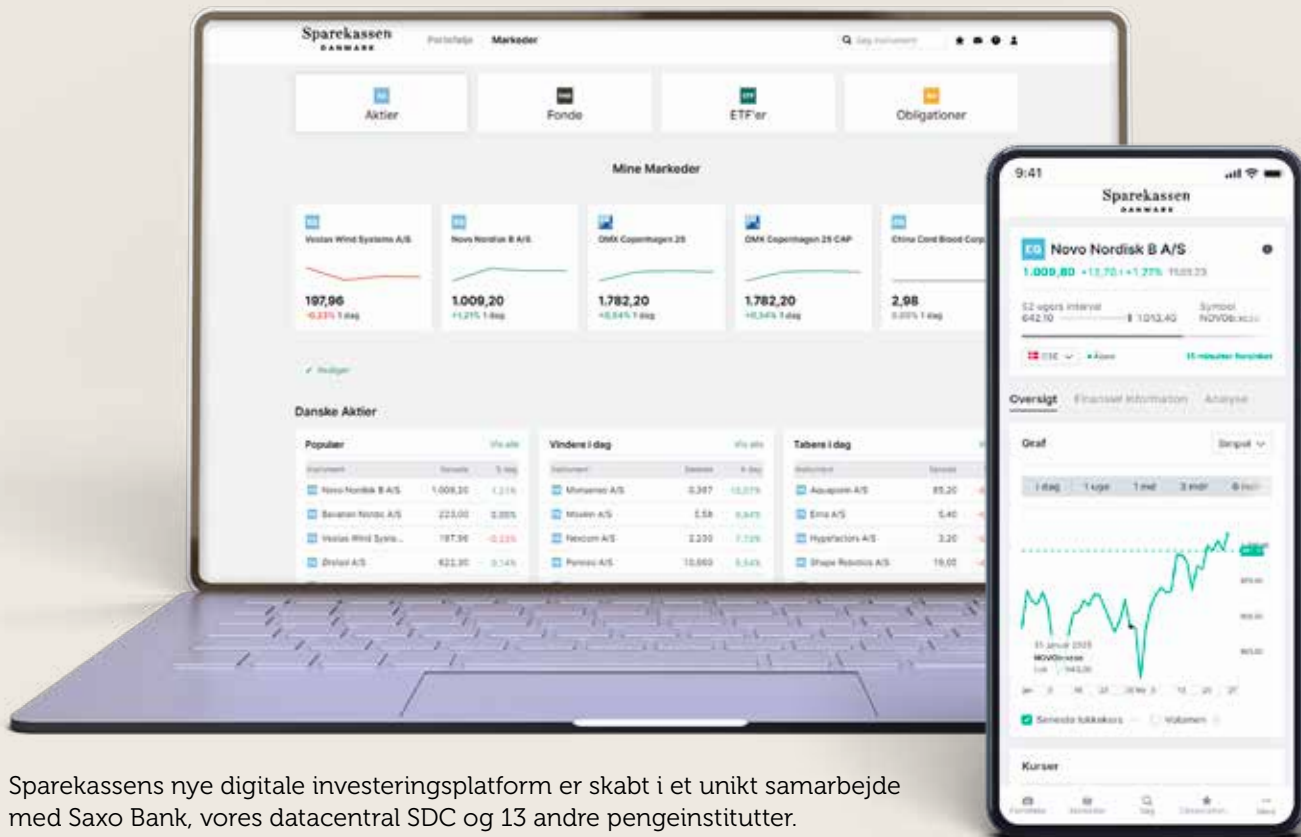


Sparekassen

DANMARK



HALVÅRSRAPPORT **2023**



Sparekassens nye digitale investeringsplatform er skabt i et unikt samarbejde med Saxo Bank, vores datacentral SDC og 13 andre pengeinstitutter.

Sparekassen Danmark

Østergade 15
9760 Vrå
Danmark

CVR 64806815
+45 82 22 90 00
mail@spard.dk
www.spard.dk

Godkendt af bestyrelsen
tirsdag den 22. august 2023

Ved udgangen af 2022 havde vi høj inflation, blandt andet forårsaget af Ruslands krig i Ukraine, men heldigvis kan vi nu konstatere, at dansk økonomi klarer sig bedre end forventet. Inflationen er faldende, beskæftigelsen er fortsat høj, og der er en stigende tillid til økonomien.

I sparekassen kommer dette til udtryk ved, at vi ikke har registreret nævneværdige tab, men derimod endnu engang tilbageført nedskrivninger. Særligt er det gået godt for dansk landbrug trods faldende mælkepriser. Boligpriserne er faldet, især i områder, hvor de var høje, men de er ikke faldet så meget, som man kunne forvente på grund af den stærkt stigende rente. Det er forventningen, at renten toppe i andet halvår 2023 for derefter igen at falde. De stigende renter har som forventet haft en meget positiv effekt på sparekassens resultat for 1. halvår 2023.

Vi har i foråret lanceret vores nye digitale investeringsplatform, der er skabt i et unikt samarbejde med Saxo Bank, vores datacentral SDC og 13 andre pengeinstitutter. Den nye platform giver vores kunder endnu bedre adgang til at investere bredt på tværs af investeringsforeninger, aktier og fonde. Kunderne vil også have større overblik over deres investeringsporteføljer direkte fra mobilen eller computeren.

Sparekassen Danmarks resultat før skat lyder på 948 mio. kr. og anses for meget tilfredsstillende.

Ledelsesberetning	4
Vigtige begivenheder i perioden	4
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold	6
Periodens resultat	9
Udvikling i sparekassens forretningsomfang	14
Fordeling af garantkapital	17
Kapital- og NEP-forhold	18
Likviditet	20
Tilsynsdiamanten	22
Risikoforhold	22
Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning	22
Forventninger til 2. halvår 2023	23
Ledelsespåtegning	24
Resultatopgørelse og balance	27
Egenkapital	30
Noteoversigt	35
Væsentlige noter	50
Noter til resultatopgørelse	52
Øvrige noter	58
Afdelinger	61

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Danmark er en stærk, lokalt forankret garant sparekasse, hvor hovedaktiviteten er at udbyde samlede finansielle løsninger til privatkunder, erhvervs kunder, herunder landbrug, samt offentlige myndigheder via professionel rådgivning og personlig kontakt.

Sparekassens hovedkontor er beliggende i Vrå. I Aars og Hobro har sparekassen to hovedcentre, hvor der også er placeret stabsfunktioner. I alt har sparekassen afdelinger fordelt på 58 adresser i Nord-, Vest- og Østjylland, i Trekantområdet samt i København.

Sparekassen Danmark er landets største sparekasse og det ottendestørste pengeinstitut.

Vigtige begivenheder i perioden

Strategiske initiativer

I årsrapporten for 2022 præsenterede vi Sparekassen Danmarks nye strategi og de strategiske mål.

I 1. halvår 2023 er der igangsat forskellige strategiske initiativer, der skal bidrage til, at de strategiske mål opnås.

Nettotilgang af kunder og lokal forankring

Sparekassen har i foråret 2023 gennemført en stor kundetilfredshedsanalyse blandt egne privat- og erhvervs kunder via Finanssektorens Uddannelsescenter. Analysen viser, at sparekassens kunder er meget tilfredse med os, og at de har en høj grad af loyalitet.

Privatkunderne kvitterer i særlig grad for venlige og imødekommende medarbejdere samt hurtige svar på henvendelser. Erhvervs kunderne kvitterer i særlig grad for kontakt i passende omfang, vores positive bidrag til lokalsamfundene samt en vished om et fortsættende kundeforhold trods forandringer og konjunkturer.

Analysen viser også, hvilke områder som vi med fordel kan arbejde videre med, for eksempel at øge kendskabsgraden og øge uopfordret kontakt. Sparekassen har allerede igangsat strategiske initiativer, der blandt andet adresserer netop disse områder.

Sparekassen lever af tilfredse kunder og har derfor stor fokus på gode kundeoplevelser. I foråret 2023 har sparekassen lanceret en ny digital investeringsplatform, der er skabt i et unikt samarbejde med Saxo Bank, vores datacentral SDC og 13 andre pengeinstitutter. Den nye platform giver kunderne endnu bedre adgang til at investere bredt på tværs af investeringsforeninger, aktier og fonde. Kunderne har også fået et større overblik over deres investeringsporteføljer direkte fra mobilen eller computeren.

Sparekassen har haft hovedkontor i Østergade i Vrå siden 1925 – dog med flere til- og ombygninger undervejs.



I april 2023 åbnede sparekassen sin første afdeling i Nørresundby på adressen Brotorvet 4. Afdelingens seks medarbejdere, der primært betjener privatkunder, er kommet rigtig godt i gang i de nyrenoverede lokaler og med mange nye kunder.

Sparekassen har i 1. halvår 2023 fortsat haft en meget tilfredsstillende nettotilgang af nye kunder på mere end 6.000, og pr. 30. juni 2023 havde sparekassen mere end 313.000 kunder. Mere end hver fjerde af kunderne er tilføjede garant i sparekassen. I 1. halvår 2023 har sparekassen haft en nettotilgang af garantier på 4.752 og har herefter mere end 87.000 garantier.

Vi tager det som et udtryk for tillid til sparekassen, at så mange af kunderne har valgt at være garantier, og vi ser det som en styrkelse af forretningsmodellen som lokalt og selvstændigt pengeinstitut.

Medarbejderengagement

Sparekassen har i foråret 2023 gennemført en engagementsmåling blandt medarbejderne via Ennovas engagementsmodel. Modellen anvendes på tværs af brancher og af både nationale og internationale virksomheder. Undersøgelsen måler det overordnede engagement og drivere for engagementet. Undersøgelsen viser, at medarbejdernes vurdering af "Arbejdsglæde" og "Loyalitet" ligger over Ennovas benchmarks for finansielle virksomheder, hvilket er meget tilfredsstillende. Undersøgelsen angiver desuden, hvilke drivere der med fordel kan arbejdes videre med for at øge "Arbejdsglæde" og "Loyalitet."

En af de væsentlige drivere bag "Arbejdsglæde" er god ledelse, hvilket sparekassen har stor fokus på. Allerede i efteråret 2022 igangsatte sparekassen et omfattende flerårigt lederudviklingsforløb for at styrke den gode ledelse i sparekassen.

Forventet fusion med Totalbanken A/S

Bestyrelserne for henholdsvis Totalbanken A/S og Sparekassen Danmark besluttede den 23. maj 2023 at indstille til repræsentantskabet og generalforsamlingen i Totalbanken A/S samt til repræsentantskabet i Sparekassen Danmark, at de to pengeinstitutter sammenlægges via en fusion.

I henhold til fusionsplanen vil Sparekassen Danmark være det fortsættende pengeinstitut, og Totalbanken A/S vil blive opløst uden likvidation ved overdragelse af Totalbankens samlede aktiver og forpligtelser til Sparekassen Danmark, og Totalbanken afnoteres fra Nasdaq Copenhagen A/S.

De to pengeinstitutter deler de samme værdier og grundlæggende principper for driften af et pengeinstitut, og Sparekassen Danmarks forretningsmodel svarer overordnet til Totalbankens nuværende forretningsmodel. Fusionen forventes ikke at indebære væsentlige ændringer for kunderne – hverken i relation til vilkår eller kundeoplevelsen i øvrigt.

En fusion giver Sparekassen Danmark et godt udgangspunkt for ekspansion på Fyn, idet Sparekassen Danmark aktuelt ikke har afdelinger på Fyn. Totalbankens hovedsæde ligger i Aarup på Fyn, herudover har banken tre privatafdelinger og et erhvervscenter i Odense, og banken ejer 100 % af datterselskabet Dansk Erhvervsfinansiering A/S. Ultimo 2022 havde banken 98 medarbejdere (omregnet til fuldtid), ca. 23.000 kunder og et forretningsomfang målt på udlån, garantier, indlån, kundedepoter og formidlede realkreditlån på ca. 18 mia. kr.

Der er en række betingelser, der skal opfyldes, inden fusionen kan gennemføres. Repræsentantskabet i Totalbanken har på et ekstraordinært møde den 13. juni 2023 besluttet at bakke op om fusionen, og Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har den 29. juni 2023 godkendt fusionen. Herefter resterer vedtagelse af fusionen på en ekstraordinær generalforsamling i Totalbanken, vedtagelse af repræsentantskabet i Sparekassen Danmark samt godkendelse af Finanstilsynet.

