

Realkreditinstitutter

Halvårsartikel 2015

Halvårsartikel 2015 for realkreditinstitutter

Hovedtal for realkreditinstitutternes halvårsregnskaber

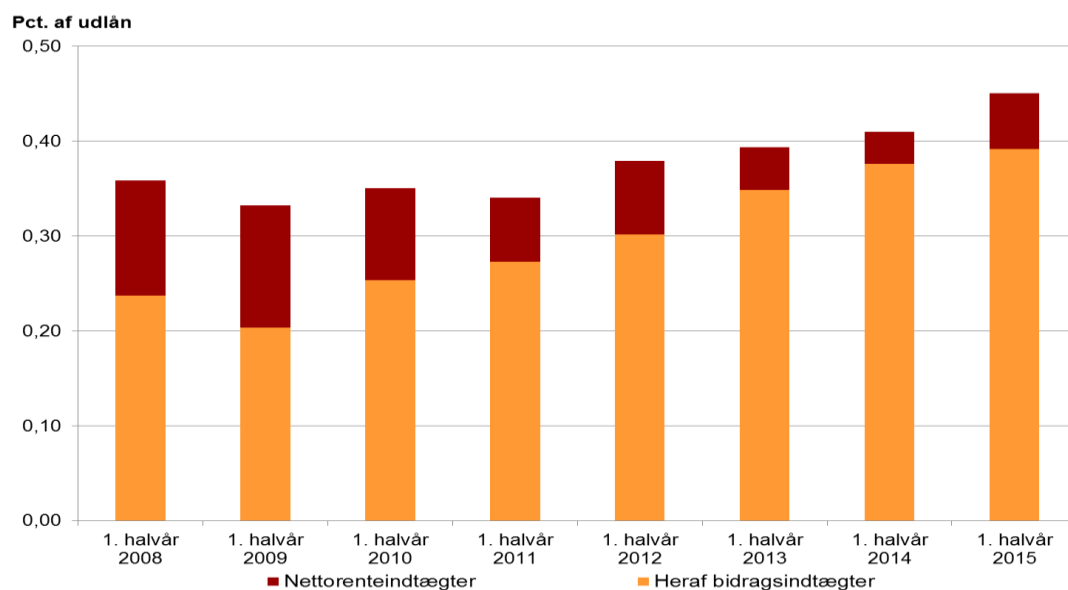
- Realkreditinstitutterne fik et samlet overskud før skat på 9,1 mia. kr. i 1. halvår 2015 mod et overskud på 5,2 mia. kr. i samme periode året før. Korrigeret for resultatet af kapitalandele er resultatet i 1. halvår 2015 steget til 7,1 mia. kr. fra 4,5 mia. kr. i 1. halvår 2014.
- Nettorenteindtægterne var 11,8 mia. kr. i 1. halvår 2015, hvilket er en stigning på 9,9 pct. i forhold til 1. halvår 2014.
- Nettorente- og gebyrindtægterne udgjorde 10,9 mia. kr. i 1. halvår 2015. Det er en stigning på 1,3 mia. kr. sammenlignet med 1. halvår 2014.
- Nedskrivninger på udlån var i 1. halvår 2015 på 1,1 mia. kr. mod 2,6 mia. kr. i samme periode året før.
- Realkreditinstitutternes solvensprocent er steget fra 20,7 pct. i 1. halvår 2014 til 21,3 pct. i 1. halvår 2015, mens den egentlige kernekapitalprocent er steget fra 18,7 pct. til 19,9 pct. i samme periode.

Resultatposter

I 1. halvår 2015 fik realkreditinstitutterne et overskud før skat på 9,1 mia. kr., jf. tabel 1. Det er en stigning på 3,8 mia. kr. i forhold til samme periode året før, hvor resultatet før skat var på 5,2 mia. kr. Fremgangen kan henføres til øgede nettorenteindtægter (primært bidragsindtægter), faldende nedskrivninger på udlån samt et positivt bidrag fra resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Realkreditinstitutternes samlede nettorenteindtægter var i 1. halvår 2015 på 11,8 mia. kr. mod 10,8 mia. kr. i 1. halvår 2014, hvilket svarer til en stigning på 9,9 pct., som primært kan henføres til højere bidragsindtægter, jf. figur 1.

