

Kreditinstitutter

Markedsudvikling 2017

Indholdsfortegnelse

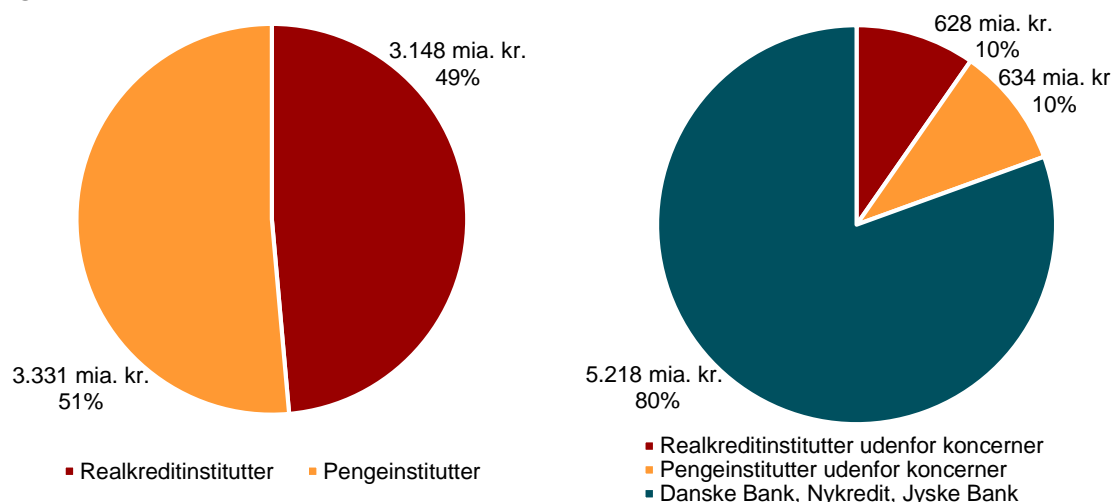
1. Sammenfatning	3
2. Fremgang i kreditinstituttsektoren.....	6
3. Udlånsvækst	8
4. Kapitalforhold	9
5. Bilag	10

1. Sammenfatning

Som noget nyt offentliggør Finanstilsynet en analyse og statistik for den samlede danske kreditinstituttosektor. Analysen sammenfatter de konsoliderede regnskabs- og nøgletal for pengeinstitutter og realkreditinstitutter. Denne metode læner sig op ad en europæisk konsolideringsstandard i statistik, der adresserer kreditinstitutter¹. Den europæiske standard skelner som udgangspunkt ikke mellem pengeinstitutter, realkreditinstitutter og andre forretningsmodeller blandt kreditinstitutter. En samlet statistik vil give et mere fuldstændigt og retvisende billede af kreditinstituttosektoren her i landet. Senere udkommer artikler for henholdsvis pengeinstitutterne og realkreditinstitutterne med uddybende analyse og temaer.

Kreditinstituttosektoren i Danmark bestod i 2017 af i alt 74 kreditinstitutter, fordelt på 67 pengeinstitutter og 7 realkreditinstitutter. En række af kreditinstitutterne er koncerner, da de består af én modervirksomhed og en eller flere dattervirksomheder, se boks 1. Når der er korrigeret for koncernstrukturer og datterselskaber, var der 69 kreditinstitutter. Ud af disse er 65 pengeinstitutter og 4 realkreditinstitutter, når moderselskabets tilhørsforhold lægges til grund for sammentællingen, og hvor virksomhederne kun indgår én gang med deres koncern.

Figur 1: Sektorstruktur med store koncerner, Balance i mia. kr., ultimo 2017



Note: Figurerne viser størrelsen målt på balancen i 2017 i mia. kr. og pct. for de 69 kreditinstitutter (de 74 kreditinstitutter korrigeret for koncernstrukturer og datterselskaber). Tallene er inklusive de danske kreditinstitutters udenlandske aktiviteter. I venstre diagram er tallene beregnet sådan, at kreditinstitutter i koncerner indgår forholdsmæssigt efter balancen i de underliggende institutindberetninger efter virksomhedstype. I højre diagram er Danske Bank, Nykredit og Jyske Bank de tre største koncerner. Pengeinstitutter udenfor koncerner indeholder både soloinstitutter og institutter, der koncernrapporterer, men hvor koncernen ikke indeholder anden finansiel virksomhed end pengeinstitutvirksomhed. Realkreditinstitutter uden koncerner indeholder f.eks. Nordea Realkredit.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Koncerner er i figur 1 de kreditinstitutter, der både har et pengeinstitut og et realkreditinstitut i samme koncern. Målt på balancen fylder tre koncerner, nemlig Danske Bank, Nykredit og Jyske Bank, 80 pct. af sektoren. Fordelt efter virksomhedernes underliggende forretninger i henholdsvis pengeinstitut- og realkreditvirksomhed fylder pengeinstitutterne 51 pct. af kreditinstituttosektoren og realkreditinstitutterne 49 pct., målt på balancen, se figur 1.