Fusionen forventes gennemført pr. 1. september 2023, hvorefter aktionærene i Totalbanken A/S vil blive vederlagt med 233 kr. garantkapital for hver aktie á 20 kr. Der er udarbejdet en "Aktionærinformation," som informerer yderligere om fusionen, herunder om ombytningen af aktier til garantkapital. "Aktionærinformationen" kan tilgås på www.spard.dk og www.totalbanken.dk.

Ændringer i bestyrelse og direktion

Hvis fusionen med Totalbanken A/S gennemføres som forventet pr. 1. september 2023, vil den nuværende bestyrelsesformand for Totalbanken, Claus Andresen Moltrup, indtræde i sparekassens bestyrelse, og den nuværende direktør for Totalbanken, Ivan Sløk, vil indtræde i sparekassens direktion.

Direktør Lisa Frost Sørensen har – efter næsten 40 år på arbejdsmarkedet – meddelt bestyrelsen, at hun ønsker at fratræde sin stilling ultimo 2023.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Perioden i overskrifter

- Sparekassen har i 1. halvår 2023 opnået en meget tilfredsstillende udvikling i den primære indtjening (resultatet før nedskrivninger og kursreguleringer mv.). Den primære indtjening udgør således 764 mio. kr. – en vækst på 34,2 % målt i forhold til 1. halvår 2022.
- Kursreguleringer af sparekassens beholdning af obligationer og aktier mv. er netto positive med 124 mio. kr., og resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 6 mio. kr.
- Sparekassen har netto tilbageført nedskrivninger på udlån mv. for 54 mio. kr.
- Resultatet før skat lyder på 948 mio. kr. og efter skat på 738 mio. kr., hvilket anses for meget tilfredsstillende og overstiger sparekassens forventninger fra årets begyndelse.
- For hele regnskabsåret 2023 forventes nu et resultat før skat i niveauet 1.900-2.100 mio. kr. mod tidligere udmeldt 1.600-1.700 mio. kr. og efter skat i niveauet 1.400-1.600 mio. kr. mod tidligere 1.250-1.350 mio. kr.
- Sparekassen har haft en flot udvikling i forretningsomfanget i 1. halvår 2023. Forretningsomfanget målt på udlån, indlån inkl. puljer, garantkapital, garantier og kundedepoter udgør 124 mia. kr. Dertil kommer formidlede realkreditlån for 116 mia. kr. og således et samlet forretningsomfang på 240 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 230 mia. kr. ultimo 2022.
- Egenkapitalen udgør 11,3 mia. kr., heraf garantkapital 6,8 mia. kr.
- Sparekassen har fortsat solide kapitalforhold. Sparekassens NEP-procent er beregnet til 23,0, mens sparekassens NEP-krav lyder på 15,5 % for 2023. Sparekassen har dermed en kapitaloverdækning på 7,5 %-point modsvarende 3,0 mia. kr.
- Sparekassens LCR er opgjort til 298,6 %, og NSFR er opgjort til 155,1 %, hvilket betyder, at sparekassen har solide likviditets- og fundingforhold.
- Sparekassen er godt rustet til fremtiden som et stærkt, lokalt og selvstændigt pengeinstitut.

I april 2023 åbnede sparekassen en ny afdeling i Nørresundby – lige for foden af Limfjordsbroen



Landbruget er et vigtigt erhverv i
Sparekassen Danmark



I Frederikshavn er der gang i havnen. Her har sparekassen både en privat- og en erhvervsafdeling.



Periodens resultat

For 1. halvår 2023 kan Sparekassen Danmark præsentere et overskud på 948 mio. kr. før skat mod 324 mio. kr. i samme periode året før. Overskuddet før skat overstiger sparekassens forventninger til 1. halvår 2023 med ca. 100 mio. kr.

Sparekassens primære indtjening er steget med 34,2 % og udgør 764 mio. kr. i 1. halvår 2023 mod 570 mio. kr. i samme periode året før. Den primære indtjening for 1. halvår 2023 ligger indenfor de udmeldte forventninger ved årets begyndelse, der lød på 1.400-1.500 mio. kr. for hele 2023.

Udviklingen i den primære indtjening er væsentligt påvirket af de stigende renter gennem det seneste år. I et forsøg på at få den stigende og høje inflation i Europa under kontrol har Den Europæiske Centralbank (ECB) siden medio 2022 gennemført flere forhøjelser af den ledende rente. Danmarks Nationalbank har fulgt trop og hævet foliorenten næsten tilsvarende. Foliorenten er således siden medio juli 2022 hævet fra -0,6 % til 3,1 % pr. 30. juni 2023.

Som følge af Nationalbankens renteforhøjelser har sparekassen i lighed med andre danske pengeinstitutter løbende gennemført renteforhøjelser for udlåns- og indlånsprodukter, så sparekassens rentesatser følger

markedsudviklingen. Dette har i kombination med højere renteindtægter af sparekassens overskudslikviditet som forventet betydet øgede nettorenteindtægter i forhold til samme periode året før.

De finansielle markeder har været mere stabile i 1. halvår 2023 end i 2022, hvorfor sparekassens kursreguleringer er positive med 124 mio. kr., mens de var negative med 352 mio. kr. i 1. halvår 2022. Kursreguleringerne for 1. halvår 2023 ligger indenfor de udmeldte forventninger ved årets begyndelse, der lød på 200-300 mio. kr. for hele 2023.

I 1. halvår 2023 har sparekassen netto tilbageført nedskrivninger på udlån mv. for 54 mio. kr., hvilket er bedre end forventet ved årets begyndelse, idet det ikke var forventningen, at der ville ske nettotilbageførsler af tab og nedskrivninger på udlån mv. Forventningen var, at sparekassens tab og nedskrivninger fortsat ville være lave, dog forventedes for hele 2023 en udgift i niveauet 50-100 mio. kr.

Skat af periodens resultat er udgiftsført med 210 mio. kr., og resultatet efter skat for 1. halvår 2023 udgør dermed 738 mio. kr. mod 269 mio. kr. i samme periode året før. Overskuddet efter skat overstiger sparekassens forventninger til 1. halvår 2023 med ca. 90 mio. kr.

Resultatet anses for meget tilfredsstillende.

Udviklingen i periodens resultat kan i hovedposter vises således:

(mio. kr.)	30.06.2023	30.06.2022	Udvikling
Netto renteindtægter	950	650	300
Netto gebyrindtægter	575	616	-41
Udbytte af aktier mv.	47	45	2
Andre driftsindtægter	8	10	-2
Indtægter i alt	1.580	1.321	259
Udgifter til personale og administration	-775	-717	-58
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-38	-32	-6
Andre driftsudgifter	-3	-2	-1
Omkostninger i alt	-816	-751	-65
Primær indtjening (= resultat før kursreguleringer mv. og nedskrivninger)	764	570	194
Kursreguleringer	124	-352	476
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6	10	-4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	54	96	-42
Periodens resultat før skat	948	324	624
Skat	-210	-55	-155
Periodens resultat	738	269	469



Landbruget tegner sig for 13,1 % af sparekassens udlån og garantier.

Nedenfor kommenteres udviklingen i sparekassens resultatposter for 1. halvår 2023 sammenlignet med 1. halvår 2022.

Indtægter i alt

De samlede indtægter for 1. halvår 2023 er som forventet steget. Indtægterne i alt udgør 1.580 mio. kr., hvilket er en stigning på 259 mio. kr. svarende til 19,6 % i forhold til samme periode året før.

Netto renteindtægter

Sparekassens netto renteindtægter er steget med 300 mio. kr. til 950 mio. kr.

Renteindtægterne fra udlån, obligationer og indeståender hos Nationalbanken m.fl. er steget med 460 mio. kr. til 1.035 mio. kr. Stigning i renteindtægter fra udlån på 322 mio. kr. kan henføres til generelle renteforhøjelser på udlånsprodukter samt vækst i udlån. Den stigende obligationsrente kombineret med en større obligationsbeholdning har betydet øgede renteindtægter af obligationer på 97 mio. kr. og renteindtægter af indestående hos Nationalbanken m.fl. er steget med 41 mio. kr.

De løbende renteforhøjelser på sparekassens indlånsprodukter, herunder afskaffelse af negative indlånsrenter, gennem det seneste år har betydet, at renteudgifter til indlån er steget med 71 mio. kr., samtidig med at negative indlånsrenter er reduceret med 86 mio. kr. Øvrige renteudgifter til udstedte obligationer mv. er steget med 3 mio. kr.

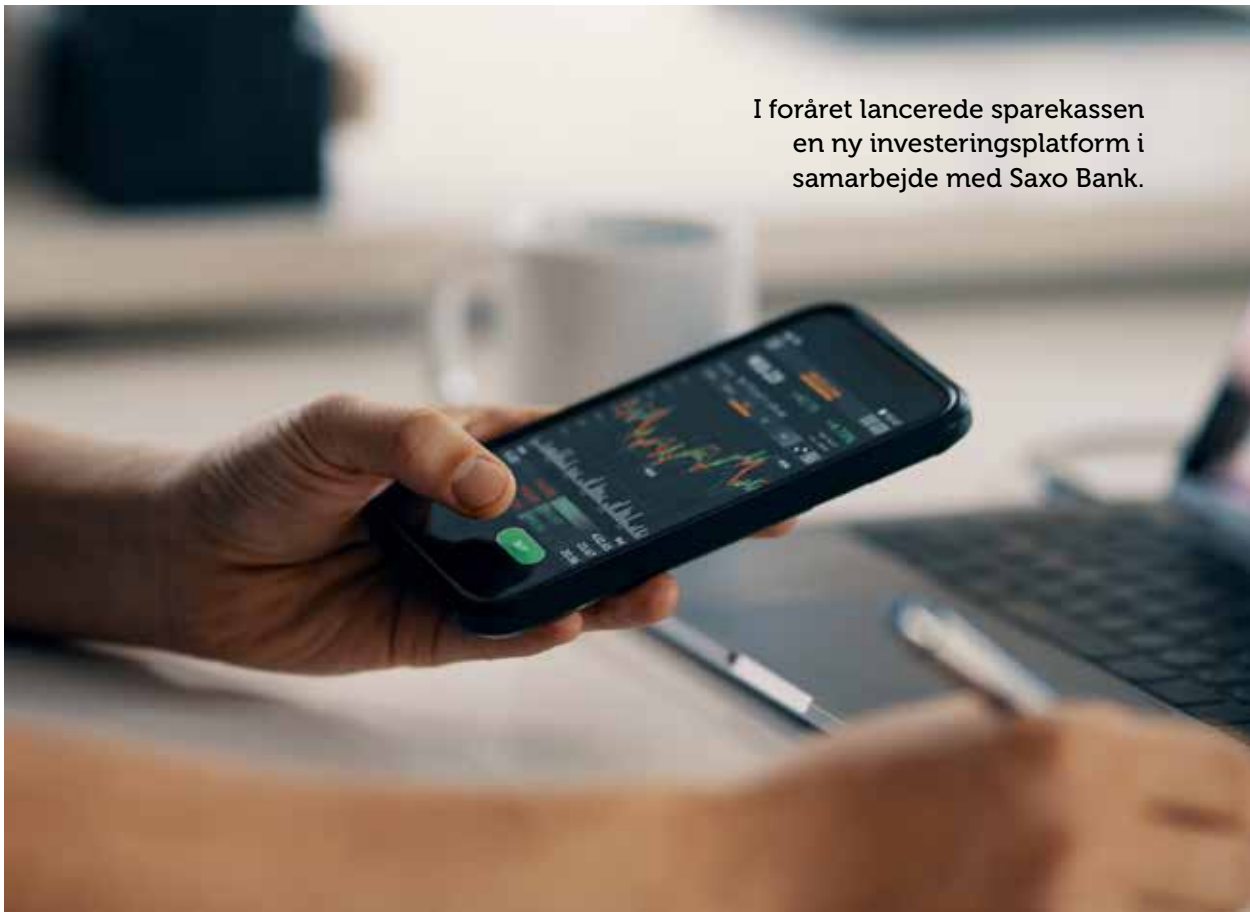
Netto gebyr- og provisionsindtægter

De samlede netto gebyr- og provisionsindtægter udgør 575 mio. kr. mod 616 mio. kr. i samme periode året før.

Reduktionen på 41 mio. kr. skyldes primært, at der i 2023 ikke har været den rekordhøje aktivitet med realkreditkonverteringer og bolighandler, herunder realkreditformidlinger, som i 1. halvår 2022, mens sparekassens generelle vækst i forretningsomfanget det seneste år har bidraget til øgede gebyr- og provisionsindtægter.

Udbytte af aktier mv.

