

Halvårsartikel 2019

Indholdsfortegnelse

1. Sammenfatning.....	1
2. Indtjeningen presset af lave renter	2
3. Udlånet vokser i pengeinstitutterne	4
4. Lave renter på langt sigt	6
5. IT-risici.....	8
6. Bilag	10

1. **Sammenfatning**

Pengeinstitutterne fik et overskud på knap 14 mia. kr. i første halvår 2019. Indtjeningen er presset af de lave renter, der gør det sværere for institutterne at tjene penge på deres kerneforretning, og øgede udgifter til personale og administration – bl.a. pga. af et stigende behov for at investere i complianceopfyldelse og risikostyring. Når institutterne har svært ved at tjene penge på de traditionelle indtægtskilder, medfører det risiko for, at institutterne påtager sig mere risiko.

Den samlede udlånvækst for sektoren var 3,6 pct. i første halvår 2019. Bag den moderate sektorvækst er der en større spredning institutterne imellem. Institutter, der har høj udlånvækst, skal være særligt opmærksomme på ikke at slække på kreditstandarderne. En lempelig kreditpolitik kan ved et konjunkturskifte føre til en stigning i udlån med svag bonitet, som kan medføre større nedskrivninger.

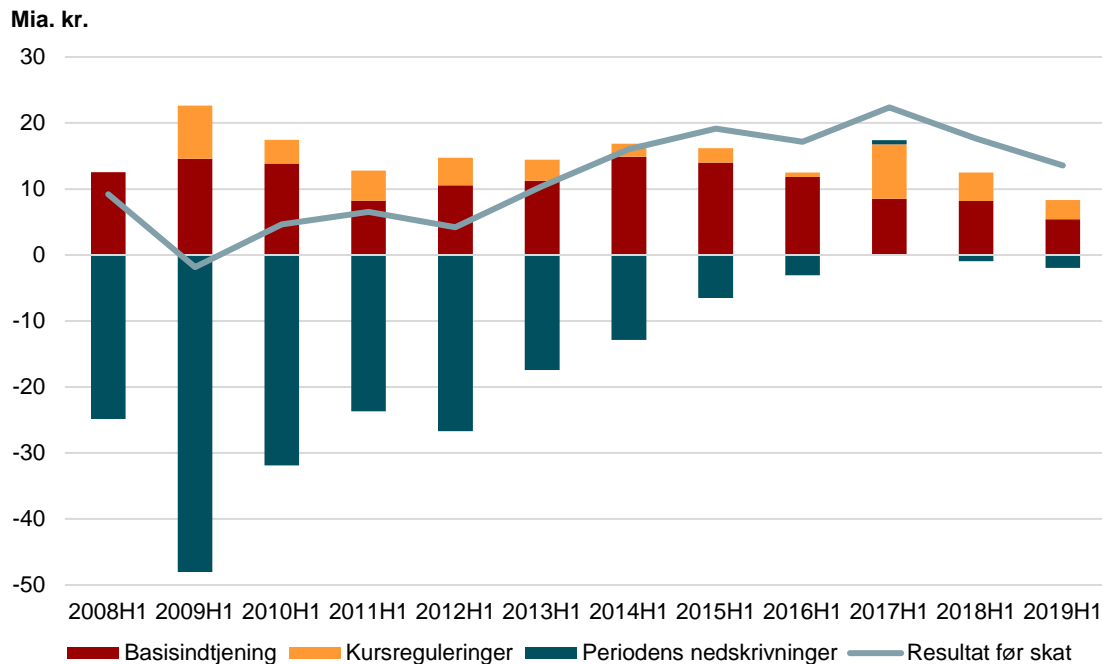
Det er vigtigt for pengeinstitutterne at have fokus på, at investering af kundemidler rent faktisk er i kundernes interesse. De lave renter øger risikoen for, at institutternes investeringsrådgivning ikke er tilfredsstillende. I flere tilfælde er indlånskonti uden rentetilskrivning blevet et relevant alternativ. Pengeinstitutterne har med reglerne for product governance pligt til at vurdere, om et investeringsprodukt er egnet til eksempelvis kunder med kort tidshorison og lav risikovillighed.

Digitaliseringen af samfundet skaber nye forretningsmuligheder for pengeinstitutterne, men med digitaliseringen følger også en sårbarhed over for IT-hændelser. Den øgede IT-afhængighed og kompleksitet, kombineret med nye trusler om angreb på eller utilsigtede hændelser i IT-systemerne, kræver derfor et øget fokus på IT-sikkerhed. Finanstilsynet har konstateret, at IT-sikkerhedsniveauet og prioriteringen af IT-sikkerheden i flere finansielle virksomheder ikke er fulgt tilstrækkeligt med anvendelses- og trusselsudviklingen. Virksomhederne skal derfor fokusere på at løfte deres generelle IT-sikkerhedsniveau.