¹ https://www.ecb.europa.eu/stats/supervisory_prudential_statistics/consolidated_banking_data/html/index.en.html

De danske kreditinstitutter, inklusive deres aktiviteter i udlandet, tjente væsentligt flere penge i 2017 end i 2016. Dette på trods af, at kreditinstitutterne var pressede på faldende nettorenteindtægter i lavrentemiljøet. De faldende nettorenteindtægter blev delvist kompenseret af stigende gebyrindtægter, se tabel 1.

Fremgangen i indtjeningen og egenkapitalforrentningen blev desuden især drevet af kursregulering af værdipapirbeholdninger mv. og lavere nedskrivninger på udlån end året før. I 2017 fik kreditinstitutterne et resultat før skat på 53,4 mia. kr., hvilket svarer til en stigning på 14,9 pct. Dette på trods af, at renteindtægterne faldt fra 2016 til 2017. Nettorenteindtægterne faldt med 3,1 pct., på trods af at renteudgifterne også faldt. Kreditinstitutterne havde desuden flere indtægter fra gebyrer og provisioner, svarende til en stigning på 10 pct. Færre nedskrivninger på udlån begge positivt til årets resultat.

Den forbedrede indtjening medvirkede til, at sektoren styrkede kapitalgrundlaget på trods af store udbyttebetalinger og aktietilbagekøb i flere institutter. Den styrkede kapitalposition kan udover bidrag fra indtjeningen også henføres til en faldende risikoeksponering. Kreditinstitutterne øgede dermed solvens- og kernekapitalprocenterne.

Kreditinstitutterne udlånte mere i 2017. Udlånsvæksten var 1,5 pct. i 2017, hvor den i 2016 var 2,6 pct. Dermed lå udlånsvæksten for sektoren som helhed fortsat langt fra den høje vækst på 7 pct. før finanskrisen i 2008.

Boks 1: Om statistikens tal

Koncerner

Koncerner består af én modervirksomhed og en eller flere dattervirksomheder (jf. § 5a. i FIL). Når et kreditinstitut er en koncern, er det forpligtet til at indberette regnskabs- og nøgletal til Finanstilsynet via koncernindberetninger. I alt indberetter 24 kreditinstitutter på denne måde. De fleste af disse kreditinstitutter har et datterselskab, som ikke er et kreditinstitut. Kun tre af koncernerne, modervirksomhederne Jyske Bank, Danske Bank og Nykredit Realkredit, har flere typer af kreditinstitutter under sig.

Tallene for den samlede kreditinstitutsektor er fremkommet ved at supplere koncernindberetningerne med institutindberetningerne. Derved korrigeres for dobbelttælling i forbindelse med koncernforbundne institutter. Der korrigeres ikke for ejerforhold i form af danske kreditinstitutter, der f.eks. er datterselskaber af udenlandske kreditinstitutter, da disse stadig er under dansk tilsynsansvar.

Instituttallene for henholdsvis pengeinstitutter og realkreditinstitutter offentliggøres også i artiklens bilag. Disse tal er ikke korrigeret for datterselskaber. Indtjening fra datterselskaber indgår under posten 'resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder' i resultatopgørelsen.

For tallene for den samlede kreditinstitutsektor er store dele af posten 'resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder' splittet ud på de enkelte resultatposter gennem konsolideringen. Posten 'resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder' er derfor markant lavere, men indgår stadig for de associerede og tilknyttede virksomheder, der ikke konsolideres fuldt ud og derfor ikke kan splittes op. Det kan eksempelvis være pensions- eller forsikringsvirksomhed. Konsolideringen påvirker dermed ikke nettoindtjeningen, men alene fordelingen på resultatposterne. Derimod er balanceposterne påvirket af konsolideringen, idet alle koncernaktiviteter indgår fuldt ud og ikke blot med værdien af kapitalposter i dattervirksomhederne.

Nordea

Nordeas danske bankforretning er pr. 1. januar 2017 blevet en filial af svenske Nordea. Det formelle tilsynsansvar hører dermed under de svenske myndigheder. Nordeas realkreditselskab indgår fortsat som et dansk datterselskab af Nordea.

I tabel 1, 2, 3, 4 og 6 er Nordeas (bankforretningen) regnskabs- og balancetal udtaget i alle årene. I figur 2 er Nordea (bankforretningen) udtaget i 2016 for at kunne sammenligne 2016 og 2017. I figur 3 er Nordea (bankforretningen) medtaget i 2017 for at kunne sammenligne over tid.