Sparekassen har modtaget udbytte af aktier mv. for 47 mio. kr., hvilket er på niveau med samme periode året før. Aktieudbytteerne hidrører primært fra sparekassens kapitalandele i sektorrelaterede selskaber.



I foråret lancerede sparekassen en ny investeringsplatform i samarbejde med Saxo Bank.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 8 mio. kr. mod 10 mio. kr. i samme periode året før. Indtægterne hidrører primært fra drift af sparekassens investeringsejendomme.

Omkostninger i alt

Sparekassens samlede omkostninger er som forventet steget og udgør 816 mio. kr. mod 751 mio. kr. i samme periode året før.

Udgifter til personale og administration

Udgifterne til personale udgør 476 mio. kr. mod 443 mio. kr. i samme periode året før. Stigningen, der svarer til 7,2 %, kan blandt andet henføres til, at sparekassen gennem det seneste år har haft en vækst i antal medarbejdere på 89 til 1.237 (omregnet til heltid), og dertil kommer overenskomstmæssige stigninger.

Udgifter til administration udgør 299 mio. kr. mod 274 mio. kr. samme periode året før. Stigningen, der svarer til 9,3 %, kan blandt andet henføres til udgifter til strategiske initiativer og stigende it-udgifter i forbindelse med bl.a. en ny kundevendt investeringsløsning samt generelt stigende udgifter pga. inflation, herunder til sparekassens datacentral, SDC.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

De samlede af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 38 mio. kr., hvilket er en stigning på 6 mio. kr. i forhold til samme periode året før.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgør 3 mio. kr., der vedrører sparekassens bidrag til "Afviklingsformuen" under Finansiell Stabilitet.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af sparekassens beholdning af obligationer og aktier mv. er netto positive med 124 mio. kr., mens de var negative med 352 mio. kr. i samme periode året før.

Udviklingen i sparekassens kursreguleringer afhænger blandt andet af udviklingen på de finansielle markeder samt udviklingen i de sektorselskaber, som sparekassen er medejer af.

En stor del af sparekassens overskudslikviditet er placeret i danske stats- og realkreditobligationer, der måles til

dagsværdi. Obligationsbeholdningen udgør ca. 11 mia. kr., og kursreguleringer heraf er i 1. halvår 2023 positive med 34 mio. kr., mens de var negative med 395 mio. kr. i samme periode året før.

Kursreguleringer af sparekassens aktier i sektorrelaterede selskaber på 2,6 mia. kr. har bidraget med positive kursreguleringer på 84 mio. kr. mod 48 mio. kr. i samme periode året før.

Ud over aktierne i sektorselskaber har sparekassen en anlægsbeholdning af blandt andet ejendomsrelaterede aktier samt en mindre handelsbeholdning af børsnote-rede aktier for samlet 560 mio. kr. Kursreguleringer af disse aktier er netto negative med 6 mio. kr. mod 38 mio. kr. i samme periode året før.

Kursreguleringer af valuta samt afdækning af valutarisici via terminsforretninger mv. er positive med 11 mio. kr. mod 18 mio. kr. i samme periode året før.

I 1. halvår 2023 er der ikke foretaget værdireguleringer af sparekassens investeringsejendomme, mens værdireguleringer af investeringsejendommene var positive med 15 mio. kr. i samme periode året før som følge af tilbageførsel af et ledelsesmæssigt skøn fra ultimo 2021 vedrørende eventuelle økonomiske følger for værdien af investeringsejendommene på grund af den økonomiske usikkerhed vedrørende Covid-19.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør 6 mio. kr. mod 10 mio. kr. i samme periode året før.

Nedskrivninger

Til trods for den høje inflation og stigende renter er beskæftigelsen i Danmark fortsat høj, og der er en stigende tillid til økonomien. Sparekassen har ikke registreret nævneværdige tab, men derimod netto tilbageført nedskrivninger på udlån mv. i 1. halvår 2023 for 54 mio. kr., mens der i samme periode året før blev tilbageført nedskrivninger for 96 mio. kr.

På grund af usikkerhed om de afledte effekter af krigen mellem Rusland og Ukraine, herunder blandt andet høje energipriser, høj inflation, stigende renter og forventet stigende afkastkrav til udlejningsejendomme, havde sparekassen ultimo 2022 opgjort et ledelsesmæssigt skøn på 137 mio. kr. til potentielle kredittab på sparekassens erhvervs- og privatkunder. Pr. 30. juni 2023 er det ledelsesmæssige skøn opgjort til 123 mio. kr., og reduktionen på 14 mio. kr. er indeholdt i de tilbageførte nedskrivninger på udlån mv. på 54 mio. kr.

Det skal bemærkes, at sparekassen ikke er direkte eksponeret i forhold til hverken Rusland, Belarus eller Ukraine.

Note 10 viser en opgørelse over de samlede nedskrivninger og hensættelser, herunder resultatpåvirkningen.


Sparekassens akkumulerede nedskrivninger på udlån samt hensættelser til tab på garantier mv. udgør 1,5 mia. kr. ekskl. overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer) for 0,1 mia. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 3,4 %, og den akkumulerede nedskrivningsprocent, inkl. overtagne nedskrivninger på udlån, udgør 3,5 %.

Skat

Skat af periodens resultat er opgjort til 210 mio. kr.

Herudover har sparekassen betalt lønsumsafgift for 61 mio. kr., der er udgiftsført under udgifter til personale.

Sparekassen bidrager således for 1. halvår 2023 med selskabsskat og lønsumsafgift for i alt 271 mio. kr. til samfundet. Dertil kommer et betydeligt beløb i ikke-fradragsberettiget moms og energiafgifter.



Fiskekuttere på stranden i Løkken 15 kilometer fra sparekassens hovedkontor i Vrå.

Forretningsomfang mv.

Sparekassens samlede forretningsomfang er i 1. halvår 2023 steget med 10,6 mia. kr. til 240,3 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 4,6 %. I forhold til 30. juni 2022 er sparekassens samlede forretningsomfang steget med 9,9 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 4,3 %.

Den største stigning er sket på formidlede realkreditlån, der i årets første seks måneder er steget med 4,1 mia. kr. til 116,0 mia. kr., men også sparekassens udlån, indlån, garantkapital og værdien af kundedepoter er steget siden ultimo 2022. Målt i forhold til 30. juni 2022 er det tilsvarende de formidlede realkreditlån, der er steget mest.

Som følge af det fortsat lave niveau for bolighandler og realkreditkonverteringer er sparekassens garantier reduceret med 0,7 mia. kr. i årets første seks måneder, og i forhold til 30. juni 2022 er garantierne reduceret med 6,6 mia. kr.

Udviklingen i sparekassens forretningsomfang kan i hovedposter vises således:

(mio. kr.)	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	Udvikling	
				ift. 30.06.2022	ift. 31.12.2022
Udlån	30.236	27.664	27.629	2.572	2.607
Indlån	39.313	36.721	37.724	2.592	1.589
Indlån i puljeordninger	8.553	7.987	8.189	566	364
Garantkapital	6.756	6.198	6.452	558	304
Garantier	13.746	20.338	14.463	-6.592	-717
Værdi af kundedepoter	25.759	22.238	23.398	3.521	2.361
Forretningsomfang før realkreditformidling	124.363	121.146	117.855	3.217	6.508
Formidlede realkreditlån	115.950	109.296	111.875	6.654	4.075
Forretningsomfang i alt	240.313	230.442	229.730	9.871	10.583

Nedenfor kommenteres udviklingen i de væsentlige balanceposter.

Aktiver i alt

Sparekassens samlede aktiver udgør 61,0 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 57,2 mia. kr. pr. 30. juni 2022.

Det er en stigning på 3,8 mia. kr., der blandt andet kan henføres til vækst i udlån med 2,6 mia. kr. og i aktiver tilknyttet puljeordninger med 0,6 mia. kr. samt forøget likviditet på 0,6 mia. kr. placeret hos kreditinstitutter og i obligationer.

I forhold til ultimo 2022 er sparekassens samlede aktiver steget med 2,6 mia. kr.

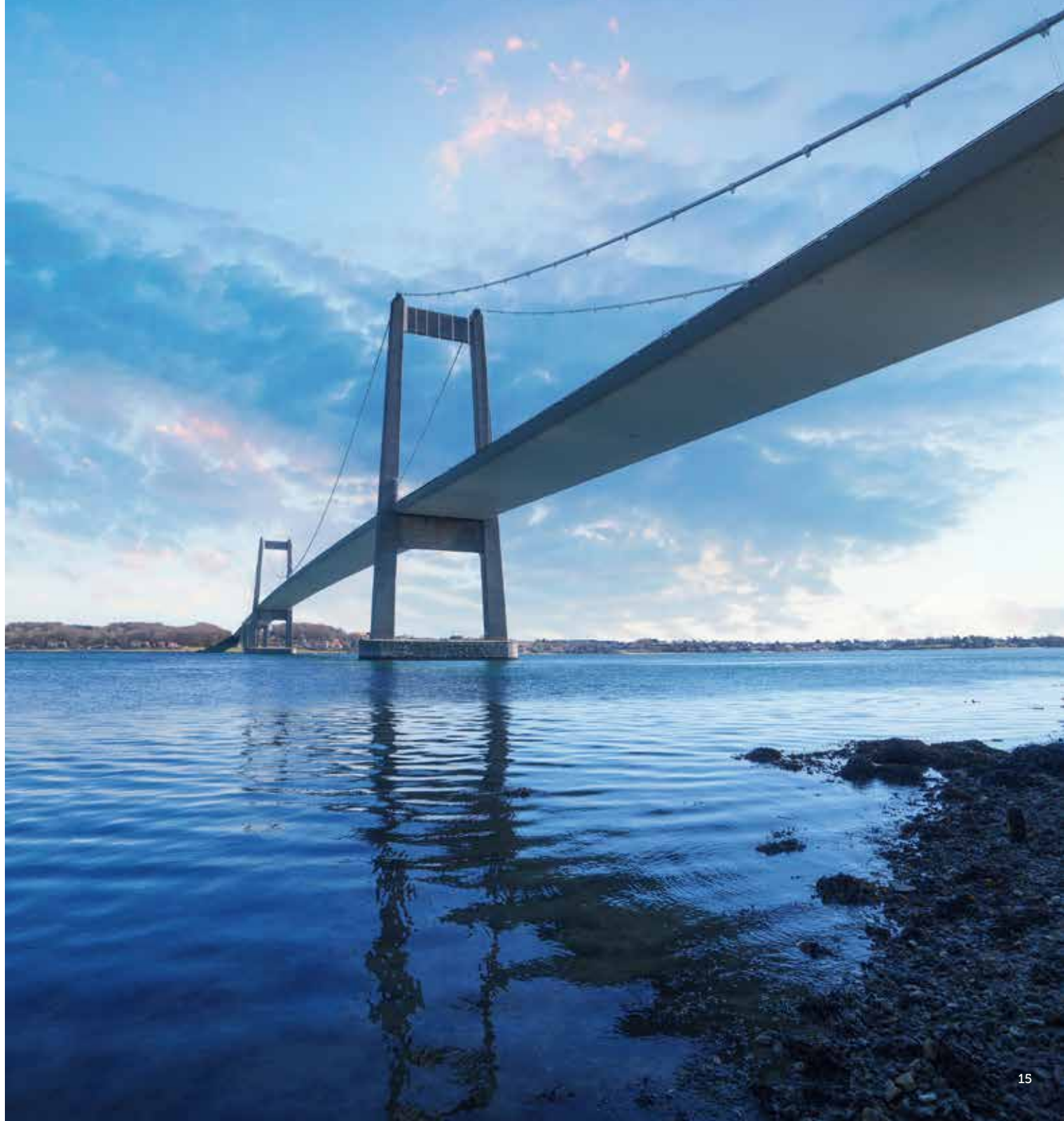
Kassebeholdning, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt obligationer

Sparekassen har fortsat et stort indlånsoverskud, der primært er placeret i obligationer og i Nationalbanken.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender hos andre kreditinstitutter udgør 2,9 mia. kr. pr. 30. juni 2023 og er dermed reduceret med 2,2 mia. kr. i forhold til 30. juni 2022. Reduktionen skyldes blandt andet, at sparekassen har øget obligationsbeholdningen.