2. Indtjeningen presset af lave renter

Pengeinstitutterne fik et overskud på knap 14 mia. kr. Overskuddet er 4 mia. kr. lavere end i samme periode sidste år, jf. figur 1, og dermed på sit laveste niveau siden første halvår 2014. Resultatet ligger dog fortsat et godt stykke over halvårsresultaterne i perioden efter finanskrisens begyndelse i 2008.

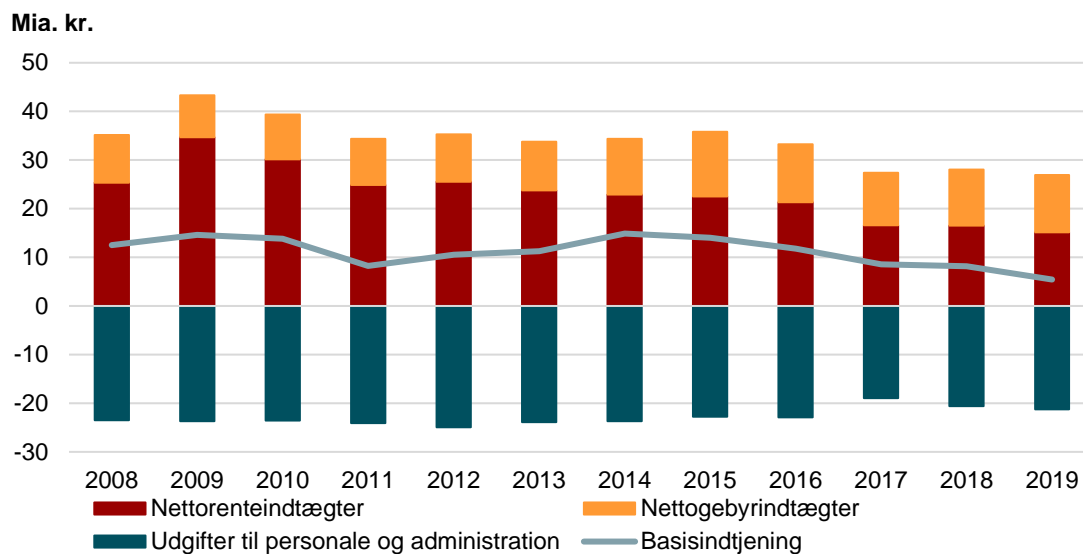
Figur 1: Stadigt pæne overskud i pengeinstitutterne



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

De lave renter gjorde det svært for institutterne at tjene penge på deres kerneforretning, rentemarginaler på indlån og udlån. Basisindtjeningen, der er et udtryk for indtjening på kerneforretningen fratrukket personale- og administrationsomkostninger, er faldet siden 2014, jf. figur 2. Faldet har især været drevet af færre nettorenteindtægter, samtidig med at omkostningerne til personale og administration er steget.

Figur 2: Stigende omkostninger til personale og administration



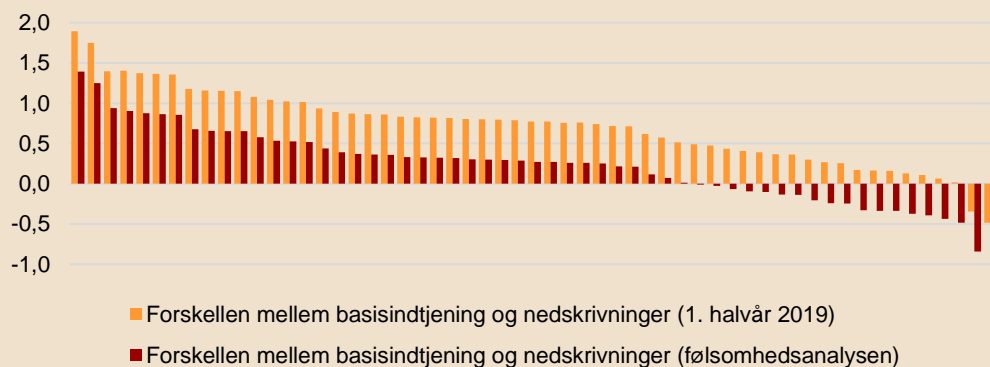
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Pengeinstitutterne havde fortsat meget lave nedskrivninger i forhold til tidligere perioders nedskrivningsniveauer, jf. figur 1. Med en faldende basisindtjening bliver flere pengeinstitutter sårbare overfor en konjunkturafmatning med stigninger i nedskrivninger, se boks 1.