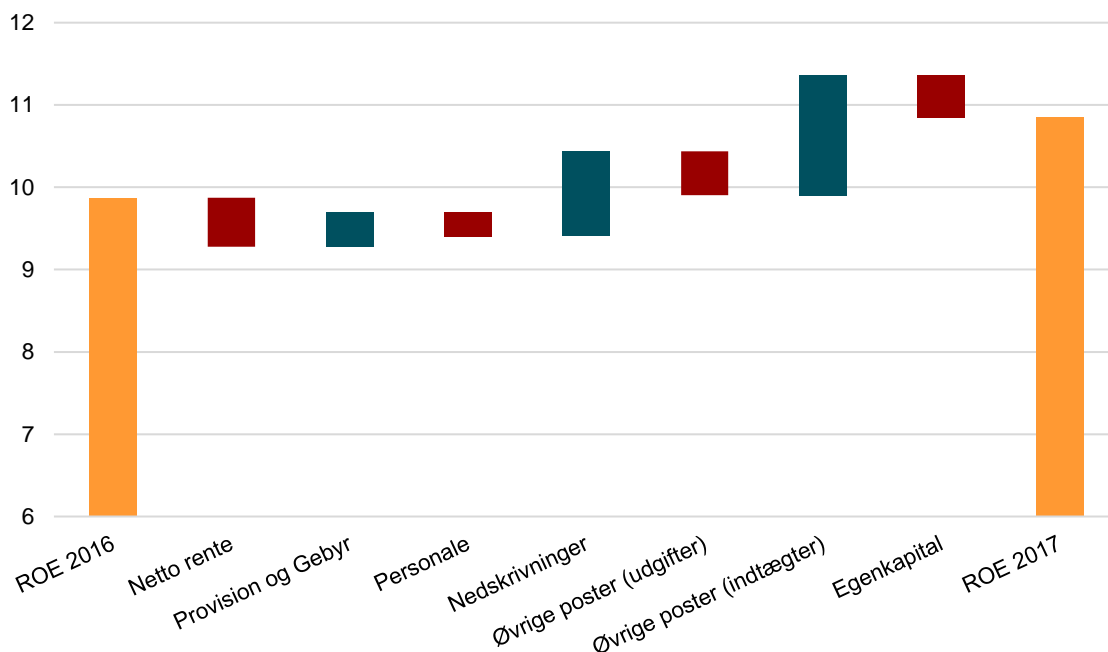
2. Fremgang i kreditinstitutsektoren

Danske kreditinstitutters indtjening blev forbedret i 2017. Fremgangen i forrentningen blev især drevet af kursreguleringer af værdipapirbeholdninger mv. og lavere nedskrivninger på udlån end året før.

Kreditinstitutterne fik et resultat før skat på 53,4 mia. kr. Det er en stigning på 14,9 pct. i forhold til 2016. Dette på trods af, at renteindtægterne faldt fra 2016 til 2017. Nettorenteindtægterne faldt med 3,1 pct., på trods af at renteudgifterne også faldt. Kreditinstitutterne havde desuden flere indtægter fra gebyrer og provisioner, svarende til en stigning på 10 pct. Færre nedskrivninger på udlån bidrog positivt til årets resultat. Nedskrivningerne var netto en indtægt i årets resultat, da tilbageførsler fra tidligere års nedskrivninger var større end nye nedskrivninger. Dette vil blive uddybet i den kommende markedsudviklingsartikel for pengeinstitutter.

Figur 2: Forbedret indtjening

Egenkapitalens forrentning i pct.



Note: Figuren viser de faktorer, der har påvirket egenkapitalens forrentning (ROE) efter skat fra 2016 til 2017. Eksempelvis har øvrige indtægter forbedret egenkapitalens forrentning med godt 2 procentpoint. Øvrige indtægter er kursreguleringer, andre driftsindtægter, resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder samt resultat af aktiviteter under afvikling. Øvrige udgifter er af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt skat. Vækst i egenkapitalen reducerer alt andet lige egenkapitalens forrentning. I figuren er Nordeas bankaktiviteter udtaget for at tilvejebringe et bedre sammenligningsgrundlag mellem 2016 og 2017.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet og egne beregninger.