Som en konsekvens af det store likviditetsoverskud i sparekassen gennem de senere år samt generelle usikkerheder på de finansielle markeder, som følge af blandt andet først Covid-19 og senere situationen i Ukraine mv.,

Hvis alt går vel, krydser Sparekassen Danmark Lillebæltsbroen til efteråret, hvor vi planlægger at fusionere med fynske Totalbanken.



besluttede sparekassens ledelse i juni 2022 at anvende en ny model for administration af en del af obligationsbeholdningen. Sparekassen erhvervede således i 2. halvår 2022 en obligationsportefølje for ca. 3 mia. kr., der ikke holdes med handel for øje, men for at understøtte den grundlæggende pengeinstitutdrift i et mere langsigtet perspektiv. Porteføljen administreres derfor med fokus på inddrivelse af kontraktlige pengestrømme (obligationer til amortiseret kostpris/hold til udløb) og måles derfor ikke løbende til dagsværdi. Pr. 30. juni 2023 udgør den amortiserede kostpris for denne obligationsbeholdning 2,9 mia. kr., mens dagsværdien af disse obligationer udgør 2,8 mia. kr.

Sparekassens obligationsbeholdning, der måles til dagsværdi, udgør 11,1 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 11,2 mia. kr. pr. 30. juni 2022.

Samlet udgør sparekassens kassebeholdning, anfordringstilgodehavender hos centralbanker og tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt obligationsbeholdninger 16,9 mia. kr., hvilket er en stigning på 0,6 mia. kr. i forhold til 30. juni 2022. I forhold til ultimo 2022 er der sket en reduktion på 0,5 mia. kr., blandt andet som følge af øget udlån.

Udlån og garantier

Det samlede udlån udgør 30,2 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 27,6 mia. kr. pr. 30. juni 2022 og pr. 31. december 2022. Stigningen på 2,6 mia. kr. svarer til en vækst på 9,3 %.

Pr. 30. juni 2023 udgør sparekassens garantier, der blandt andet er stillet i forbindelse med kunders realkreditkonverteringer samt bolighandler og -finansiering, 13,7 mia. kr. mod 20,3 mia. kr. pr. 30. juni 2022. Garantierne er dermed reduceret med 6,6 mia. kr. gennem det seneste år. Pr. 30. juni 2022 var sparekassens garantier ekstraordinært høje på grund af meget stor aktivitet på realkreditområdet.

Siden ultimo 2022 er garantierne reduceret med 0,7 mia. kr. fra 14,4 mia. kr.

Indlån, anden gæld og indlån i puljeordninger

Kundernes indlån udgør 39,3 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 36,7 mia. kr. pr. 30. juni 2022. Stigningen på 2,6 mia. kr. svarer til en vækst på 7,1 %.

I 1. halvår 2023 er indlånet steget med 1,6 mia. kr., hvilket svarer til en vækst på 4,2 %.

Kundernes indlån i puljeordninger udgør 8,6 mia. kr. pr. 30. juni 2023 mod 8,0 mia. kr. pr. 30. juni 2022 og 8,2 mia. kr. pr. 31. december 2022. Stigningen i indlån i puljeordninger kan henføres til yderligere opsparing, men også til positive afkast.

Udstedte obligationer

Pr. 30. juni 2023 har sparekassen udstedte obligationer for i alt nom. 376 mio. kr. mod nom. 406 mio. kr. pr. 30. juni 2022. Reduktionen skyldes, at sparekassen i december 2022 indfrie de udstedte obligationer for nom. 30 mio. kr. til kurs pari. Alle udstedelserne er ikke-foranstillet seniorgæld og kan anvendes til opfyldelse af sparekassens NEP-tillæg.

Egenkapital

Sparekassens egenkapital (ekskl. hybrid kernekapital) udgør 11,2 mia. kr. pr. 30. juni 2023 og danner dermed grundlaget for sparekassens solide kapitalforhold. Egenkapitalen er det seneste år steget med 1,45 mia. kr., dels via konsolidering med overført overskud og dels via netto tilgang af garantkapital.

Overført overskud er det seneste år steget med 878 mio. kr. til 3.990 mio. kr. pr. 30. juni 2023.

Opskrivningshenlæggelser og andre reserver, der udgør i alt 495 mio. kr., er i det væsentligste uændret i forhold til 30. juni 2022.

Garantkapitalen er siden 30. juni 2022 steget med 558 mio. kr. til 6.756 mio. kr. Af tilgangen hidrører 175 mio. kr. fra overførsel til Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel som følge af udlodning fra sparekassens resultat for 2022, mens sparekassens øvrige garantier har tegnet garantkapital for netto 383 mio. kr. Sparekassen har i alt 87.598 garantier, hvilket svarer til, at mere end hver fjerde af kunderne tillige er garant i sparekassen.

Der er, blandt andet som følge af sparekassens mange fusioner gennem tiden, etableret en del fonde, hvortil de frie reserver fra de enkelte fusioner er overført. Dette er en af årsagerne til, at garantkapitalen i sparekassen udgør en stor og stabil andel af den samlede egenkapital. En væsentlig del af de tilførte midler skal være placeret i garantkapital i Sparekassen Danmark. Pr. 30. juni 2023 er 42,0 % af garantkapitalen således tegnet af fonde med relationer til Sparekassen Danmark. En stor del af forrentningen af garantkapitalen vil således ske til fondene, der kan benytte afkastet til uddelinger til almennyttige, velgørende og udviklende formål i sparekassens virkeområde.

I juni 2023 indfrie de sparekassen en udstedelse af hybrid kernekapital på nom. 200 mio. kr. til kurs pari. Herefter har sparekassen alene én udstedelse af hybrid kernekapital, der lyder på nom. 90 mio. kr. Den hybride kernekapital indgår under egenkapitalen, og sparekassens samlede egenkapital inkl. hybrid kernekapital udgør dermed 11,3 mia. kr.

Udviklingen i sparekassens egenkapital fremgår på side 30-31.

Pr. 30.06.2023 er garantkapitalen fordelt således:

Garantkapital tegnet af fonde	1.000 kr.	%
Sparekassen Danmark Fonden Thy	7.415	0,1
Sparekassen Danmark Fonden Galten	15.324	0,2
Sparekassen Danmark Fonden Klokkeholm	22.167	0,3
Sparekassen Danmark Fonden Gjerlev-Enslev	26.204	0,4
Sparekassen Danmark Fonden Hals	36.000	0,5
Sparekassen Danmark Fonden Brovst	40.000	0,6
Sparekassen Danmark Fonden Hvetbo	55.005	0,8
Sparekassen Danmark Fonden Ulsted	60.000	0,9
Sparekassen Danmark Fonden Jerslev	62.710	0,9
Sparekassen Danmark Fonden Dronninglund	108.000	1,6
Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel	468.520	6,9
Sparekassen Danmark Fonden Hobro	559.600	8,3
Sparekassen Danmark Fonden Himmerland	1.375.558	20,4
	2.836.503	42,0
87.585 øvrige garantanter	3.919.557	58,0
Samlet garantkapital 30.06.2023	6.756.060	100,0

I henhold til vedtægterne har ovenstående fonde tilladelse til at have garantkapital for mere end tkr. 500.

I fusionsaftalen fra 2021 mellem Sparekassen Vendsyssel og Jutlander Bank A/S blev det aftalt, at grundkapitalen i Sparekassen Danmark Fonden Vendsyssel skal søges forøget til 1 mia. kr. over en årrække via Sparekassen Danmarks resultatdisponeringer.



Sparekassen Danmark Fonden Himmerland har i samarbejde med fodboldatleten Brizze udloddet et teqball-bord til en heldig vinder.

Kapital- og NEP-forhold

Sparekassens kapitalgrundlag, der udgør 8,8 mia. kr., udgøres af egenkapitalen inkl. hybrid kernekapital og med fradrag af blandt andet immaterielle aktiver, kapitalandele i finansielle sektorselskaber, non-performing exposures (NPE) samt periodens resultat mv. For opgørelse af sparekassens kapitalgrundlag henvises til note 11.

Periodens overskud medregnes ikke i sparekassens kapitalgrundlag, idet halvårsrapporten ikke har været underlagt revision eller review af sparekassens uafhængige revisorer.

I forhold til ultimo 2022 er kapitalgrundlaget reduceret med 435 mio. kr. Reduktionen skyldes primært indfrielse af hybrid kernekapital for nom. 200 mio. kr. samt øgede fradrag for kapitalandele i finansielle sektorselskaber på grund af værditilvækst og tilkøb af kapitalandele i DLR Kredit A/S.

Kapitalgrundlaget på 8,8 mia. kr. skal måles i forhold til sparekassens risikoeksponeringer på 40,0 mia. kr., hvilket resulterer i en kapitalprocent på 22,1 %. Hvis periodens overskud med fradrag af forventet garantrente for 2023 var indregnet i kapitalgrundlaget, ville kapitalprocenten kunne opgøres til 23,5 %.

Sparekassens nedskrivningsegne passiver (NEP) består af kapitalgrundlaget på 8,8 mia. kr. samt udstedte Senior Non-Preferred obligationer for nom. 376 mio. kr., det vil sige i alt 9,2 mia. kr.

Når de nedskrivningsegne passiver på 9,2 mia. kr. måles i forhold til sparekassens risikoeksponeringer på 40,0 mia. kr., resulterer det i en NEP-procent på 23,0 %. Hvis periodens overskud med fradrag af forventet garantrente var indregnet i kapitalgrundlaget, ville NEP-procenten kunne opgøres til 24,4 %.

Sparekassens individuelle solvensbehov opgjort efter 8+ metoden er pr. 30. juni 2023 opgjort til 10,1 %. Som det fremgår af følgende skema, overstiger sparekassens kapitalprocent på 22,1 % solvensbehovet med 12,0 %-point.

Kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav), der består af det individuelle solvensbehov tillagt et NEP-tillæg, fastsættes årligt af Finanstilsynet. NEP-kravet er under indfasning frem til primo 2024.

For 2023 har Finanstilsynet fastsat sparekassens NEP-krav (inkl. et semi-SIFI-tillæg) til 15,5 % af risikoeksponeringerne. Som det fremgår af foranstående skema, overstiger sparekassens NEP-procent på 23,0 % NEP-kravet med 7,5 %-point modsvarende 3,0 mia. kr.

Kapitalbufferne består af en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og en kontracyklisk kapitalbuffer på aktuelt 2,5 % i henhold til kapitalreglerne.

Sparekassen har fastsat minimumsmålsætninger for sparekassens NEP-procent på 21,9 % for 2023 og 24,0 % for 2024. Minimumsmålsætningerne er fastsat med udgangspunkt i det af Finanstilsynet fastsatte NEP-krav for sparekassen for 2023 og 2024, kapitalbevaringsbufferen samt en komfortbuffer, der kan dække en hård treårig stresstest og en potentiel stigning i NEP-kravet.

Konsolideringen de kommende år forventes at kunne modsvare stigningen i de regulatoriske krav. I 2024, hvor den sidste del af NEP-tillægget inkl. semi-SIFI-tillægget bliver indfaset, vil overdækningen forventeligt falde, men det vurderes, at overdækningen på trods af dette vil kunne absorbere stigningen i det samlede krav.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassens nuværende kapitalgrundlag er tilstrækkeligt stærkt til at dække den risiko, der er forbundet med sparekassens aktiviteter, og det vurderes, at eventuel refinansiering af eksisterende hybrid kernekapital og udstedte Senior Non-Preferred obligationer er mulig.

Sparekassen forventer således fuldt ud at kunne leve op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor halvårsregnskabet aflægges som going concern.