Boks 1: Flere institutter vil have en negativ basisindtjening ved højere nedskrivninger på udlån

I en følsomhedsanalyse, hvor nedskrivninger øges til 1 pct. af udlån og garantier, vil antallet af institutter med en basisindtjening, der ikke kan absorbere nedskrivninger, stige fra 4 til 21 ud af 63 institutter. Det svarer til, at 33 pct. af institutterne ikke kan absorbere nedskrivninger på det historiske gennemsnit, 1 pct. af udlån og garantier. Institutternes gebyrindtægter var desuden positivt påvirket af konverteringsaktivitet i første halvår 2019. Et på længere sigt forventeligt mindre bidrag fra gebyrindtægter vil sænke basisindtjeningen yderligere. Hvis gebyrindtægterne falder med f.eks. 15 pct., vil antallet af institutter, der ikke kan absorbere højere nedskrivninger, stige fra 21 til 25 institutter.

Pct. af udlån og garantier



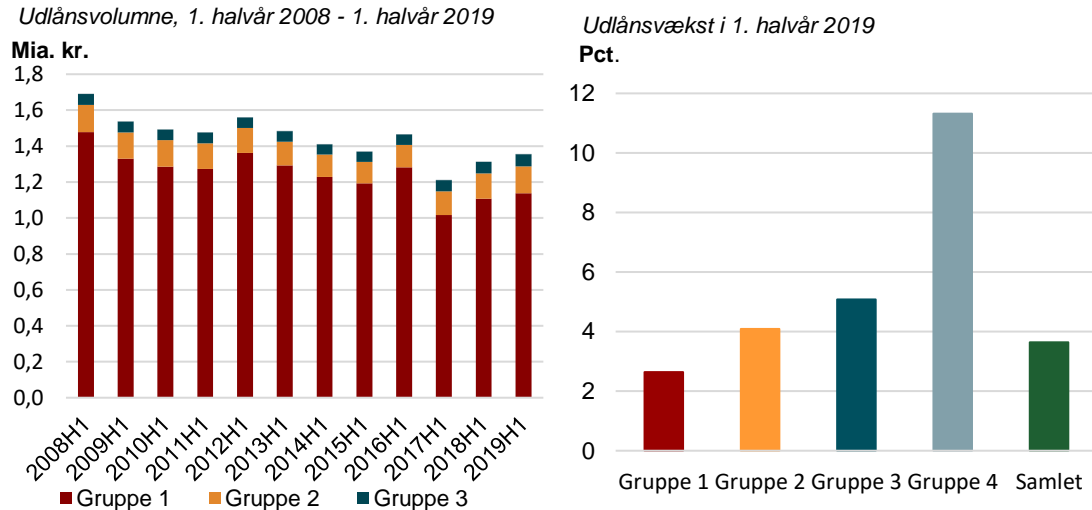
Note: Nedskrivninger på 1 pct. af udlån og garantier er i følsomhedsanalysen kalibreret til halvårstal, dvs. 0,5 pct. af udlån og garantier. Nichebanker er udeholdt af figuren.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

3. Udlånet vokser i pengeinstitutterne

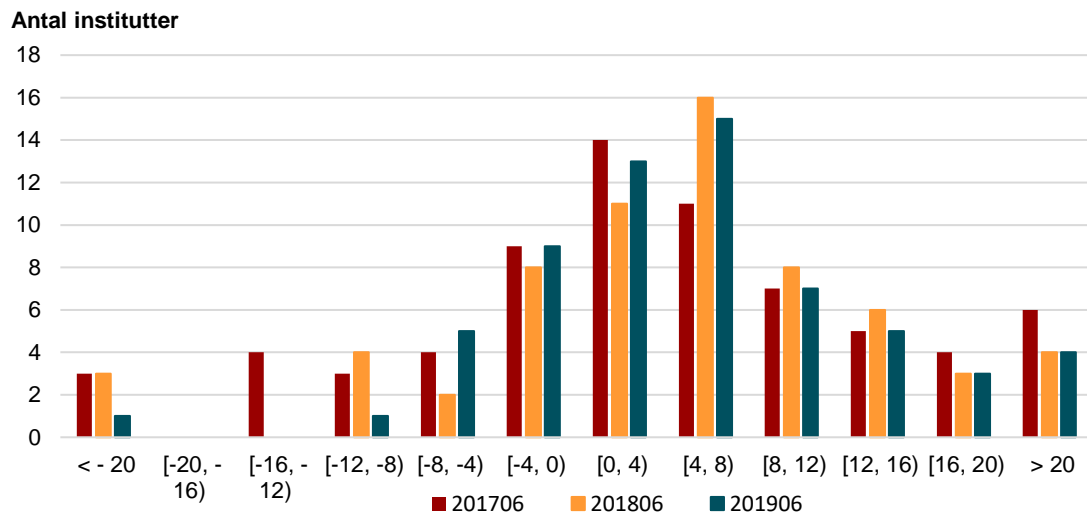
Pengeinstitutters udlån var ultimo første halvår 2019 i alt 1.362 mia. kr. Det er 50 mia. kr. mere end ultimo første halvår 2018. Den samlede udlånsvækst for sektoren på 3,6 pct. dækker over en stor spredning blandt institutterne, jf. figur 3 og 4.