Tabel 1: Kreditinstitutternes årsregnskaber 2013-2017

						Ændring
Mio. kr.	2013	2014	2015	2016	2017	2016-2017
Resultatopgørelse						
Renteindtægter	155.708	147.299	134.819	124.667	119.393	-4,2%
Renteudgifter	89.856	78.909	65.938	58.853	55.645	-5,5%
Nettorenteindtægter	65.853	68.390	68.881	65.814	63.748	-3,1%
Udbytte af aktier mv	2.064	2.639	1.601	1.068	723	-32,3%
Gebyrer og provisionsindtægter	26.223	28.994	31.725	31.992	35.206	10,0%
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	9.403	9.733	10.779	11.580	12.722	9,9%
Nettorente - og gebyrindtægter	84.737	90.291	91.428	87.294	86.955	-0,4%
Kursreguleringer	3.429	-1.880	828	7.128	13.519	89,7%
Udgifter til personale og administration	49.645	48.253	47.671	47.421	48.695	2,7%
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.237	14.516	11.251	4.999	5.829	16,6%
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	20.191	15.028	6.804	3.693	-196	-105,3%
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.710	1.765	1.730	2.658	1.823	-31,4%
Resultat før skat	17.895	18.179	32.097	46.466	53.395	14,9%
Skat	5.028	5.444	7.946	9.369	10.582	13,0%
Årets resultat	12.867	12.735	24.151	37.097	42.813	15,4%
Balanceposter						
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	265.274	295.054	222.214	379.529	491.349	29,5%
Udlån	4.249.286	4.273.574	4.296.634	4.409.543	4.486.026	1,7%
udlån ex. repo	4.249.286	4.272.991	4.296.351	4.128.863	4.213.351	2,0%
Obligationer	931.481	1.033.332	854.317	848.231	805.595	-5,0%
Aktier	28.895	29.057	44.290	46.147	46.438	0,6%
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	23.210	24.493	22.087	18.907	18.639	-1,4%
Aktiver tilknyttet puljeordninger	75.366	81.526	92.362	99.761	114.046	14,3%
Andre aktiver	369.471	567.165	455.312	454.875	354.216	-22,1%
Aktiver i alt	6.076.880	6.415.742	6.135.368	6.370.449	6.477.113	1,7%
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	528.210	531.338	403.247	358.509	305.834	-14,7%
Indlån	1.606.366	1.654.944	1.556.664	1.676.952	1.835.308	9,4%
indlån ex. repo	1.606.315	1.654.892	1.556.610	1.591.096	1.692.584	6,4%
Udstedte obligationer	2.854.221	3.018.419	3.086.491	3.220.035	3.320.239	3,1%
Gæld i alt	5.638.844	5.996.061	5.700.862	5.924.811	6.019.362	1,6%
Efterstillede kapitalindskud	97.532	63.524	57.616	58.745	51.718	-12,0%
Egenkapital	328.330	344.077	365.733	375.796	394.794	5,1%
Passiver i alt	6.076.880	6.415.742	6.135.368	6.370.449	6.477.113	1,7%

Note: Tabellen viser kun udvalgte poster. Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år. Nordeas bankforretning er filialiseret pr. 1. januar 2017 og er nu en del af svenske Nordeas moderbank. Nordeas bankaktiviteter er fjernet i alle årene for bedre at kunne sammenligne regnskabstillene.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Tabel 2: Kreditinstitutternes nøgletal 2013-2017

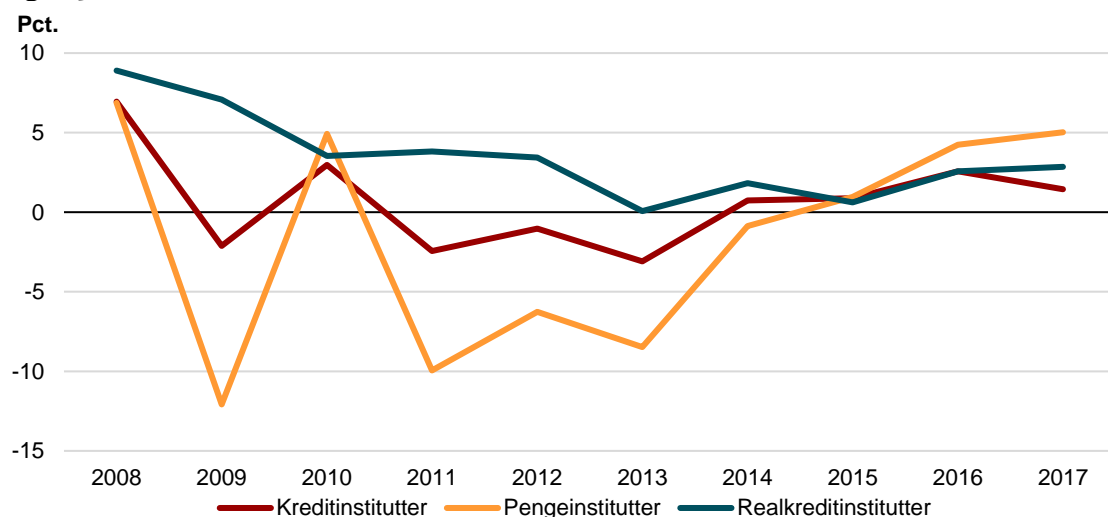
	2013	2014	2015	2016	2017
Solvensprocent	18,9	18,2	19,8	21,1	22,1
Kernekapitalprocent	17,7	17,0	18,9	18,8	19,7
Egentlig kernekapitalprocent	15,0	15,4	16,8	16,9	18,1
Årets egenkapitalforrentning før skat	5,6	5,4	9,0	12,6	13,8
Årets egenkapitalforrentning efter skat	4,0	3,8	6,8	10,1	11,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,2	1,5	1,8	2,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,1	2,0	1,7	1,4	1,2
Årets nedskrivningsprocent	0,5	0,3	0,2	0,1	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	13,0	12,6	11,7	11,7	11,4

