

Pengeinstitutternes regnskaber 1. halvår 2007

Konklusioner

- Pengeinstitutternes resultat før skat er steget. Fremgang i alle grupperne 1-3.
- Nettorente- og gebyrindtægter er steget. Baggrunden er især stigende nettorenteindtægter.
- Større positive kursreguleringer, og især fra aktier og finansielle instrumenter.
- Høj vækst i udgifter til personale og administration.
- Fortsat små kredittab på pengeinstitutternes udlånsvirksomhed. Netto tilbageførte nedskrivninger på udlån.
- Udlånsvæksten er meget høj.
- Indlånsunderskuddet stiger. Der er indlånsunderskud i alle grupperne 1-3.

Tabel 1

Pengeinstitutternes regnskaber 1. halvår 2006-2007 (foreløbige tal)

Mio. kr.	Gruppe 1-3 i alt		
	1. halvår 2006	1. halvår 2007	Ændring i pct.
Resultat poster (uddrag)			
Netto renteindtægter	17.477	20.005	14,5
Udbytte af aktier m.v.	1.393	1.187	-14,7
Netto gebyrindtægter	9.128	9.652	5,7
Netto rente- og gebyrindtægter	27.997	30.844	10,2
Kursreguleringer	3.883	5.434	40,0
Udgifter til personale og administration	18.128	20.518	13,2
<i>Personale udgifter</i>	11.431	12.996	13,7
<i>Øvrige administrationsudgifter</i>	6.697	7.522	12,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-681	-626	8,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilkn. virks.	3.891	5.724	47,1
Resultat før skat	18.493	22.158	19,8
Balance poster (uddrag)			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	590.210	605.355	2,6
Udlån	1.530.566	1.968.653	28,6
Obligationer	617.396	688.693	11,5
Aktier m.v.	37.727	34.280	-9,1
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	872.423	1.003.462	15,0
Indlån	1.264.415	1.530.926	21,1
Udstedte obligationer	341.412	462.807	35,6
Egenkapital i alt	177.522	228.383	28,7
Balance	3.191.219	3.864.351	21,1
Garantier m.v. i alt	572.782	563.207	-1,7
Andre eventualforpligtelser i alt	143.955	169.292	17,6
Udvalgte nøgletal (institutniveau)			
Solvensprocent	12,40	13,09	
Kernekapitalprocent	9,50	9,76	
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	10,60	10,13	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,98	2,03	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,80	0,59	
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,03	-0,02	
Udvalgte nøgletal (koncernniveau)			
Solvensprocent	10,00	10,80	
Kernekapitalprocent	7,50	7,90	

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Tabelanmærkninger: Tallene fra resultatopgørelse og balance er instituttal (ikke koncerntal). Posten "Egenkapital" indeholder halvårets indtjening efter skat.

1. Resultatposter

Resultat før skat er samlet for pengeinstitutterne i gruppe 1-3¹ steget med 3,7 mia. kr. (20 pct.) i forhold til 1. halvår året før, fra 18,5 til 22,2 mia. kr. Det er et i absolutte termer rekord højt regnskabsresultat. Resultatfremgangen er sket i alle grupperne, og med en tendens til størst fremgang i de mindre institutter. Se tabel 2 nedenfor for en fordeling af regnskabsresultaterne på grupper.

Nettorenteindtægterne er steget med 2,5 mia. kr. i forhold til 1. halvår året før, fra 17,5 til 20 mia. kr. Baggrunden er væksten i udlånsvirksomheden, som er steget meget kraftigt, næsten 29 pct. år/år.

Nettogebyrindtægterne er steget mere beskedent (6 pct.) i forhold til tidligere. Stigningen er ca. ½ mia. kr. i forhold til 1. halvår året før, fra 9,1 til 9,7 mia. kr. Gebyrindtægterne stiger dog fortsat forholdsvis kraftigt i de mindre og mellemstore institutter. 44 pct. af gebyrindtægterne kommer fra værdipapirhandel og depoter.

De samlede kursreguleringer er steget med 1,6 mia. kr. i forhold til 1. halvår 2006. Kursreguleringer indeholder både værdiregulering af udlån og tilgodehavender, værdipapirbeholdninger, valuta, afledte finansielle instrumenter og finansielle forpligtelser mv. Især kursregulering af aktier og finansielle instrumenter bidrager positivt i 1. halvår 2007, hvorimod institutterne har tabt på obligationsbeholdningerne.

Kursregulering af kapitalinteresser, dvs. resultat af bank-, forsikrings- og realkreditdrift i datterselskabsform, er steget med 1,8 mia. kr. i forhold til 1. halvår 2006, fra 3,9 mia. kr. til 5,7 mia. kr. i 1. halvår 2007.