Figur 3: Udlånsvækst i sektoren og gruppefordelt



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Figur 4: Udlånsvækst i vækstintervaller



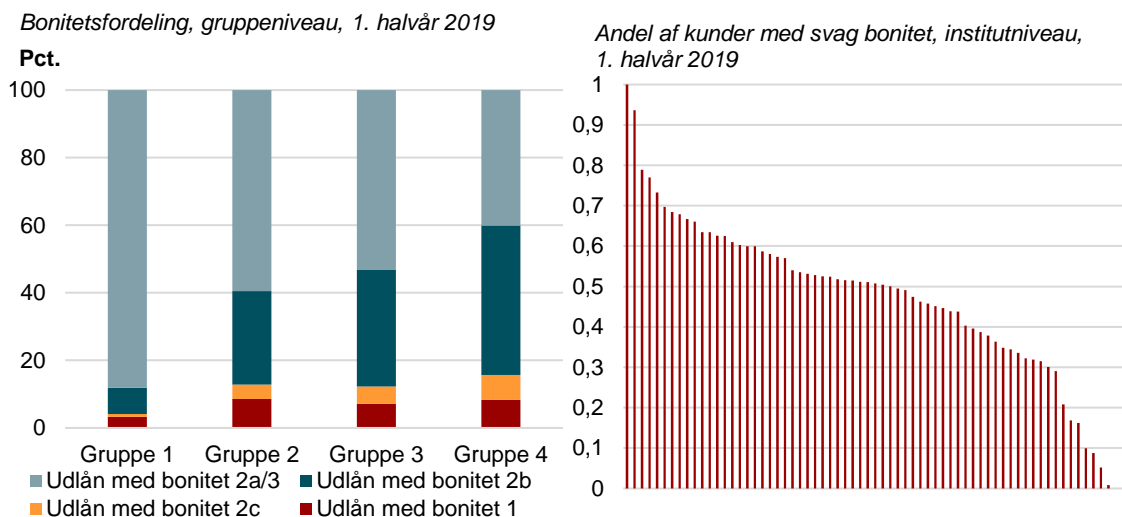
Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Når pengeinstitutterne har sværere ved at tjene penge på kerneforretningen i et lavrentemiljø, kan det tilskynde dem til at påtage sig større risici for at øge det forventede afkast. Dette kan blandt andet ses i en mere lempelig kreditpolitik. Det kan igen føre til en stigning i udlån til mindre konjunkturrobuste kunder. Sådanne kunder, der er sårbare ved en konjunkturafmatning, kan forringe boniteten og medføre større nedskrivninger på sigt. Institutter med høj udlånsvækst skal derfor være særligt opmærksomme på ikke at slække på kreditstandarderne. Det er vigtigt, at kreditpolitikken altid understøtter en grundig og forsigtig vurdering

af nye kunder. En sådan vurdering skal lægge vægt på kundernes indtjeningsforhold og robustheden heraf. Formue og egenkapital kan være påvirket af høje aktivpriser, en konjunktursituation og forhold af mere forbigående karakter.

Især de mindste institutter har en forholdsvis høj andel af kunder med svagere bonitet. Der er dog generelt en ganske stor spredning blandt institutterne, jf. figur 5. På gruppeniveau er der flere årsager til forskellene. De store industrielle koncerner og finansielle virksomheder har eksempelvis ofte bedre bonitet, og de er kunder i de største institutter.