Note: Tabellen viser kun udvalgte poster. Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år, på nær Nordeas bankforretning, der udtages. Nordeas bankforretning er filialiseret pr. 1. januar 2017 og er nu en del af svenske Nordeas moderbank. Nordeas bankaktiviteter er fjernet i alle årene for bedre at kunne sammenligne regnskabstallene. Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

3. Udlånsvækst

Kreditinstitutternes samlede udlån steg moderat. Udlånsvæksten var 1,5 pct. i 2017 mod 2,6 pct. i 2016. Udlånsvæksten var dermed fortsat under den høje vækst i 2008 og i årene forinden. Udlånsvæksten for kreditinstitutter er ikke summen af penge- og realkreditinstitutternes udlånsvækst, se figur 6. Det skyldes, at kreditinstitutterne i koncerntallene indeholder aktiviteter, der ikke indgår i instituttallene, f.eks. dattervirksomhed i udlandet. Forskellen kan yderligere forstærkes af filialisering af datterselskaber, der ikke påvirker koncerntallene, men forøger væksten på institutniveau, når filialtallene tilføres moderinstituttet². Alene korrektionen for filialisering af danske institutters udenlandske aktiviteter bringer udlånsvæksten for pengeinstitutter samlet set under nul.

Figur 3: Vækst i kreditinstitutternes udlån



Note: Figuren viser udlånsvækst ex repo i perioden 2008 til 2017 for kreditinstitutter, pengeinstitutter og realkreditinstitutter. Tallene for kreditinstitutter er på koncernniveau suppleret med institutter, der ikke indberetter på koncernniveau. Nordeas bankforretning (Filial af Nordea Bank AB (publ), Sverige) er taget med i 2017 af hensyn til sammenlignelighed ift. tidligere år.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

² Væksten er f.eks. i 2017 mærkbart påvirket af Danske Banks filialisering af datterbank i Finland. Filialiseringen påvirker udlånet i moderbanken og derved udlånet i pengeinstitutterne. Filialiseringen påvirker ikke koncerntallene, idet både filialer og datterbanker er indregnet.

4. Kapitalforhold

Kreditinstitutterne har siden 2007 styrket kapitalgrundlaget, men udviklingen over de senere år er fladet ud, se figur 4. I 2017 har sektoren igen styrket kapitalgrundlaget. Kapitalforøgelsen kan først og fremmest henføres til fremgangen i indtjeningen. Kreditinstitutterne øgede solvens- og kernekapitalprocenterne. Den styrkede kapitalposition kan udover bidrag fra indtjeningen også henføres til en faldende risikoeksponering. Den faldende risikoeksponering afspejler hovedsageligt reelle bevægelser i risikoeksponeringen i kreditinstitutternes udlånsporteføljer. Faldet kan dog til en vis grad også skyldes IRB-institutternes modeller, der er delvist konjunkturmedløbende (procykliske).³