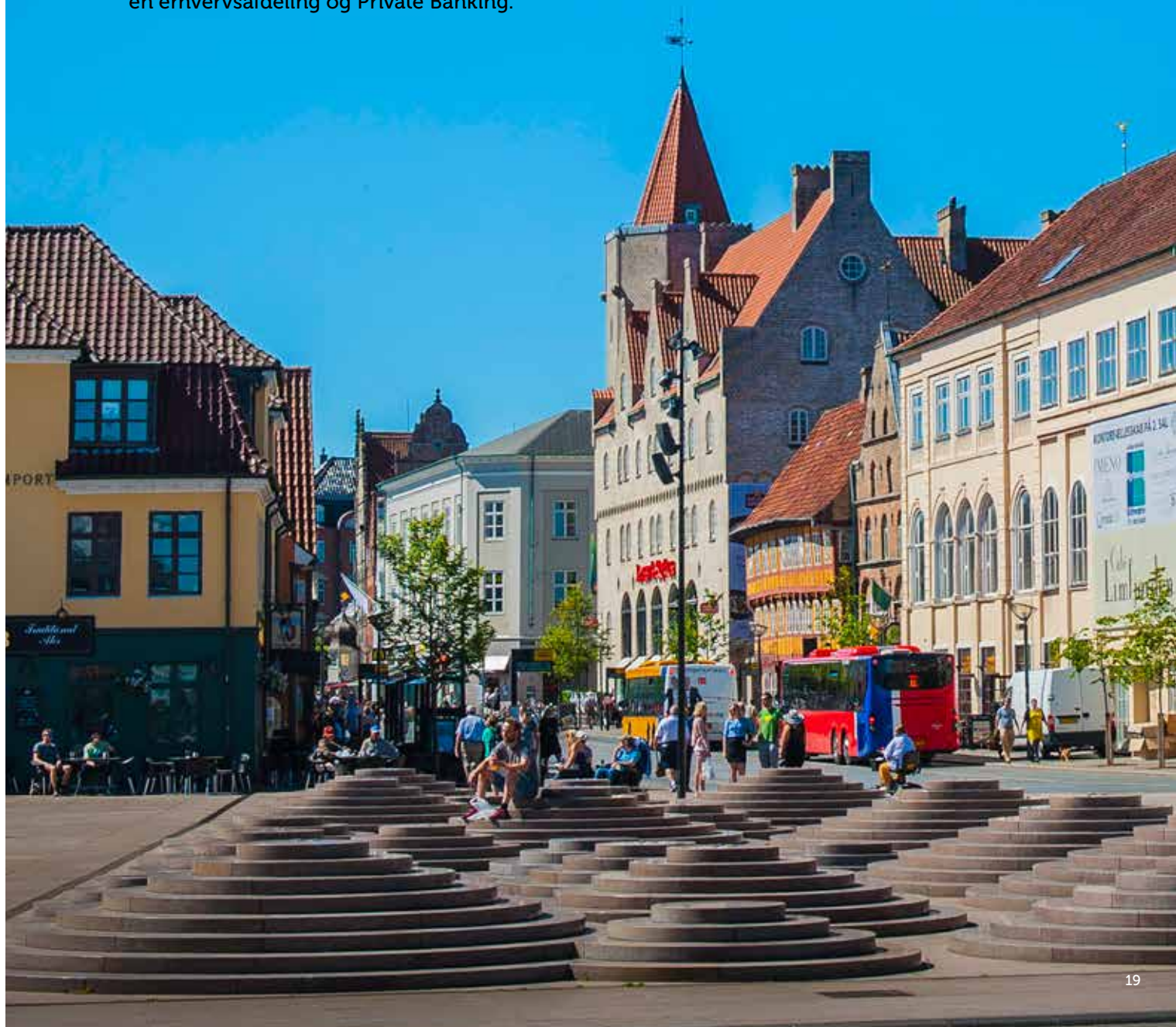
Sparekassens individuelle solvensbehov og NEP-krav uddybes i de følgende afsnit.

Individuelt solvensbehov

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at sparekassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici. Det vurderede tilstrækkelige kapitalgrundlag måles i forhold til sparekassens samlede risikoeksponeringer og benævnes det individuelle solvensbehov.

	Aktuelle kapital- og NEP-krav	Sparekassens aktuelle kapital- og NEP-forhold	Overdækning
Kapitalprocent	8,0 %	22,1 %	14,1 %-point
Individuelt solvensbehov	10,1 %	22,1 %	12,0 %-point
NEP-krav	15,5 %	23,0 %	7,5 %-point
NEP-krav inkl. kapitalbufferne	20,5 %	23,0 %	2,5 %-point

Toldbod Plads ved havnefronten i Aalborg.
I Aalborg har sparekassen fem privatafdelinger,
en erhvervsafdeling og Private Banking.



Til opgørelse af sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og dermed det individuelle solvensbehov anvender sparekassen den såkaldte 8+ model. Metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt "Risikoreport vedrørende kapitaldækning". Risikoreporten, der tillige indeholder en række andre oplysninger, som sparekassen i henhold til CRR-forordningen skal offentliggøre, kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spard.dk/aarsrapport

Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag er vurderet til 4,0 mia. kr., hvilket svarer til et individuelt solvensbehov på 10,1 % pr. 30. juni 2023 mod 10,0 % ultimo 2022. Af sparekassens årsrapport for 2022 fremgik et opgjort individuelt solvensbehov på 10,4 %. Sparekassen har imidlertid i 1. halvår 2023 foretaget genberegning og genindberetning af solvensbehovet ultimo 2022 på grund af nye anvisninger fra Finanstilsynet, som pengeinstitutterne kan lægge til grund til sikring af tilstrækkelig kapitalbelastning af obligationer målt til amortiseret kostpris. Anvisningerne betyder, at sparekassen har kunnet reducere det oprindeligt opgjorte tilstrækkelig kapitalgrundlag med 154 mio. kr. ultimo 2022, hvilket betyder en reduktion af det individuelle solvensbehov med 0,4 %-point.

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

NEP-kravet fastsættes årligt af Finanstilsynet. NEP-kravet består af det individuelle solvensbehov og et NEP-tillæg, herunder et semi-SIFI-tillæg når pengeinstituttets balance overstiger 3 mia. EUR. NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlaget eller med ikke-foranstillet seniorgæld (benævnt Senior Non-Preferred obligationer), der skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Kravet til nedskrivningsegne passiver er under implementering og indføres successivt frem til primo 2024.

Finanstilsynet har i december 2022 fastsat sparekassens NEP-krav for 2023 til 15,5 % og for 2024 til 17,6 % af risikoeksponeringerne. Stigningen i NEP-kravet skyldes primært indfasning af et semi-SIFI-tillæg på 3,6 %-point.

Sparekassen har som målsætning at afdække størstedelen af NEP-tillægget med kernekapital og i mindre grad med supplerende kapital eller Senior Non-Preferred obligationer. Som led i sparekassens kapitalplanlægning, herunder kravet til nedskrivningsegne passiver, vurderer sparekassen løbende behovet for eventuelle udstedelser af supplerende kapital eller Senior Non-Preferred obligationer.

Pr. 30. juni 2023 har sparekassen udstedt Senior Non-Preferred obligationer for i alt nom. 376 mio. kr., der kan dække 1,0 %-point af sparekassens NEP-tillæg. Den resterende del af tillægget dækkes af sparekassens kernekapital.

Som det fremgår af skemaet på side 18, har sparekassen en overdækning i forhold til NEP-kravet på 7,5 %-point modsvarende til 3,0 mia. kr.

Likviditetsforhold

Det er sparekassens mål, at kundernes indlån (ekskl. indlån i puljeordninger) sammen med garantkapital skal kunne finansiere kundeudlån. Pr. 30. juni 2023 overstiger garantkapital og indlån (ekskl. indlån i puljeordninger), i alt 46,0 mia. kr., det samlede udlån på 30,2 mia. kr. med 15,8 mia. kr.


Likviditetskravet – Liquidity Coverage Ratio (LCR) – i henhold til CRR-forordningen lyder på minimum 100 %. LCR er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at et pengeinstitut besidder likvide aktiver for at opretholde en likviditetsbuffer, der som minimum kan dække differencen mellem de forventede indgående og udgående pengestrømme 30 dage frem i et finansielt stressscenarie, hvori det forudsættes, at der ikke er adgang til likviditet.

Det er sparekassens politik, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket i 2023 vil sige minimum 150 %. Den beregnede LCR er pr. 30. juni 2023 opgjort til 298,6 % og dermed betydeligt over sparekassens minimumsmålsætning.

I henhold til CRR-forordningen er der desuden krav om, at pengeinstitutter skal have en stabil fundingstruktur over en tidshorisont på et år. Kravet, der måles ved Net Stable Funding Ratio (NSFR), lyder på minimum 100 %. Pr. 30. juni 2023 er sparekassens NSFR beregnet til 155,1 %, hvilket er betydeligt over kravet på minimum 100 % og sparekassens egen fastsatte målsætning på minimum 125 %. NSFR viser derved en betydelig overskudslikviditet med en tilfredsstillende løbetidsfordeling.

Sparekassen foretager løbende stresstest af likviditeten. Resultatet af disse tests tilgår løbende direktionen og bestyrelsen. Disse tests viser et meget tilfredsstillende resultat.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen har solide likviditetsforhold.



Udsigt over byens tårne i København,
hvor sparekassen har fire afdelinger for
både privat- og erhvervs-kunder.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort nøgletallene for de forskellige pejlemærker i Finanstilsynets Tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger på fire særlige risikoområder en række grænseværdier. Sparekassen overholder alle grænseværdierne.

Oversigten viser sparekassens værdier pr. 30. juni 2023 i forhold til grænseværdierne.

Grænseværdier

Målepunkt	Grænseværdier	Aktuel værdi 30.06.2023
Sum af store eksponeringer	< 175 % af den egentlige kernekapital	64,4 %
Udlånsvækst	< 20 % årligt	9,3 %
Ejendomseksponering	< 25 %	10,5 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	424,5 %



Sparekassen har i 1. halvår 2023 haft en nettotilgang på mere end 6000 nye kunder og 4752 nye garanter. Hermed har sparekassen over 313.000 kunder, hvoraf mere end hver fjerde er garant.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke påhviler sparekassen særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. De generelle forretningsmæssige og finansielle risici, der er i forbindelse med driften af sparekassen, er primært kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Sparekassens forretningsmæssige og finansielle risici samt politikker og mål for styringen heraf er nærmere beskrevet i note 3.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til udlån og tilgodehavender mv. samt ejendomme.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder for indregning og måling heraf. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til halvårsrapporten. Der henvises til beskrivelse heraf i note 2.

Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Der er fra balancedagen 30. juni 2023 og frem til i dag ikke opstået forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Sparekassens nordligste afdeling finder man i Skagens gamle posthus på Sct. Laurentii Vej.



Forventninger til 2. halvår 2023

Sparekassens ledelse forventer en fortsat positiv udvikling i forretningsomfanget og tilgang af nye kunder i resten af 2023

Sparekassen har i årets første seks måneder som følge af Nationalbankens renteforhøjelser i lighed med andre danske pengeinstitutter løbende gennemført renteforhøjelser for udlåns- og indlånsprodukter, så sparekassens rentesatser følger markedsudviklingen. De gennemførte renteforhøjelser vil få fuld effekt i sparekassens regnskab for 2. halvår 2023. Dette i kombination med højere renteindtægter fra sparekassens obligationsbeholdning og indestående i Nationalbanken m.fl. betyder, at sparekassens forventninger til nettorenteindtægterne er øget, og at sparekassens primære indtjening for 2023 derfor opjusteres fra niveauet 1.400-1.500 mio. kr. til 1.600-1.700 mio. kr.

I årets første seks måneder har sparekassen netto tilbageført nedskrivninger på udlån mv. for 54 mio. kr. En uændret stærk kreditkvalitet for såvel privat- og erhvervs-kunder, herunder landbrug, betyder, at sparekassen ikke længere forventer en udgift til tab og nedskrivninger i 2023, mens der tidligere var udmeldt forventning om en udgift i niveauet 50-100 mio. kr.

De finansielle markeder har i årets første seks måneder været forholdsvis stabile, og sparekassens kursreguleringer mv. er positive med 130 mio. kr. For hele 2023 forventes det fortsat, at kursreguleringer fra sparekassens beholdning af obligationer og aktier mv. samt resultat af associerede og tilknyttede virksomheder vil være i niveauet 200-300 mio. kr.

For hele regnskabsåret 2023 forventes nu et resultat før skat i niveauet 1.900-2.100 mio. kr. mod tidligere udmeldt 1.600-1.700 mio. kr. og efter skat i niveauet 1.400-1.600 mio. kr. mod tidligere udmeldt 1.250-1.350 mio. kr.

Der er dog fortsat usikkerhed om, hvorledes den fortsat høje inflation og de stigende renter mv. vil påvirke de finansielle markeder og den økonomiske udvikling, hvilket kan påvirke sparekassens resultatforventninger for den resterende del af 2023.

Hvis fusionen mellem Sparekassen Danmark og Totalbanken A/S som forventet gennemføres pr. 1. september 2023, vil resultatet for de resterende fire måneder af 2023 for Totalbanken A/S indgå i Sparekassen Danmarks resultat for 2023, hvilket vil kunne indeholdes i ovennævnte resultatniveauer.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2023 for Sparekassen Danmark.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Vrå, den 22. august 2023

Direktionen

Vagn Hansen
Administrerende direktør

Lars Thomsen
Direktør

Kim Mouritsen
Direktør

Jan Skov
Direktør

Lisa Frost Sørensen
Direktør

Bestyrelsen

Birte Dyrberg
Bestyrelsesformand

Finn H. Mathiassen
Bestyrelsesformand

Per Albæk

Troels Bülow-Olsen

Inge Møller Ernst

Thomas Frisgaard

Per Noesgaard

Jens Buus Pedersen

Preben Randbæk

Helle Aagaard Simonsen

Søren V. Sørensen

Martin Valbirk

Tina Sondrup Andersen

Bo Bojer

Jacob E. Christensen

Morten Pilegaard

Helle S. Sørensen

Henrik Sørensen

Restaurant Villa Vest, der ligger med udsigt over Vesterhavet i Lønstrup, er netop blevet præmieret med en Michelin-stjerne.