Figur 5: Bonitetsfordeling



Note: Figur til venstre: Bonitetskategorierne er som følger: 3 - Kunder med utvivlsom god bonitet, 2a - Kunder med normal bonitet, 2b - Kunder med visse svaghedstegn, 2c - Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden objektiv indikation på kreditforringelse (OIK), 1 - Kunder med objektiv indikation på kreditforringelse (OIK). Figur til højre: Andelen af kunder med svag bonitet, henholdsvis kategori 2b, 2c og 1.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

I de institutter, der bliver kategoriseret som forbrugslånsbanker, viser en undersøgelse fra Finanstilsynet, at der er stor forskel i praksis for kreditværdighedsvurdering, jf. boks 2.

Boks 2: Finanstilsynets undersøgelse af forbrugslånsbanker

Finanstilsynet har undersøgt, hvordan seks pengeinstitutter vurderer kunders kreditværdighed ved forbrugslån. Undersøgelsen viser, at der er stor forskel på institutternes praksis, både i forhold til kreditværdighedsvurdering, dokumentation for oplysninger og forhåndsgodkendelse af kunder til lån.

Finanstilsynet indskærper derfor, at pengeinstitutter altid skal indhente fyldestgørende oplysninger og vurdere kundernes kreditværdighed. Hensigten med vurderingen er at undgå, at institutterne yder lån til forbrugere, der ikke vil kunne betale tilbage. Derfor skal institutterne også inddrage et passende rådighedsbeløb i vurderingen. Institutterne skal desuden vurdere, om kunden vil kunne klare en evt. rentestigning.

4. Lave renter på langt sigt

De negative renter betyder, at pengeinstitutterne får en økonomisk gevinst, hvis kunderne flytter deres opsparing fra indlånskonti med nul procent i rente til aktiv investering i investeringsprodukter med højere risiko. Institutterne får derved mulighed for at tjene penge på f.eks. gebyrer for porteføljepleje eller provisionsindtægter, samtidig med at de undgår negativt afkast ved at placere midlerne til negativ rente i pengemarkedet.

Pengeinstituttet kan med andre ord stå i en situation, hvor der er en række økonomiske incitamenter, som ikke nødvendigvis peger i samme retning som hensynet til investorenes bedste interesse. Det bliver dermed ekstra vigtigt, at pengeinstitutterne er grundige i deres rådgivning og dokumentation af, at kundernes investeringer rent faktisk er i kundernes interesse. Det gælder eksempelvis en rådgivning, der sikrer, at investeringsprodukter kun bliver distribueret til en målgruppe, som produktet er egnet til¹, se boks 3.

Boks 3: Reglerne om product governance og målgruppe

Reguleringen af product governance skal sikre, at pengeinstitutter, fondsmæglerselskaber mv. har en fair og ansvarlig udviklings- og distributionsproces for finansielle produkter med kundernes interesser i fokus¹. Reglerne stiller krav til, hvordan de forskellige investeringsprodukter udvikles, tilpasses og sælges til kunderne.

Reguleringen indebærer blandt andet, at både udviklere og distributører af investeringsprodukter skal have produktstyringsprocesser. Et blandt flere led i disse processer er at afgrænse, hvilken målgruppe et investeringsprodukt er egnet til. Virksomhederne skal i den forbindelse bl.a. vurdere alle relevante risici ved investeringsproduktet, og om disse risici er passende til den tiltænkte målgruppe. Virksomhederne skal også sikre, at investeringsproduktet passer til målgruppens behov, karakteristika og investeringsformål. Samtidig skal virksomhederne afgrænse den målgruppe, som produktet ikke er egnet til.

Reguleringen tilsiger, at afgrænsningen af målgruppen bør finde sted allerede, når ledelsesorganet fastlægger selskabets forretningspolitikker og distributionsstrategier, og inden markedsføring af produktet påbegyndes. Målgruppefastlæggelsen skal altså ske inden egnethedstest, som virksomheden i henhold til investorbeskyttelsesbekendtgørelsen er forpligtet til at gennemføre på enkeltkundeniveau¹. Reglerne om product governance er dermed sammen med reglerne i investorbeskyttelsesbekendtgørelsen med til sikre, at kun produkter, som er egnede til kunderne, når frem til kunderne.