Tabel 3: Kreditinstitutsektoren styrker kapitalgrundlaget i 2017

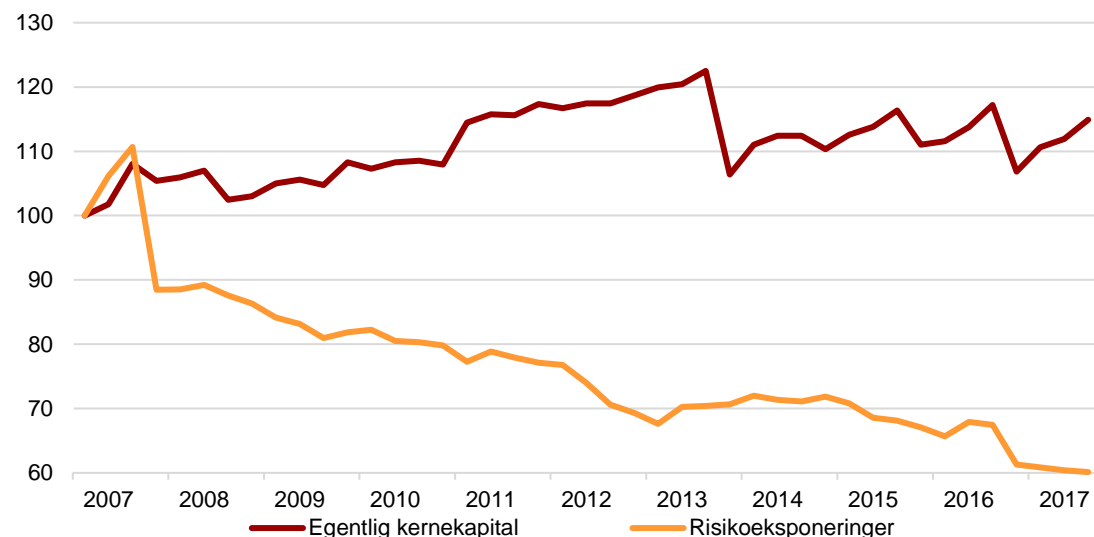
Mia. kr	Kreditinstitutter i alt			Pengeinstitutter			Realkreditinstitutter		
	2016	2017	Ændring	2016	2017	Ændring	2016	2017	Ændring
Egentlig kernekapital	317	330	3,9%	236	246	4,3%	179	189	5,6%
Kernekapital	353	359	1,7%	267	272	2,0%	188	196	4,6%
Kapitalgrundlag	395	403	2,0%	297	304	2,2%	203	213	4,7%
Samlet risikoeksponering	1.878	1.823	-2,9%	1.270	1.274	0,3%	864	909	5,2%
Balance	6.371	6.479	1,7%	3.292	3.388	2,9%	3.781	3.946	4,4%
Egentlig kernekapitalprocent	16,9	18,1		18,6	19,3		20,7	20,8	
Kernekapitalprocent	18,8	19,7		21,0	21,4		21,7	21,6	
Solvensprocent	21,1	22,1		23,4	23,8		23,6	23,4	

Note: Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i 2017. Nordeas bankaktiviteter er derfor hverken med i tallene for 2016 eller 2017. Kreditinstitutter i alt er på koncernniveau og suppleret med instituttal. Pengeinstitutter og realkreditinstitutter er tal på institutniveau. Bemærk, at filialisering af dattervirksomhed påvirker (forøger) instituttallene, men ikke koncerntallene.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Figur 4: Styrkede kapitalforhold og faldende risikoeksponeringer

Indeks 2007K2=100



Note: Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

³ Finanstilsynet har i denne henseende tilkendegivet, at IRB-modellerne bør indeholde konjunkturdæmpende egenskaber, således at risikoeksponeringen ikke varierer for meget over en cyklus og potentielt falder til u hensigtsmæssigt lave niveauer i gode tider. Se <https://www.finanstilsynet.dk/da/Nyheder-og-Presse/Pressemeddelelser/2018/boliglaan-veakst-omraader-150118>

5. Bilag

Tabel 4: Pengeinstitutternes regnskabstal 2013-2017

<i>Mio. kr.</i>	2013	2014	2015	2016	2017	Ændring 2016-2017
Resultatopgørelse						
Renteindtægter	68.911	63.148	52.681	50.685	47.096	-7,1%
Renteudgifter	29.142	22.561	14.060	14.406	13.367	-7,2%
Nettorenteindtægter	39.769	40.588	38.622	36.279	33.729	-7,0%
Udbytte af aktier mv.	1.739	2.490	1.436	886	544	-38,6%
Gebyrer og provisionsindtægter	21.171	22.863	24.810	24.564	27.085	10,3%
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.906	5.576	5.580	5.359	5.212	-2,7%
Nettorente - og gebyrindtægter	56.774	60.366	59.287	56.369	56.145	-0,4%
Kursreguleringer	3.716	-1.814	2.108	6.124	12.440	103,1%
Udgifter til personale og administration	38.026	37.417	36.511	36.612	38.224	4,4%
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.951	12.084	6.974	2.940	3.063	4,2%
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	14.920	11.114	4.845	2.463	-1.005	-140,8%
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5.983	8.938	9.576	11.446	10.988	-4,0%
Resultat før skat	11.830	10.525	24.193	34.388	41.260	20,0%
Skat	2.213	1.895	3.941	4.895	6.083	24,3%
Årets resultat	9.617	8.629	20.251	29.493	35.177	19,3%
Balanceposter						
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	222.317	216.469	172.880	327.849	405.935	23,8%
Udlån	1.446.694	1.429.131	1.425.200	1.487.804	1.545.979	3,9%
udlån ex. repo	1.116.140	1.114.995	1.134.358	1.207.124	1.294.368	7,2%
Obligationer	884.040	929.361	717.896	695.765	690.833	-0,7%
Aktier	23.331	23.261	37.989	39.798	40.031	0,6%
Kapitalandele i associerede og tilnyttede virksomheder	113.029	129.364	131.063	126.504	116.493	-7,9%
Aktiver tilknyttet puljeordninger	81.201	86.027	96.214	104.478	120.027	14,9%
Andre aktiver	352.168	545.887	440.260	444.040	341.798	-23,0%
Aktiver i alt	3.216.118	3.435.835	3.107.067	3.291.238	3.386.676	2,9%
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	546.763	563.099	430.034	418.936	349.331	-16,6%
Indlån	1.423.226	1.471.932	1.348.622	1.483.743	1.758.865	18,5%
indlån ex. repo	1.262.304	1.251.412	1.286.440	1.397.887	1.616.141	15,6%
Udstedte obligationer	310.815	336.586	378.171	407.660	408.480	0,2%
Gæld i alt	2.882.561	3.111.134	2.772.708	2.950.352	3.038.682	3,0%
Efterstillede kapitalindskud	81.616	50.601	45.821	46.592	39.926	-14,3%
Egenkapital	241.474	262.938	278.419	284.319	298.342	4,9%
Passiver i alt	3.216.118	3.435.835	3.107.067	3.291.238	3.386.676	2,9%