Resultatopgørelse og balance

Resultatopgørelse (Beløb i 1.000 kr.)

Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
5. Renteindtægter	1.036.096	588.258	1.334.882
5. Negative renteindtægter	-967	-13.902	-15.127
6. Renteudgifter	-85.179	-10.512	-33.565
6. Positive renteudgifter	0	86.241	124.737
Netto renteindtægter	949.950	650.085	1.410.927
Udbytte af aktier m.v.	47.357	44.690	46.902
7. Gebyrer og provisionsindtægter	599.046	638.981	1.331.797
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-24.452	-23.292	-44.377
Netto rente- og gebyrindtægter	1.571.901	1.310.464	2.745.249
8. Kursreguleringer	123.607	-351.973	-469.479
Andre driftsindtægter	7.628	10.484	24.732
9. Udgifter til personale og administration	-774.635	-717.185	-1.507.260
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-37.676	-32.093	-71.530
Andre driftsudgifter	-2.855	-2.080	-4.161
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	54.088	96.544	198.796
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	5.988	9.714	11.006
Periodens resultat før skat	948.046	323.875	927.353
Skat	-210.037	-55.365	-185.684
Periodens resultat	738.009	268.510	741.669
Resultatdisponering			
Foreslået garantrente	0	0	183.247
– Skat heraf	0	0	-46.178
Korrektion af garantrente tidligere år	-234	-159	-159
– Skat heraf	59	35	36
Overført til reserve for nettoopskrivninger til indre værdi	2.532	6.580	6.766
Overført til andre reserver	0	0	175.000
Rente og periodisering af omkostninger, hybrid kernekapital	10.382	7.301	15.875
– Skat heraf	-48	-32	-49
Overført til næste periode	725.318	254.785	407.131
Anvendt i alt	738.009	268.510	741.669
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	738.009	268.510	741.669
Anden totalindkomst			
Opskrivninger af domicilejendomme	0	0	13.322
Overført fra pensionsforpligtelse	0	0	73
Skat af anden totalindkomst	0	0	-16
Anden totalindkomst i alt	0	0	13.379
Periodens totalindkomst efter skat	738.009	268.510	755.048

Aktiver (Beløb i 1.000 kr.)

Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.258.558	4.538.027	2.775.252
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	664.193	529.071	688.754
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	30.168	15.965	25.930
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	30.205.750	27.648.039	27.603.275
Obligationer til dagsværdi	11.086.445	11.231.651	10.968.680
Obligationer til amortiseret kostpris	2.914.189	0	2.961.710
Aktier m.v.	3.171.803	2.849.442	2.957.611
Kapitalandele i associerede virksomheder	400.821	287.321	241.828
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	48.323	27.900	45.688
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.553.099	7.986.994	8.188.769
Immaterielle aktiver	125.100	142.300	133.507
Grunde og bygninger i alt	1.027.289	1.093.436	1.025.047
<i>Investeringsjendomme</i>	<i>573.889</i>	<i>587.967</i>	<i>574.912</i>
<i>Domicilejendomme</i>	<i>453.400</i>	<i>505.469</i>	<i>450.135</i>
Øvrige materielle aktiver	62.521	71.108	65.281
Aktuelle skatteaktiver	0	255.781	75.540
Aktiver i midlertidig besiddelse	16.353	16.770	16.879
Andre aktiver	364.503	424.342	446.916
Periodeafgrænsningsposter	109.259	100.349	175.185
Aktiver i alt	61.038.374	57.218.496	58.395.852

Passiver (Beløb i 1.000 kr.)

Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	63.981	53.214	43.466
Indlån og anden gæld	39.313.007	36.720.880	37.724.441
Indlån i puljeordninger	8.553.099	7.986.994	8.188.769
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	375.401	404.839	375.120
Aktuelle skatteforpligtelser	69.243	0	0
Andre passiver	1.138.758	1.742.765	1.047.485
Periodeafgrænsningsposter	19.731	14.191	15.388
Gæld i alt	49.533.220	46.922.883	47.394.669
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	28.922	32.189	29.255
Hensættelser til udskudt skat	42.051	53.175	50.737
Hensættelser til tab på garantier	46.359	68.936	53.281
Andre hensatte forpligtelser	54.745	60.005	57.278
Hensatte forpligtelser i alt	172.077	214.305	190.551
Egenkapital			
Garantikapital	6.756.060	6.198.378	6.451.765
Opskrivningshenlæggelser	26.303	12.981	26.303
Lovpligtige reserver	132.460	129.742	129.928
Vedtægtsmæssige reserver	336.231	336.231	336.231
Øvrige reserver	0	0	175.000
Overført overskud	3.989.590	3.111.869	3.264.272
Foreslået garantudbytte efter skat	0	0	137.069
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	11.240.644	9.789.201	10.520.568
Hybrid kernekapital	92.433	292.107	290.064
Egenkapital i alt	11.333.077	10.081.308	10.810.632
Passiver i alt	61.038.374	57.218.496	58.395.852
12-13 Eventualforpligtelser mv.			

Egenkapital (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Garantkapital			
Garantkapital	6.451.765	5.763.552	5.763.552
Tilgang ved overførsel til Sparekassen Danmark-fonde	175.000	175.000	175.000
Tilgang i periodens løb i øvrigt	449.742	406.282	829.697
Afgang i periodens løb	-320.447	-146.456	-316.484
Garantkapital ultimo	6.756.060	6.198.378	6.451.765
Opskrivningshenslæggelser			
Primo	26.303	12.981	12.981
Periodens ændringer	0	0	13.322
Opskrivningshenslæggelser i alt	26.303	12.981	26.303
Lovpligtige reserver			
Lovpligtige reserver primo	129.928	123.162	123.162
Periodens regulering	2.532	6.580	6.766
Lovpligtige reserver ultimo	132.460	129.742	129.928
Vedtægtsmæssige reserver*			
Lovpligtige reserver primo	336.231	336.231	336.231
Vedtægtsmæssige reserver ultimo	336.231	336.231	336.231
Øvrige reserver			
Øvrige reserver primo	175.000	175.000	175.000
Overført til Sparekassen Danmark-fonde	-175.000	-175.000	-175.000
Overført fra resultatdisponering	0	0	175.000
Øvrige reserver ultimo	0	0	175.000
Overført overskud			
Overført overskud primo	3.264.272	2.857.084	2.857.084
Overført af periodens resultat	725.318	254.785	407.131
Regulering af pensionshensættelse efter skat	0	0	57
Overført overskud ultimo	3.989.590	3.111.869	3.264.272
Foreslået garantrente efter skat			
Foreslået garantrente efter skat primo	137.069	85.026	85.026
Udbetalt garantrente efter skat	-136.894	-84.902	-84.903
Korrektion tidligere års foreslået garantrente efter skat	-175	-124	-123
Foreslået garantrente efter skat	0	0	137.069
Foreslået garantrente ultimo	0	0	137.069

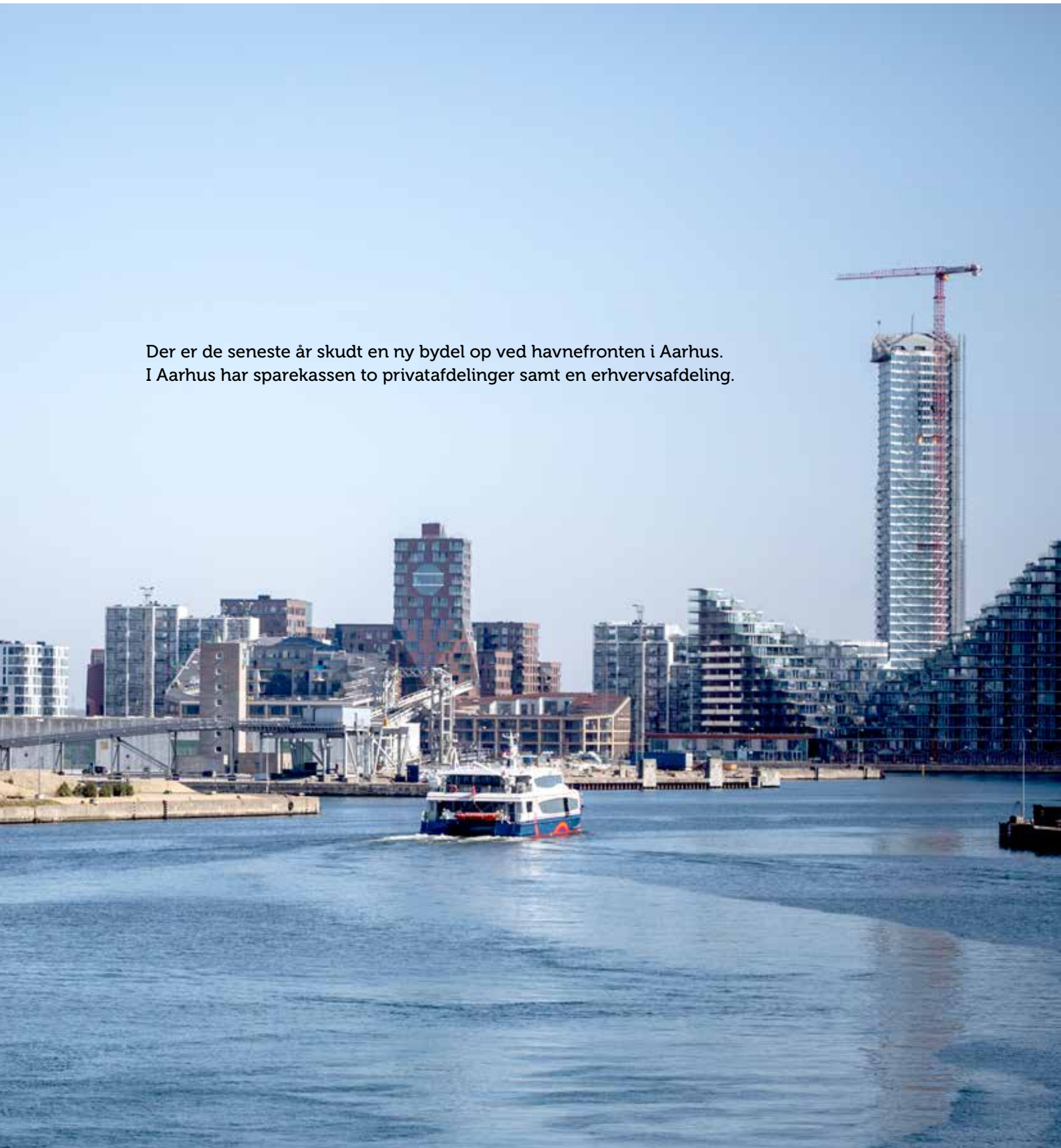
Egenkapital fortsættes (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Hybrid kernekapital			
Hybrid kernekapital primo	290.064	289.741	289.741
Overført fra resultatdisponering	10.382	7.301	15.875
Betalte renter	-8.013	-4.935	-15.552
Førtidsindfriet i 2023	-200.000	0	0
Hybrid kernekapital ultimo	92.433	292.107	290.064
Egenkapital i alt	11.333.077	10.081.308	10.810.632
Primo egenkapital i alt	10.810.632	9.642.777	9.642.777
Garantkapital tilgang ved overførsel til Sparekassen Danmark-fonde	175.000	175.000	175.000
Garantkapital tilgang i perioden	449.742	406.282	829.697
Garantkapital afgang i perioden	-320.447	-146.456	-316.484
Periodens resultat	738.009	268.510	741.669
Anden totalindkomst	0	0	13.379
Overført til Sparekassen Danmark-fonde	-175.000	-175.000	-175.000
Udbetalt garantrente efter skat	-136.894	-84.902	-84.903
Renter og periodiserede omkostninger vedr. hybrid kernekapital efter skat	-10.334	-7.269	-15.826
Egenkapital før ændring i hybrid kernekapital	11.530.708	10.078.942	10.810.309
Ændring i hybrid kernekapital	-197.631	2.366	323
Egenkapital i alt	11.333.077	10.081.308	10.810.632

*) De vedtægtsmæssige reserver er en bunden sparekassereseve.
Til sparekassereseven skal årligt henlægges en del af overskuddet
i Sparekassen Danmark i henhold til § 213 i lov om finansiel virksomhed.
Henlæggelsen kan dog ikke overstige en af Finanstilsynet fastsat
referencerente. Referencerenten for 2023 er foreløbigt fastsat til 1 %,
og forrentningen vil blive henlagt ultimo 2023 på vedtægtsmæssige reserver.