Fastlæggelse af målgruppe – indlånskonto versus lavrisikoprodukt

De meget lave renter betyder, at institutterne skal vurdere, om produktet er egnet for eksempelvis privatkunder med kort tidshorisont og lav risikovillighed, eller om det for denne kunde-gruppe er mere egnet at placere midler på en indlånskonto til nulrente. Institutterne skal vur-

¹ Jf. reguleringen i bekendtgørelse nr. 922 af 29. juni 2017 om produktgodkendelsesprocedurer.

dere dette i forbindelse med rådgivning om og udvikling og distribution af investeringsprodukter. Det skal sikre, at en kunde ikke kommer i målgruppen for et investeringsprodukt, som har et afkastpotentiale efter omkostninger, der ligger under den rente, som samme kunde kan få på en indlånskonto, under hensyntagen til forskellen i risiko. Investering i eksempelvis en obligationsfond med lav risiko kan for nogle typer privatkunder efter omkostninger vanskeligt konkurrere med en indlånskonto til nulrente.

Virksomhederne er i den forbindelse, jf. reglerne om product governance, forpligtede til at overveje, om kunder med lav risikopræference eller kort tidshorizont er i målgruppen for et givent investeringsprodukt. Hvis det ikke er tilfældet, er virksomheden, jf. reglerne, forpligtet til at definere denne kundegruppe som en gruppe, investeringsproduktet ikke er egnet til.

Det er afgørende for kundernes tillid, at bankernes rådgivning er retvisende, ligesom det er afgørende, at kun de kunder, som et investeringsprodukt er egnet for, reelt er i målgruppen for produktet. Finanstilsynet vil på den baggrund, og på baggrund af det meget lave renteniveau, som i første halvår 2019 og fortsat aktualiserer forholdet yderligere, bevare et skærpet fokus på virksomhedernes udbud af investeringsprodukter til især kunder med lav risikovillighed og kort tidshorizont.

Finanstilsynet har juli 2019 bedt de største banker om at redegøre for deres rådgivning og salg af investeringsprodukter med lav risiko og kort tidshorizont.

5. IT-risici

Den stigende digitalisering skaber nye forretningsmuligheder for virksomhederne i den finansielle sektor. Men med digitaliseringen følger sårbarhed overfor hændelser, der kan afstedkomme IT-nedbrud, fejl eller brud på fortrolighed. Digitaliseringen medfører derfor øget afhængighed af sikker og stabil IT-drift. Virksomhederne skal desuden ruste sig til at imødegå flere nye trusler som eksempelvis cyberangreb og risici som følge af den stigende afhængighed af eksterne leverandører i forbindelse med outsourcing.

Flere virksomheder outsourcer både IT-drift og -udvikling, og ydelserne bliver stadig mere komplekse. Samtidig undersøger flere virksomheder også mulighederne for brug af cloud-løsninger.

Cyberangreb på finanssektoren kan give virksomhederne store tab. Vedvarende eller avancerede cyberangreb mod sektoren kan i værste fald føre til tab af tillid og påvirke den finansielle stabilitet i Danmark. Center for Cybersikkerhed vurderer, at niveauet for cybertrusler mod den finansielle sektor er højt. Samtidig har sektoren tilkendegivet stor bekymring for sin cybersikkerhed. De risikoansvarlige i Danmarks største finansielle virksomheder vurderede i 2019, at cyberangreb udgør den største risiko i forhold til den finansielle stabilitet. Trusselsbilledet udvikler sig løbende, og angrebene bliver fortsat mere avancerede.

Den øgede IT-afhængighed og kompleksitet, kombineret med de nye trusler, kræver et øget fokus på IT-sikkerhed. Ledelserne skal involvere sig mere i IT-sikkerheds- og risikostyring, og virksomhederne har typisk brug for at styrke IT-sikkerhedskompetencerne i hele organisationen. Den øgede brug af ny teknologi og IT-outsourcing stiller også større krav til virksomhederne. Det gælder både i relation til IT-risikostyring og -kontrol og i relation til kompetencer og indsigt i teknologier og leverandører.

Finanstilsynet har konstateret, at IT-sikkerhedsniveauet og prioriteringen af IT-sikkerheden i flere virksomheder ikke har fulgt tilstrækkeligt med anvendelses- og trusselsudviklingen. Manglende ledelsesfokus og heraf manglende rettidig prioritering af området har medført, at virksomhederne er blevet sårbare. For flere virksomheder vil det være forbundet med omkostninger at få genoprettet en tilstrækkelig styring og kontrol med IT-sikkerhedsområdet. Samtidig medfører den fortsat stigende IT-afhængighed, at virksomhederne i højere grad skal have fokus på, at systemerne er tilstrækkeligt robuste, og at IT-sikkerhedsindretningen forbedres i takt med trusselsudviklingen. Dette vil også fremover kræve ledelsesfokus og fortsatte investeringer i kompetencer, sikringstiltag mv. Det kan umiddelbart virke dyrt oven i de i forvejen voksende budgetter til IT, men en række cyberangreb på danske virksomheder har vist, at rettidig investering i IT-sikkerhed er nødvendig.