Note: Tabellen viser kun udvalgte poster. Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år. Nordeas bankforretning er filialiseret pr. 1. januar 2017 og er nu en del af svenske Nordeas moderbank. Nordeas bankaktiviteter er fjernet i alle årene for bedre at kunne sammenligne regnskabstillene.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Tabel 5: Realkreditinstitutternes regnskabstal 2013-2017

						Ændring
Mio. kr.	2013	2014	2015	2016	2017	2016-2017
Resultatopgørelse						
Renteindtægter	94.385	93.677	86.939	78.223	73.150	-6,5%
Renteudgifter	73.411	71.302	63.252	54.625	49.236	-9,9%
Nettorenteindtægter	20.974	22.375	23.686	23.599	23.914	1,3%
Udbytte af aktier mv.	240	74	134	173	177	2,0%
Gebyrer og provisionsindtægter	2.169	2.603	3.186	3.013	2.973	-1,3%
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.543	4.689	5.595	5.542	6.197	11,8%
Nettorente - og gebyrindtægter	18.839	20.363	21.412	21.243	20.866	-1,8%
Kursreguleringer	-620	-746	-1.132	805	870	8,1%
Udgifter til personale og administration	5.008	4.780	4.828	5.876	5.561	-5,4%
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	863	1.050	2.155	176	237	34,5%
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	4.811	4.707	1.868	1.209	874	-27,7%
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	685	-374	3.195	3.206	5.134	60,2%
Resultat før skat	8.190	8.713	14.591	18.853	21.236	12,6%
Skat	1.758	2.336	3.098	3.359	3.416	1,7%
Årets resultat	6.433	6.378	11.493	15.494	17.821	15,0%
Balanceposter						
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	714.365	781.905	731.966	793.107	851.461	7,4%
Udlån	2.589.292	2.636.353	2.652.662	2.720.556	2.819.304	3,6%
udlån ex. repo	2.589.292	2.636.353	2.652.662	2.720.556	2.798.240	2,9%
Obligationer	195.020	234.826	199.649	204.058	205.372	0,6%
Aktier	3.831	4.379	5.021	5.630	6.095	8,3%
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	32.290	31.709	36.406	39.464	47.522	20,4%
Andre aktiver	22.227	22.739	17.154	14.976	12.594	-15,9%
Aktiver i alt	3.565.792	3.717.482	3.647.170	3.781.081	3.945.764	4,4%
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	669.549	698.974	665.453	676.904	711.303	5,1%
Udstedte obligationer	2.664.798	2.782.031	2.749.817	2.859.033	2.971.770	3,9%
Gæld i alt	3.385.481	3.532.623	3.452.839	3.569.879	3.720.646	4,2%
Efterstillede kapitalindskud	16.914	15.205	12.907	19.278	15.792	-18,1%
Egenkapital	162.521	168.931	180.804	191.416	208.652	9,0%
Passiver i alt	3.565.792	3.717.482	3.647.170	3.781.081	3.945.764	4,4%

Note: Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år. Tabellen viser kun udvalgte poster. Realkreditsektoren består i 2017 af Nykredit Realkredit, Realkredit Danmark, Totalkredit, BRFkredit, DLR Kredit, LR Realkredit og Nordea Kredit. I resultat af kapitalandele og egenkapital indgår Totalkredit dobbelt, da det er en del af Nykredit koncern. Resultat af kapitalandele kan i hovedsagen henføres til datterselskaber i Nykredit Realkredit: Totalkredit og Nykredit Bank. Datterselskaberne indgår med deres nettoindtjening. Det betyder, at der i den del af resultatet, som kan henføres til Totalkredit, indgår såvel bidragsindtægter som udgifter til pengeinstitutter i forbindelse med formidling og administration for realkreditinstituttet. I Nykredit Bank er nettoresultatet også påvirket af realkreditforretningen og kunderelationer i denne, f.eks. værdireguleringer af renteswapaftaler indgået til afdækning af kunders renterisiko.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Tabel 6: Pengeinstitutternes nøgletal 2013-2017