Figur 1: Udvikling i nettorenteindtægter og bidragsindtægternes andel heraf, 1. halvår 2008 - 1.halvår 2015.



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

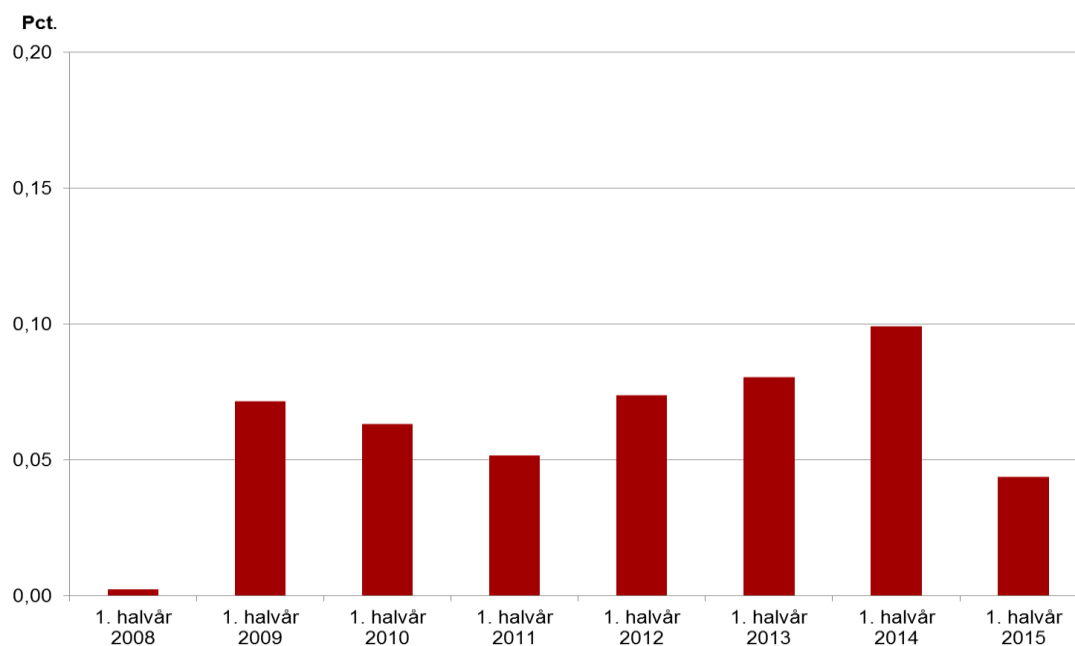
Realkreditinstitutterne er nettogebyr- og provisionsafgivere, da kunderne oftest optager realkreditlån gennem pengeinstitutterne. Fra 1. halvår 2014 til 1. halvår 2015 faldt nettogebyrudgifterne. Bevægelserne bag nettoudviklingen viser, at gebyrindtægterne er steget mærkbart i 1. halvår 2015 sammenlignet med 1. halvår 2014, hvilket kan henføres til øget låneomlægningsaktivitet. De afgivne gebyrer og provisionsudgifter er ligeledes steget, men ikke nok til at opveje stigningen i gebyrindtægterne.

Samlet set var nettorente- og gebyrindtægterne på 10,9 mia. kr. i 1. halvår 2015, og er steget med 1,3 mia. kr. sammenlignet med 1. halvår 2014, svarende til en stigning på 13,6 pct.

Resultat af kapitalandele (datterselskaber og kapitalinteresser) var på 1,9 mia. kr. i 1. halvår 2015, hvilket er en stigning på 1,2 mia. kr. i forhold til 1. halvår 2014. Det er især ét institut, der bidrager positivt til resultatet, og heri indgår resultat af virksomhed i datterselskaber i form af både bank- og realkreditvirksomhed.

Realkreditinstitutternes nedskrivninger på udlån var i 1. halvår 2015 på 1,1 mia. kr. Det er et fald på 1,5 mia. kr. i forhold til 1. halvår 2014, hvor nedskrivningerne udgjorde 2,6 mia. kr. Sat i forhold til udlånet giver det en nedskrivningsprocent på 0,04 pct. i 1. halvår 2015, mod en nedskrivningsprocent i 1. halvår 2014 på 0,10 pct., jf. figur 2. Til sammenligning lå realkreditinstitutternes *årlige* nedskrivningsprocent på 0,7 pct. i begyndelsen af 1990'erne.