Omkostningerne til personale og administration er steget 2,4 mia. kr. (13 pct.) for sektoren samlet set i forhold til 1. halvår året før, fra 18,1 mia. kr. til 20,5 mia. kr.

Pengeinstitutterne tilbagefører netto nedskrivninger på udlån, 0,6 mia. kr. i 1. halvår 2007, hvilket for sektoren som helhed er stort set det samme som i 1. halvår året før. De historisk lave kredittab ses i alle grupperne 1-3.

2. Balanceposter

Udlånet, eksklusive udenlandske datterbanker, er for alle grupper steget - for sektoren som helhed med 438 mia. kr. (29 pct.) fra ultimo 1. halvår 2006 til ultimo 1. halvår 2007. Udlånsvæksten er størst i gruppe 3 med en vækst på 37 pct. Den samlede udlånsvirksomhed i pengeinstitutterne, eksklusive udenlandske datterbanker, udgør 1.969 mia. kr. efter 1. halvår 2007.

Indlånet er steget med 266 mia. kr. (21 pct.) siden 1. halvår 2006. Der er et voksende indlånsunderskud (indlån i forhold til udlån) i alle 3 grupper.

En større del af udlånsvirksomheden finansieres af udstedte obligationer, 462 mia. kr. mod 341 mia. kr. året før - en vækst på 35 procent.

I tabel 2 nedenfor er regnskaberne fordelt på grupperne 1-3.

¹ De 103 gruppe 1-3 pengeinstitutter tegner sig for ca. 99 pct. af den samlede balancesum i danske pengeinstitutter. Gruppe 1 består af pengeinstitutter med en arbejdende kapital på mindst 50 mia. kr. Gruppe 1 indeholder de 5 største pengeinstitutter.

Gruppe 2 består af pengeinstitutter med en arbejdende kapital mellem 10 mia. kr. og 50 mia. kr. Gruppe 2 indeholder de 10 næststørste pengeinstitutter.

Gruppe 3 består af de resterende pengeinstitutter med en arbejdende kapital over 250 millioner kroner. Gruppe 3 indeholder 88 institutter.

Se Finanstilsynets hjemmeside www.finanstilsynet.dk for institutfordelingen på de respektive grupper.

Tabel 2

Pengeinstitutternes regnskaber 1. halvår 2006-2007, fordelt på gruppe 1-3 (foreløbige tal)

Mio. kr.	Gruppe 1			Gruppe 2			Gruppe 3		
	1. halvår 2006	1. halvår 2007	Ændring i pct.	1. halvår 2006	1. halvår 2007	Ændring i pct.	1. halvår 2006	1. halvår 2007	Ændring i pct.
Resultat poster (uddrag)									
Netto renteindtægter	10.967	12.208	11,3	2.725	3.223	18,3	3.785	4.574	20,9
Udbytte af aktier m.v.	1.040	834	-19,9	110	98	-11,0	242	256	5,7
Netto gebyrindtægter	6.464	6.516	0,8	1.177	1.380	17,2	1.487	1.756	18,1
Netto rente- og gebyrindtægter	18.472	19.557	5,9	4.012	4.701	17,2	5.513	6.586	19,5
Kursreguleringer	2.788	3.479	24,8	436	695	59,2	658	1.261	91,5
Udgifter til personale og administration	11.755	12.960	10,3	2.613	3.053	16,8	3.760	4.505	19,8
<i>Personale udgifter</i>	7.554	8.474	12,2	1.587	1.833	15,5	2.290	2.690	17,5
<i>Øvrige administrationsudgifter</i>	4.201	4.487	6,8	1.026	1.220	18,9	1.470	1.815	23,5
Nedskrivninger på udlån m.v.	-619	-413	33,2	23	-88	-480,5	-85	-125	-46,6
Resultat af kapitalandele	3.395	4.958	46,0	164	225	37,0	332	541	63,0
Resultat før skat	13.819	15.655	13,3	1.942	2.584	33,1	2.732	3.919	43,4
Balance poster (uddrag)									
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	522.149	501.008	-4,0	36.141	60.167	66,5	31.921	44.181	38,4
Udlån	1.196.545	1.529.685	27,8	173.654	219.235	26,2	160.368	219.733	37,0
Obligationer	504.641	565.773	12,1	79.154	83.383	5,3	33.601	39.537	17,7
Aktier m.v.	12.387	12.843	3,7	5.244	5.517	5,2	20.096	15.920	-20,8
Gæld til kreditinstitutter	683.759	751.410	9,9	126.355	159.425	26,2	62.308	92.627	48,7
Indlån	977.559	1.195.606	22,3	133.941	153.060	14,3	152.916	182.261	19,2
Udstedte obligationer	334.051	444.072	32,9	5.933	15.757	165,6	1.428	2.978	108,6
Egenkapital i alt	119.366	150.794	26,3	20.159	25.434	26,2	37.997	52.154	37,3
Balance	2.601.644	3.118.245	19,9	319.550	396.179	24,0	270.025	349.926	29,6
Garantier m.v. i alt	419.817	386.895	-7,8	59.104	67.609	14,4	93.861	108.703	15,8
Andre eventualforpligtelser i alt	130.597	150.227	15,0	5.883	10.053	70,9	7.474	9.013	20,6
Udvalgte nøgletal (institutniveau)									
Solvensprocent	12,25	12,76		10,25	11,52		15,01	15,98	
Kernekapitalprocent	8,85	9,15		8,37	8,56		13,93	13,53	
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	11,80	10,52		9,83	10,59		7,71	8,68	
Indtjening pr. omkostningskrone	2,17	2,14		1,69	1,83		1,70	1,85	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,57	0,42		1,30	0,83		1,95	1,37	
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,02	-0,01		0,02	-0,05		-0,04	-0,02	