	2013	2014	2015	2016	2017
Kapitalprocent	22,5	21,1	22,6	23,4	23,8
Kernekapitalprocent	20,5	19,1	20,5	21,0	21,3
Egentlig kernekapitalprocent	17,1	17,6	18,5	18,6	19,3
Årets egenkapitalforrentning før skat	5,0	4,2	9,0	12,4	14,2
Årets egenkapitalforrentning efter skat	4,1	3,4	7,5	10,6	12,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,2	1,5	1,8	2,0
Renterisiko	0,9	1,1	1,3	1,3	2,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	106,5	101,5	109,7	103,4	90,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	209,1	159,7	205,3	210,1	221,2
Summen af store engagementer	7,6	6,6	6,0	10,3	10,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,3	4,0	3,5	2,9	2,4
Årets nedskrivningsprocent	0,9	0,6	0,3	0,1	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	6,0	5,5	5,1	5,2	5,2

Note: Tabellen viser kun udvalgte poster. Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år. Nordeas bankforretning er filialiseret pr. 1. januar 2017 og er nu en del af svenske Nordeas moderbank. Nordeas bankaktiviteter er fjernet i alle årene for bedre at kunne sammenligne regnskabstallene.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Tabel 7: Realkreditinstitutternes nøgletal 2013-2017

	2013	2014	2015	2016	2017
Kapitalprocent	19,6	20,3	21,8	23,6	23,4
Kernekapitalprocent	19,1	20,4	22,7	21,7	21,6
Egentlig kernekapitalprocent	18,3	19,1	20,9	20,7	20,8
Årets egenkapitalforrentning før skat	5,1	5,2	8,4	10,1	10,6
Årets egenkapitalforrentning efter skat	4,0	3,8	6,6	8,3	8,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,8	1,8	2,6	3,4	4,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,4	0,5	0,4	0,4	0,4
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,2	0,1	0,0	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	15,9	15,6	14,7	14,2	13,4

Note: Tabellen viser kun udvalgte poster. Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Tabel 8: Pengeinstitutter 2017

Pengeinstitutter	
Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank	Middelfart Sparekasse
Alm. Brand Bank A/S	Møns Bank A/S
Andelskassen Fælleskassen	Nordfyns Bank, Aktieselskabet
Andelskassen OIKOS	Nordjyske Bank A/S
Basisbank A/S	Nordoya Sparikassi
Borbjerg Sparekasse	Nykredit Bank A/S
Broager Sparekasse	P/F Betri Banki
Coop Bank A/S	P/F BankNordik
Danske Andelskassers Bank A/S	PenSam Bank A/S
Danske Bank A/S	PFA Bank A/S
Den Jyske Sparekasse	Ringkjøbing Landbobank. Aktieselskab
Djurslands Bank A/S	Rise Flemløse Sparekasse
Dragsholm Sparekasse	Rønde Sparekasse
Dronninglund Sparekasse	Salling Bank A/S
Ekspres Bank A/S	Saxo Bank A/S
Fanø Sparekasse	Saxo Privatbank A/S
Faster Andelskasse	Skjern Bank A/S
Følkesparekassen	Spar Nord Bank A/S
Frørup Andelskasse	Sparekassen Balling
Frøs Sparekasse	Sparekassen Bredebro
Frøslev-Møllerup Sparekasse	Sparekassen Den lille Bikube
Fynske Bank A/S	Sparekassen Djursland
Grønlandsbanken, Aktieselskab	Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn
Hvidbjerg Bank. Aktieselskab	Sparekassen Kronjylland
Jutlander Bank A/S	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
Jyske Bank A/S	Sparekassen Thy
Klim Sparekasse	Sparekassen Vendsyssel
Kreditbanken A/S	Stadil Sparekasse
Københavns Andelskasse	Suduroyar Sparikassi P/F
Langå Sparekasse	Sydbank A/S
Leasing Fyn Bank A/S	Sønderhå-Hørsted Sparekasse
Løllands Bank, Aktieselskab	Totalbanken A/S
Lægernes Bank A/S	Vestjysk Bank A/S
Lån & Spar Bank A/S	Østervrå Andelskasse
Maj Bank A/S	Østjydsk Bank A/S
Merkur Andelskasse	

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Tabel 9: Realkreditinstitutter 2017

Realkreditinstitutter
BRFkredit A/S
DLR Kredit A/S
LR Realkredit A/S
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab
Nykredit Realkredit A/S
Realkredit Danmark A/S
TOTALKREDIT A/S

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.