Figur 2: Realkreditinstitutternes nedskrivningsprocenter, 1. halvår 2008-1. halvår 2015.



Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet.

Table 1: Realkreditinstitutternes regnskaber 1. halvår 2014-2015.

Mio.kr.	1. halvår 2014	1. halvår 2015	Ændring
Resultatposter (uddrag)			
Nettorenteindtægter	10.772	11.833	9,9%
Udbytte af aktier mv.	58	112	92,8%
Nettogebyrindtægter	-1.269	-1.083	14,7%
Nettorente- og gebyrindtægter	9.561	10.862	13,6%
Kursreguleringer	80	-180	
Udgifter til personale og administration	2.380	2.342	-1,6%
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.605	1.149	-55,9%
Resultat af kapitalandele i assoc. og tilknyttede virksomheder	705	1.929	173,5%
Resultat før skat	5.234	9.052	72,9%
Balanceposter (uddrag)			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	684.659	766.936	12,0%
Udlån i alt	2.627.836	2.627.627	0,0%
Obligationer	138.633	184.751	33,3%
Aktier m.v.	4.574	5.251	14,8%
Gæld til kreditinstitutter	625.218	689.809	10,3%
Udstedte realkreditobligationer (SDO/SDRO)	2.696.726	2.779.611	3,1%
Efterstillede kapitalindskud	20.225	8.946	-55,8%
Egenkapital	165.520	176.453	6,6%
Balance	3.550.533	3.697.567	4,1%
Kapitalopgørelse (uddrag)			
Risikoeksponering	846.182	830.200	-1,9%
Egentlig kernekapital	158.548	165.392	4,3%
Udvalgte Nøgletal (institutniveau)			
Solvensprocent	20,67	21,28	
Kernekapitalprocent	19,85	20,45	
Egentlig kernekapitalprocent	18,74	19,92	
Halvårets egenkapitalforretning før skat	3,18	5,26	
Indtjening pr. omkostningskrone	2,02	3,51	
Halvårets nedskrivningsprocent	0,10	0,04	
Halvårets udlånsvækst	0,36	0,67	
Udvalgte Nøgletal (koncernniveau)			
Solvensprocent	23,43	24,75	
Kernekapitalprocent	22,41	23,72	
Egentlig kernekapitalprocent	20,69	22,98	

Anm.: Realkreditsektoren består i 2015 af Nykredit Realkredit, Realkredit Danmark, Totalkredit, BRFKredit, DLR Kredit, LR Realkredit og Nordea Kredit. I resultat før skat, resultat af kapitalandele og egenkapital indgår Totalkredit dobbelt, da de er en del af Nykredit koncern.

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Balanceposter

Realkreditinstitutternes udlån var på 2.628 mia. kr. ved udgangen af 1. halvår 2015 og er stort set uændret i forhold til samme periode sidste år. Til sammenligning faldt pengeinstitutternes udlån fra 1.654 mia. kr. til 1.617 mia. kr. i samme periode, svarende til et fald på 2,2 pct.

Realkreditinstitutternes egenkapital var i 1. halvår 2015 på 176,5 mia. kr. hvilket er en stigning på 6,6 pct. sammenlignet med året før, hvor egenkapitalen var på 166 mia. kr.

Nøgletal

Realkreditinstitutternes indtjening pr. omkostningskrone er steget fra 2,02 kr. i 1. halvår 2014 til 3,51 kr. i 1. halvår 2015.

Halvårets egenkapitalforrentning før skat er steget fra 3,2 pct. i 1. halvår 2014 til 5,3 pct. i 1. halvår 2015.

Realkreditinstitutternes solvensprocent er steget fra 20,7 pct. i 1. halvår 2014 til 21,3 pct. ved udgangen af 1. halvår 2015, mens den egentlige kernekapitalprocent er steget fra 18,7 pct. til 19,9 pct. i samme periode. Stigningen skyldes, at realkreditinstitutternes egentlige kernekapital er steget, mens risikoeksponeringen er faldet.