Der er de seneste år skudt en ny bydel op ved havnefronten i Aarhus.
I Aarhus har sparekassen to privatafdelinger samt en erhvervsafdeling.



I Sparekassen Danmark har vi to landbrugscentre
– Landbrugscenter Himmerland i Aars og
Landbrugscenter Vendsyssel i Vrå.





Noter

Note		Side
	Væsentlige noter	
1	Anvendt regnskabspraksis	36
2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn	38
3	Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici	40
4	5 års hoved- og nøgletal	50
	Noter til resultatopgørelse	
5	Renteindtægter	52
6	Renteudgifter	52
7	Gebyrer og provisionsindtægter	53
8	Kursreguleringer	53
9	Udgifter til personale og administration	54
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	55
	Øvrige noter	
11	Kapitalforhold	58
12	Eventualforpligtelser	59
13	Sikkerhedsstillelse	59

Note 1

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne i lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Halvårsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 2022. Der henvises til sparekassens årsrapport 2022, note 1 og 34 for yderligere informationer om den anvendte regnskabspraksis. Årsrapport 2022 kan hentes på sparekassens hjemmeside www.spard.dk/aarsrapport

I Aalborg har sparekassen afdelinger på begge sider af Limfjorden.



Dragespringvandet, skabt af Thorvald Binesbøll og Joakim Skovgaard, vendte i 2023 hjem til Rådhuspladsen efter at have været fjernet i en årrække på grund af vejarbejde. På Rådhuspladsen finder du også den ene af sparekassens fire afdelinger i København.




Note 2**Væsentlige regnskabsmæssige skøn**

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

Halvårsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed, der er forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapport 2023, er de samme som i 2022. De væsentligste risici relaterer sig til følgende regnskabsposter:

- Måling af udlån og tilgodehavender og hensættelse til tab på garantier
- Måling af ejendomme

Der henvises til note 2 i årsrapporten for 2022 for en detaljeret beskrivelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn.



I Sparekassen Danmark arbejder vi aktivt for den grønne omstilling. Det synes vi er sundt og fornuftigt.

Note 3

Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Risikostyring generelt

En meget stor del af indtjeningen i et pengeinstitut op-rinder fra risici, som instituttet bevidst har påtaget sig, såsom udlån til kunder, garantistillelse, køb af værdipapirer eller opførelse af en ejendom. De forskellige risici er alle påvirkede af samfundsmæssige elementer, som kan være mere eller mindre forudsigelige. Derfor er det vigtigt at kunne identificere, analysere og styre de risici, der påtages, så der ikke opstår uforudsete tab.

Bestyrelsen har derfor fastlagt overordnede risikopolitikker og -rammer til styring af de risici, som sparekassen er eksponeret over for i sin egenskab af markedsdeltager. Rammerne er udstukket, så Sparekassen Danmark til alle tider skal fremstå solid og velpolstret, så det bliver en tryk arbejdsplads med mulighed for at være en attraktiv og pålidelig samarbejdspartner for et stadigt stigende antal gode kunder.

Direktionen er den øverste, daglige ledelse af sparekassen og agerer inden for de specifikke rammer, som bestyrelsen formulerer i direktionsinstruksen. Direktionen fastlægger herudfra de operative politikker for sparekassens risikostyring og har pligt til at føre tilsyn med sparekassens risikostyring. På den baggrund rapporterer direktionen til bestyrelsen om sparekassens risici, ligesom den godkender væsentlige, forretningsmæssige dispositioner som blandt andet kreditbevillinger op til en grænse, der er udstukket af bestyrelsen.

Sparekassens risikostyringsfunktion er ansvarlig for, at risikostyring i sparekassen sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over sparekassens risici og det samlede risikobillede, samt at der sker rapportering til bestyrelsen om sparekassens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder.

Sparekassens Compliancefunktion er ansvarlig for at overvåge overholdelse af finansiel lovgivning, branchestandarder og sparekassens interne retningslinjer på alle områder.

Risikotyper

Sparekassen er eksponeret over for en række risici, som styres af forskellige dele af organisationen. De væsentligste risici er:

- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici

Kreditrisici

Kreditrisikoen er risikoen for, at låntager ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og at de sikkerheder, sparekassen har pant i, ikke står mål med den bagvedliggende og evt. nødlidende gæld. Sparekassens udlån og garantistillelse er jævnt fordelt mellem privatkunder og erhvervs-kunder inden for mange forskellige sektorer. Rammerne for sparekassens kreditrisiko fastsættes af bestyrelsen og udmøntes dels i en kreditinstruks til direktionen og dels i en generel kreditpolitik. Bevillingsrammer er uddelegeret af direktionen til relevante personer.

Kreditaafdelingen er i dagligdagen ansvarlig for styring af sparekassens kreditpolitik og kreditrisiko. Kreditaafdelingen klargør bevillinger, som overstiger bevillingsbeføjelserne i afdelingsnettet, til den endelige bevillingsbehandling i direktionen og/eller bestyrelsen.

Al kreditgivning beror på en tilbunds gående økonomisk indsigt i kundens forhold. I Sparekassen Danmark anvendes ikke automatiske Credit Score-modeller.

Kreditrisici på ikke-finansielle modparter

Det operationelle ansvar for styringen af sparekassens kreditrisiko på ikke-finansielle modparter varetages af sparekassens Kreditaafdeling. Krediteksponeringen overvåges i Kreditaafdelingen og af direktionen. Sparekassen følger løbende alle signifikante udlån på individuel basis og øvrige udlån via opståede objektive indikationer for kreditforringelser (OIK), der kan give problemer med eksponeringen. Der rapporteres løbende herom til sparekassens ledelse.

Kreditpolitik

Der er udfærdiget en udførlig kreditpolitik. Kreditpolitikken er vedtaget af bestyrelsen. Kreditpolitikken skal sikre, at der sker en balancering mellem indtjening og risiko. Sparekassens primære kundegrupper er privat- og landbrugskunder samt erhvervsvirksomheder i de markedsområder, hvor sparekassen selv er repræsenteret ved en afdeling. For kunder, geografisk placeret uden for sparekassens primære markedsområde, forudsættes det, at disse har en anden tilknytning til sparekassen.

Opfølgning og styring

Sparekassens afdeling for Kreditstyring overvåger løbende udviklingen i eksponeringernes kreditbonitet. Der gennemføres en systematisk kontrol af hele sparekassens eksponeringsportefølje. For eksponeringer, der udvikler sig negativt, udarbejder den kundeansvarlige i samarbejde med Kreditstyring en særskilt handlingsplan. Vurderingen af, om der er objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) på et udlån eller en garanti, sker i Kreditstyring, som desuden foretager beregning på størrelsen af en eventuel nedskrivning.

Svage eksponeringer

Individuelle nedskrivninger på kundeeksponeringer foretages, når det er sandsynligt ud fra objektive kriterier, at kunden ikke vil være i stand til helt eller delvist at tilbagebetale lån eller kreditter. I den interne risikostyring og rapportering arbejdes med en mere vidtgående definition af risiko end nedskrivningsbeløbene. For yderligere definition henvises til afsnittet "Solvensreservation" i denne note.

Opfølgning over for svage eksponeringer og overførsel af eksponeringer til retslig inkasso sker i Juridisk afdeling. Det vurderes i hver enkelt sag, om sagsbehandlingen af en nødlidende eksponering skal ske i Juridisk afdeling eller overføres til en af de advokater, der samarbejdes med på området. Sikkerheder i forbindelse med en nødlidende eksponering forsøges realiseret så tidligt i forløbet som muligt for at sikre værdierne bedst muligt. Det er kun undtagelsesvist, at sparekassen indgår aftale om overtagelse af aktiver i forbindelse med nødlidende eksponeringer. Hvis dette sker, forsøges aktiverne videregivet hurtigst og bedst muligt.

Risikospredning

En branchemæssig fordeling af sparekassens udlåns- og garantiportefølje fremgår af efterfølgende tabeller. Udlån og garantier til landbrug, fiskeri og skovbrug udgør den største enkeltstående branche. Sparekassens primære markedsområde er kendetegnet ved, at landbruget er et dominerende erhverv, hvorfor det også er naturligt, at sparekassens andel af udlån og garantier til dette erhverv er væsentligt i den samlede balance.

Sparekassen er i forbindelse med sit medejerskab af realkreditinstituttet DLR Kredit A/S yderligere eksponeret over for branchen. Sparekassens ejerandel af DLR Kredit A/S pr. 30. juni 2023 udgør i alt 2.255 mio. kr., hvortil kommer fire obligationsudstedelser (Seniorlån) for i alt 120 mio. kr.

Kajakroere på Vejle Fjord. I Vejle har sparekassen i 2023 åbnet en ny erhvervsafdeling, der har til huse i stueetagen i Havneparken 1, hvor privatkundeafdelingen bebor førstesalen.



Relativ fordeling af udlån og garantier (%)

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Offentlige myndigheder	1,8	0,6	1,3
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	13,1	11,7	12,8
Industri og råstofudvinding	2,5	2,0	2,4
Energiforsyning	1,1	1,1	1,2
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,5	3,1	3,2
Handel	4,0	3,4	3,9
Transport, hoteller og restauranter	1,7	1,4	1,7
Information og kommunikation	0,2	0,3	0,2
Finansiering og forsikring	4,7	4,0	4,5
Fast ejendom	9,6	7,9	8,9
Øvrige erhverv	4,8	4,0	4,9
Erhverv i alt	45,1	38,8	43,7
Private	53,1	60,6	55,0
I alt	100,0	100,0	100,0

Udlån og garantier til "Fast ejendom" består blandt andet af udlån til kommanditselskaber, hvor der dels er lagt vægt på finansiering af et solidt og afkastgivende aktiv og dels på nogle formuende kommanditister, som i alle tilfælde hæfter for sparekassens udlån. Hertil kommer udlån til finansiering af primært boligejendomme samt erhvervskunders egne ejendomsselskaber.

Af sparekassens kreditpolitik fremgår det, at der altid skal etableres de bedst opnåelige sikkerheder.

Store eksponeringer

Eksponeringer, opgjort i henhold til CRD-reglerne, som er større end 10 % af sparekassens kapitalgrundlag og derved klassificeres som store eksponeringer, overvåges løbende.

Pr. 30. juni 2023 har sparekassen ingen eksponeringer, som udgør mere end 10 % af kapitalgrundlaget.

IFRS 9

Efter implementering af de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler skal der ikke længere kun nedskrives, når der foreligger objektive indikationer for kreditforringelse (OIK). IFRS 9-nedskrivningsreglerne er implementeret i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter i § 50-54, hvoraf det fremgår, at der skal foretages nedskrivninger for forventede kredittab, der udgør forskellen mellem nutidsværdien af de kontraktmæssige betalinger og en vægтет beregning af de forventede betalinger.

Sparekassen Danmark anvender en model, som er udarbejdet af SDC A/S. I beregningen af det forventede tab indgår adskillige parametre, blandt andet kundens adfærd. Det betyder blandt andet, at kundens ubevilgede overtræk har en negativ indflydelse på kundens indplacering i IFRS 9-modellen og dermed den teoretisk beregnede nedskrivning.

Det beregnede statistiske tab beregnes således: Forventet tab = Sandsynlighed for mislighold x tabsprocent ved mislighold x blanco eksponering ved mislighold

De stillede sikkerheder har således betydning for størrelsen af den beregnede nedskrivning.


Sparekassen Danmark leverer egne historiske tal vedrørende tabsprocent ved default til beregningen, men anvender de af modellen leverede tal på de øvrige parametre. I beregningen af det forventede tab indgår også forventninger til fremtiden. Disse parametre leveres af LOPI og indgår i den samlede beregning.

Solvensreservation

Pengeinstitutter skal løbende opgøre deres individuelle solvensbehov. I det individuelle solvensbehov indgår kreditrisikoen som en betydelig faktor, hvorfor der løbende skal ske en opgørelse af risici på de største og de svageste kundeeksponeringer.



Vilsundbroen forbinder Mors og Thy henover Limfjorden. Sparekassen har afdelinger på begge sider af fjorden.



