhvervskunder	-	64.389	27.197	8.960	4.817	105.363
Privatkunder	-	9.704	11.248	2.349	10.462	33.763
Erhvervs- og privatkunder i alt	-	74.093	38.445	11.309	15.279	139.126
Stater, inkl. kommuner	367	6.816	680	14	33	7.910
Kreditinstitutter	-	8.620	245	0	0	8.865
I alt	367	89.529	39.370	11.323	15.312	155.901

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

2019				
	Erhvervs-kunder	Privatkunder	Øvrige	I alt
Hverken forfaldne eller værdiforringede	103.170	33.435	16.775	153.380
Forfaldne, men ikke værdiforringede	108	40	-	148
Kreditforringede	2.085	288	-	2.373
I alt	105.363	33.763	16.775	155.901

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

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

Forfaldne fordringer

Mio. kr.	2020			2019		
	Erhvervs-kunder	Privatkunder	I alt	Erhvervs-kunder	Privatkunder	I alt
0-30 dage	84	35	119	107	38	145
31-60 dage	1	-	1	1	2	3
61-90 dage	-	-	-	-	-	-
I alt	85	35	120	108	40	148

Nedskrivninger på bankudlån mv. indregnet i resultatopgørelsen

Mio. kr.	2020	2019
Nedskrivninger og hensættelser	-22	-117
Tabsbogført	189	134
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	120	114
I alt	47	-97

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

Mio. kr.	2020			2019		
	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	2.326	964	1.362	2.201	1.170	1.031
Tyskland	58	27	31	115	67	48
Øvrige	100	40	60	57	22	35
I alt	2.484	1.031	1.453	2.373	1.259	1.114

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	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	Aftale, hvor 2 eller flere parter rettigheder og forpligtelser mod hinanden udlignes. Kreditrisikoen reduceres ved nettingaftale.
LGD	Loss Given Default. Den andel af et givet kundeengagement, som forventes tabt, hvis kunden misligholder i løbet af det kommende år.
Nettoeksponering	Bruttoeksponering efter indregning af konverteringsfaktor og efter fradrag for sikkerheder.
PD	Probability of Default. Sandsynligheden for, at en given kunde misligholder sine forpligtelser indenfor det kommende år.
RVE	Risikovægtede eksponeringer beregnet efter gældende kapitaldækningsregler.
STD	Standardmetode for opgørelse af kreditrisici.

Sydbank A/S
Peberlyk 4
6200 Aabenraa

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

CVR-nr. DK 12626509

Sydbank