Finanstilsynet har øget tilsynsindsatsen med IT-sikkerhed med henblik på at sikre, at virksomhederne adresserer IT-risici tilstrækkeligt. Det indebærer bl.a. et øget fokus på IT-sikkerhed i dialog med virksomhedernes topledelse. Finanstilsynet er samtidig udpeget som decentral enhed for cyber- og informationssikkerhed i regi af den nationale strategi for cyber- og informationssikkerhed. Formålet er at fremme finansiell stabilitet og tillid til den finansielle sektor ved at styrke den samlede indsats på området.

Lovgivningen om IT-sikkerhed er også skærpet. Fremover forventes flere lovgivningsinitiativer med henblik på at styrke kravene til IT-sikkerhed. Det indebærer bl.a. krav om at styrke virksomhedernes ledelsesstyring og robusthed. Det er derfor centralt, at virksomhederne prioriterer området og har fokus på sikkerhedsstyring i relation til IT-anvendelsen. Virksomhederne skal, her og nu, fokusere på at løfte deres generelle IT-sikkerhedsniveau i takt med trusselsudviklingen i samfundet.

6. Bilag

Tabel 1: Pengeinstitutternes halvårsregnskaber, 1. halvår 2015 – 1. halvår 2019

Mio. kr.	2015H1	2016H1	2017H1	2018H1	2019H1	Ændring	
						2015H1-2019H1	2018H1-2019H1
Resultatopgørelse							
Renteindtægter	31.084	27.831	22.815	23.451	24.755	-4,5%	5,6%
Renteudgifter	8.571	6.495	6.213	6.921	9.396	1,9%	35,8%
Nettorenteindtægter	22.512	21.336	16.602	16.530	15.360	-7,4%	-7,1%
Udbytte af aktier mv	1.420	800	475	474	921	8,3%	94,2%
Gebyrer og provisionsindtægter	16.490	14.899	13.501	14.400	14.569	-2,4%	1,2%
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.160	2.970	2.739	2.881	2.664	3,4%	-7,5%
Nettorente - og gebyrindtægter	37.262	34.065	27.839	28.524	28.186	-5,4%	-1,2%
Kursreguleringer	2.150	704	8.236	4.335	2.920	-6,3%	-32,6%
Udgifter til personale og administration	22.791	22.872	18.924	20.624	21.440	-1,2%	4,0%
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.448	1.486	1.449	1.510	2.158	8,3%	42,9%
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.945	1.699	-327	-452	902	-21,1%	*
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5.946	6.340	5.259	4.673	6.141	0,6%	31,4%
Resultat før skat	19.166	17.147	22.360	17.619	13.724	-6,5%	-22,1%
Skat	2.891	2.316	3.735	2.468	1.654	-10,6%	-33,0%
Halvårets resultat	16.275	14.830	18.626	15.152	12.069	-5,8%	-20,3%
Balanceposter							
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	340.610	368.519	417.800	352.765	224.822	-8,0%	-36,3%
Udlån	1.617.252	1.691.305	1.478.636	1.621.942	1.722.119	1,3%	6,2%
udlån ex. repo	1.367.099	1.396.665	1.216.408	1.314.826	1.362.694	-0,1%	3,6%
Obligationer	880.001	815.037	684.138	706.886	740.236	-3,4%	4,7%
Aktier	33.952	30.186	27.330	29.732	27.036	-4,5%	-9,1%
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.163	2.990	1.760	1.832	2.700	-3,1%	47,4%
Aktiver tilknyttet puljeordninger	125.667	127.446	113.613	121.440	127.554	0,3%	5,0%
Andre aktiver	460.201	526.688	375.139	382.535	399.310	-2,8%	4,4%
Aktiver i alt	3.822.830	3.793.646	3.318.142	3.427.548	3.554.570	-1,4%	3,7%
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	577.491	483.886	361.667	363.287	378.545	-8,1%	4,2%
Indlån	1.788.348	1.803.468	1.603.555	1.780.552	1.886.372	1,1%	5,9%
indlån ex. repo	1.637.071	1.689.571	1.470.303	1.645.842	1.696.077	0,7%	3,1%
Udstedte obligationer	362.591	400.138	437.386	370.371	346.189	-0,9%	-6,5%
Gæld i alt	3.434.347	3.411.558	2.980.892	3.075.953	3.203.021	-1,4%	4,1%
Efterstillede kapitalindskud	61.010	53.577	41.059	45.593	37.326	-9,4%	-18,1%
Egenkapital	315.530	316.637	286.232	294.699	302.009	-0,9%	2,5%
Passiver i alt	3.822.830	3.793.646	3.318.142	3.427.548	3.554.570	-1,4%	3,7%