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Tabelanmærkninger: Sammenligningstallene i grupperne er opgjort på grundlag af ny gruppefordeling for 2007.

3. Nøgletal

I tabel 3 herunder følger nøgletal for pengeinstitutter i femårsoversigt. Nøgletallene er vist på både institutniveau og koncernniveau.

Tabel 3

Pengeinstitutternes nøgletal 1. halvår 2003-2007, beregnet som vægtet gennemsnit (foreløbige tal)

Institutniveau	Gruppe 1-3 i alt				
	2003	2004	2005	2006	2007
Solvensprocent	12,80	13,30	12,70	12,40	13,09
Kernekapitalprocent	9,80	10,50	10,10	9,50	9,76
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	9,90	9,40	12,20	10,60	10,13
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	7,20	6,70	9,30	8,10	8,33
Indtjening pr. omkostningskrone	1,69	1,74	1,94	1,98	2,03
Renterisiko	3,00	1,60	2,50	1,90	1,84
Valutarisiko	0,10	0,10	0,10	0,20	0,34
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	103,80	104,80	110,40	122,00	128,61
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	167,30	201,90	172,20	116,20	121,73
Summen af store engagementer	123,60	123,00	155,10	166,40	135,61
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,20	2,00	1,20	0,80	0,59
Halvårets nedskrivningsprocent	0,20	0,10	0,00	-0,03	-0,02
Halvårets udlånsvækst	1,90	9,10	15,90	13,90	15,72
Udlån i forhold til egenkapital	6,50	6,80	7,90	8,70	8,66
Koncernniveau	2003	2004	2005	2006	2007
Solvensprocent	10,20	10,60	9,50	10,00	10,80
Kernekapitalprocent	7,60	8,10	7,20	7,50	7,90
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	10,50	9,90	11,40	11,40	10,74
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	7,60	7,00	8,50	8,30	8,36
Indtjening pr. omkostningskrone	1,63	1,70	1,82	1,90	1,85
Renterisiko	2,80	1,50	2,90	1,60	2,12
Valutaposition	8,90	6,70	8,70	6,90	11,72
Valutarisiko	0,10	0,10	0,10	0,30	0,35
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	136,80	195,70	139,60	103,90	98,81
Summen af store engagementer	138,60	138,20	178,80	178,30	150,12
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,50	1,40	0,70	0,60	0,38
Halvårets nedskrivningsprocent	0,10	0,00	0,10	-0,00	-0,01
Halvårets udlånsvækst	2,20	6,40	14,40	9,50	11,41
Udlån i forhold til egenkapital	13,20	13,50	15,80	15,90	14,88

Kilde: Indberetninger til Finanstilsynet

Tabelanmærkninger: Nøgletallene er gennemsnitsnøgletal beregnet som et vægtet gennemsnit. Nøgletallet "Halvårets udlånsvækst" tager afsæt i udlånet primo året, hvorimod beregning af udlånsvækst i tabel 1 måler væksten i udlånet siden 1. halvår året før - å/å.

Pengeinstitutsektorens solvens- og kernekapitalprocent er steget både på institutniveau og på koncernniveau. Nye kapitaldækningsregler trådte i kraft 1. januar 2007, hvilket kan vanskeliggøre en sammenligning af solvensnøgletallene.

Indtjening pr. omkostningskrone er steget i sektoren samlet set. Stigningen er dog sket i grupperne 2 og 3. Egenkapitalforrentningen før skat falder svagt i sektoren som helhed, men i gruppe 2 og 3 er der sket en stigning, jf. fordelingen af nøgletallene på grupperne i tabel 2.

Finanstilsynet opdaterer halvårets nøgletal i femårsoversigt fordelt på grupper og de enkelte institutter i nøgletalsdatabasen på Finanstilsynets hjemmeside.