Note: Tabellen viser kun udvalgte poster. Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år. Når der er angivet *, betyder det, at procenten ikke kan udregnes, da tallet går fra negativ til positiv eller omvendt.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Tabel 2: Nøgletal for pengeinstitutter 1. halvår 2015 – 1. halvår 2019

	2015H1	2016H1	2017H1	2018H1	2019H1
Kapitalprocent	21,0	22,7	23,5	23,4	23,0
Kernekapitalprocent	19,1	20,3	21,0	20,8	21,0
Egentlig kernekapitalprocent	17,2	18,3	18,9	18,3	18,6
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	6,2	5,5	7,9	6,0	4,5
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	5,3	4,7	6,6	5,1	4,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,7	2,1	1,8	1,6
Renterisiko	1,5	1,1	1,4	2,0	1,7
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	99,6	103,9	94,8	93,4	93,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	184,5	180,1	228,7	217,3	286,3
Summen af store engagementer	-	-	-	85,1	93,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,8	3,1	2,6	2,5	2,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,1	0,1	0,0	-0,1	0,0
Udlån i forhold til egenkapital	5,1	5,5	5,2	5,5	5,7

Note: Tallene er baseret på de institutter, der eksisterede i de enkelte år. Summen af store engagementer er opgjort som de 20 største eksponeringer i pct. af instituttets egentlige kernekapital. Denne definition er ændret pr. 1. januar 2018, og derfor vises nøgletallet kun for 2018.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Tabel 3: Gruppeopdeling, 2019

Gruppe 1 – Arb. kapital over 75 mia. kr.

3000	Danske Bank A/S	8079	Sydbank A/S
7858	Jyske Bank A/S	8117	Nykredit Bank A/S
9380	Spar Nord Bank A/S		

Gruppe 2 – Arb. kapital over 12 mia. kr.

7670	Ringkjøbing Landbobank A/S	9070	Sparekassen Vendsyssel
5301	A/S Arbejdernes Landsbank	400	Lån & Spar Bank A/S
1149	Saxo Bank A/S	9217	Jutlander Bank A/S
9335	Sparekassen Kronjylland	9686	Den Jyske Sparekasse
522	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	7681	Alm. Brand Bank A/S
7730	Vestjysk Bank A/S		

Gruppe 3 – Arb. kapital over 750 mio. kr.

755	Middelfart Sparekasse	9682	Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn
5999	Danske Andelskassers Bank A/S	9044	Dronninglund Sparekasse
9090	Sparekassen Thy	9797	Broager Sparekasse
7320	Djurslands Bank A/S	6620	Coop Bank A/S
844	Fynske Bank A/S	9137	Ekspres Bank A/S
9740	Frøs Sparekasse	9388	Sparekassen Djursland
6771	Lægernes Bank A/S	7570	PenSam Bank A/S
7780	Skjern Bank A/S	9827	Sparekassen Bredebro
6471	Grønlandsbanken, Aktieselskab	537	Dragsholm Sparekasse
7890	Salling Bank A/S	7500	Hvidbjerg Bank. Aktieselskab
6860	Nordfyns Bank, Aktieselskabet	847	Rise Flemløse Sparekasse
13460	Merkur Andelskasse	9283	Langå Sparekasse
6520	Lollands Bank, Aktieselskab	13080	Frørup Andelskasse
7930	Kreditbanken A/S	9312	Sparekassen Balling
6140	Møns Bank A/S	9354	Rønde Sparekasse
6880	Totalbanken A/S	9860	Folkesparekassen
1671	Basisbank A/S	9133	Frøslev-Møllerup Sparekasse

Gruppe 4 – Arb. kapital under 750 mio. kr.

13290	Andelskassen Fælleskassen	579	Sparekassen Den lille Bikube
9684	Fanø Sparekasse	5125	Leasing Fyn Bank A/S
9124	Sønderhå-Hørsted Sparekasse	13350	Østervrå Andelskasse
9135	Klim Sparekasse	28001	Maj Bank A/S
9634	Borbjerg Sparekasse	9629	Stadil Sparekasse
1693	PFA Bank A/S	13220	Andelskassen OIKOS
13070	Faster Andelskasse		