I smukke Sæby på Østkysten finder du Sparekassen Danmark i Grønnegade.

Sparekassen anvender 8+ metoden til opgørelse af det individuelle solvensbehov. I 8+ metoden skal der reserveres 8 % af de risikovægtede eksponeringer til det individuelle solvensbehov. Hertil skal reserveres den udækkede og ikke-nedskrevne del af de eksponeringer, som er større end 2 % af kapitalgrundlaget efter fradrag, og som udviser OIK eller har væsentlige svaghestegn, uden der dog er indtruffet OIK.

Pr. 26. april 2021 påbegyndtes indfasning af reglerne om, at ikke-nedskrevne dele af "Non Performing Exposures" (NPE) skal fratrækkes i den egentlige kernekapital. Sparekassen har i opgørelsen af det individuelle solvensbehov pr. 30. juni 2023 taget højde for forventede fradrag i kapitalgrundlaget på 12 måneders sigt.

Individuelle nedskrivninger

Som følge af erhvervsstrukturen i det markedsområde, som sparekassen opererer i, har sparekassen betydelige udlån og garantier til landbruget. Disse eksponeringer udgør i alt 5.724 mio. kr., hvilket svarer til 13,1 % af de samlede udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser. De samlede eksponeringer ultimo 2022 udgjorde 5.376 mio. kr., hvilket svarede til 12,8 % af de samlede udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser. I forbindelse med den årlige gennemgang af eksponeringer er der, i henhold til regnskabsreglerne, foretaget en vurdering af nedskrivningsbehovet for de eksponeringer, der udviser objektiv indikation for kreditforringelse (OIK).

For "Mælkeproducenter" var perioden fra 2017 til 2021 kendetegnet ved meget stabile afregningspriser. Mælkeprisen lå i 2022 på et rekordhøjt niveau og væsentligt over gennemsnittet. På trods af stigende omkostninger til foder, energi og rente har der været meget tilfredsstillende konsolideringer i 2022.

De meget høje afregningspriser i 2022 skyldtes øgede omkostninger, jf. ovenfor, men især kombinationen af en globalt set stagnerende produktion samtidig med en god efterspørgsel på verdensmarkedet.

Mælkeprisen har, som forventet, været kraftigt faldende i 2023 som følge af lavere efterspørgsel. Afregningsprisen ligger dog fortsat på et højt niveau. Der forventes fortsat generelt positive konsolideringer i 2023, men den stigende rente kan medføre, at nogle af konsolideringerne bliver spinkle.

For "Griseproducenter" var 2019, 2020 og 1. halvår af 2021 kendetegnet ved meget høje noteringer, men i 2. halvår 2021 og gældende frem til 2. kvartal 2022 faldt de til et rekordlavt niveau. Faldet skyldes primært fund af vildsvin i Tyskland, som var smittet med afrikansk svinepest. Fundet har gjort det sværere for griseproducenter i Europa at eksportere til de traditionelt store aftagere i for eksempel Kina.

I 2022 og 2023 er noteringen løbende steget og ligger nu på et acceptabelt niveau i forhold til den gennemsnitlige pris set over tid. Men især for griseproduktion spiller de stigende foder og energipriser ind. Nogle producenter har realiseret underskud i 2022. Det afhænger af den enkelte bedrifts effektivitet, selvforsyningsgrad og indgåede foder- og energikontrakter.

Der forventes generelt en produktionsreduktion i for eksempel Danmark, Holland og Tyskland – hvilket sammen med de stigende udgifter forventes at medføre en øget notering. Omvendt udfordrer den stigende Covid19-smitte i Kina fortsat eksporten hertil. Derfor vil der også i 2023 være stor variation i konsolideringerne, bedrift for bedrift.

I øjeblikket sælges smågrise til en historisk høj pris, ikke mindst på eksportmarkederne (hvilket er den omvendte situation i forhold til 2021). Den høje pris på smågrisene udfordrer samtidig slagtesvineproducenterne.

For "Planteavlere" var der i 2022 en god avl og en nem høst. Der var stigende priser på energi, kemi og især gødning, men til gengæld meget høje afgrødepriser, hvorfor der har været fornuftige konsolideringer i 2022. Usikkerheden knytter sig til udbytteneiveauet, og hvorvidt landmanden har solgt avlen tidligt på en kontrakt.

For 2023 forventes faldende priser på afgrøderne, mens omkostningsniveauet fortsat vil være højt – herunder nu ikke mindst renten. Konsolideringerne i 2023 kan derfor være spinkle – og naturligvis usikre med hensyn til vejr og udbytteneiveau.

I forhold til 'Pelsdyravl' blev der i januar 2021 opnået politisk enighed omkring kompensation og erstatning til minkproducenterne for tab af fremtidig indtjening og værditab af produktionsbygninger målrettet minkproduktionen. Med aftalen forventes mange af minkproducenterne at kunne forlade erhvervet uden væsentlige økonomiske tab.

Der er sket en aconto udbetaling af driftstab for de minkavlere, som havde produktion i 2020 op til nedlukningen. Der er fortsat kun meget få minkavlere, som har fået en endelig erstatning – men for de få, som har fået, lever den endelige erstatning op til sparekassens forventninger.

Den største usikkerhed knytter sig til erstatningen på de farme, som havde pelset ned i 2019 eller tidligere.

Nogle landmænd har været udfordret på egenkapitalen, da de kan have købt jord markant dyrere end den aktuelle markedspris. I 2022 og 2023 har sparekassen set et markant stigende antal handler – både hele bedrifter og rene jordhandler – og der er en klar tendens til stigende priser.

Det er ledelsens vurdering, at der i de bogførte nedskrivninger og i kreditreservationen i det væsentligste er taget højde for de tab, der måtte opstå som følge af de landbrugskunder, hvis negative egenkapital er så stor, at det ikke er sandsynligt, at de over en kortere årrække kan konsolidere sig ud af denne.

Den samlede korrektivkonto til branchen for landbrug, fiskeri, jagt og skovbrug udgør 536,4 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod 569,3 mio. kr. ultimo 2022.

På privatkunder er der foretaget individuelle nedskrivninger, hvis kunden har misligholdt forpligtelser, eller der er markant negativ formue og et utilstrækkeligt rådighedsbeløb til at kunne afvikle denne negative formue over en rimelig periode. Der er indregnet en aktuel vurdering af værdien af de stillede sikkerheder i nedskrivningsberegningen.

Udlån og garantier efter nedskrivninger og hensættelser

Branche	% af udlån til branchen	% af udlån og garantier i alt
Mælkeproduktion	33,6%	4,4%
Griseproduktion	28,1%	3,7%
Fjerkræproduktion	2,3%	0,3%
Pelsdyravl	2,4%	0,3%
Planteavl	19,0%	2,5%
Fiskeri	1,5%	0,2%
Øvrige	13,0%	1,7%
I alt	100,0%	13,1%

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforshold. I sparekassens markedsrisiko indgår rente-, kreditspænds-, aktie- og valutarisici.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politiske rammer og principper for risikostyringen. Sparekassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisiko er, at sparekassen aldrig vil påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på sparekassens handlefrihed.

Sparekassen Danmark har for hver risikotype inden for markedsrisikoen fastsat konkrete rammer, og det indgår således i risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og balanceret forhold mellem risici og afkast. Sparekassens samlede markedsrisiko styres på baggrund af instruks fra bestyrelsen til direktionen. Både direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om sparekassens markedsrisici.

Renterisiko

Renterisikoen stammer fra obligationsbeholdningen, primært danske obligationer, fastforrentet funding samt fastforrentede ind- og udlån.

Sparekassens samlede renterisiko udgør 314 mio. kr., hvilket svarer til 3,6 % af kernekapitalen efter fradrag. Risikoen opgøres som tabet ved stigning i renteniveauet på 1 %-point. Sparekassens renterisiko vurderes løbende ud fra forventningerne til den konjunkturmæssige situation og de makroøkonomiske forhold.

Kreditspændsrisiko

Kreditspændsrisiko er risikoen for, at kreditspændene på positioner i sparekassens beholdning ændrer sig til ugunst for sparekassen.

Kreditspændsrisikoen måles med nøgletallet OAS RISK, der er et udtryk for kursændring pr. 100 kr. nominelt ved en kreditspændsændring på 1 %.

Med udgangspunkt i de kreditspændsudvidelser, som Finanstilsynet anbefaler i deres vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter, er sparekassens kreditspændsrisiko opgjort til 188 mio. kr. Dette svarer til 2,1 % af kernekapitalen efter fradrag.

Valutarisiko

Sparekassen ønsker ikke at påtage sig større risici i valutamarkedet for egen regning. Den samlede valutaposition (valutaindikator 1) udgør 35,2 mio. kr., hvilket svarer til 0,4 % af kernekapitalen efter fradrag. Valutarisikoen består primært af positioner i EUR, USD, SEK og GBP. Alle væsentlige valutapositioner afdækkes løbende for at eliminere sparekassens samlede valutarisiko. Afdækningen sker via køb og salg af valuta på termin.

Aktierisiko


En del af sparekassens aktiver består af aktier, som generelt vurderes at have større risici end obligationer. Det er dog sparekassens strategi, at investeringer i værdipapirer primært sker med baggrund i likviditetsstyringen og ikke som spekulation. Sparekassens aktiebesiddelser er således primært af strategisk karakter, hvorfor disse ikke handles aktivt.

Handelsbeholdningen, som omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser, udgør 185 mio. kr. pr. 30. juni 2023.

Aktier, som anses for at være uden for handelsbeholdningen og af strategisk karakter, udgør samlet 2.987 mio. kr. Heraf udgør unoterede aktier (primært ejerandele i sektorselskaber) 2.808 mio. kr. De største besiddelser i sektorrelaterede aktier er DLR Kredit A/S (2.255 mio. kr.) og PRAS (209 mio. kr.).



Sparekassens maskot Spire kommer på besøg i hele landet.



Boligpriserne er faldet i 1. halvår 2023, især i områder, hvor de var høje, men ikke så meget, som man kunne forvente på grund af den stærkt stigende rente. Det er forventningen, at renten topper i andet halvår 2023 for derefter igen at falde.

Likviditetsrisici

Sparekassens finansiering sker via indlån, garantkapital fra kunder, sparekassens øvrige egenkapital og kun i beskedent omfang via interbankmarkedet.

Det er sparekassens strategiske målsætning, at udlån til kunder skal kunne finansieres via kunders indlån og garantkapital. Denne målsætning er opfyldt.

Kapitalfremskaffelse på interbankmarkedet foretages via optagelse af traditionelle lån i andre kreditinstitutter, udstedelse af obligationer og via efterstillet kapital. Sparekassens likvide beredskab styres ved opretholdelse af tilstrækkelige likvide midler, likvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter.

Det likvide beredskab fastlægges med henblik på at sikre et stabilt og tilstrækkeligt likviditetsniveau, så sparekassen til enhver tid rettidigt kan honorere de betalingsforpligtelser, som aktivitetsniveauet medfører.

Direktionen og bestyrelsen modtager løbende rapportering om likviditetssituationen.

Det er sparekassens politik, at den beregnede LCR skal være 50 % højere end lovkravet, hvilket vil sige minimum $(100 \% \times 150 \%) = 150 \%$. Den beregnede LCR er pr. 30. juni 2023 opgjort til 298,6 %. Sparekassens beholdning af meget likvide aktiver er 10.322,7 mio. kr., og den forventede udgående nettopengestrøm i et finansielt stressscenarie er 3.456,8 mio. kr. Forholdet mellem disse to tal giver den beregnede LCR. Sparekassen er således særdeles likvid.

Pr. 30. juni 2023 udgør de ti største indlån samlet set 2,0 % af det samlede indlån ekskl. puljer. Sparekassens likviditet er således ikke baseret på enkelte store indlån.

Operationelle risici

Sparekassen ønsker at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser. Der arbejdes løbende på at optimere processerne, ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af ledelsen, herunder vurderes, om der er andre risici, blandt andet i relation til it-systemet, som kan få negative konsekvenser for sparekassen.

Sparekassen har tegnet en forsikring, som sikrer både ekstern assistance samt en vis økonomisk kompensation i tilfælde af et cyber-angreb.

SDC A/S er sparekassens primære it-leverandør. Sparekassens it-beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Sparekassen har etableret såvel en Compliance- som en Risikostyringsfunktion, der skal medvirke til at sikre, at sparekassen til enhver tid lever op til såvel eksterne som interne krav.

I Hjørring har sparekassen til huse i det tidligere kunstmuseum på Brinck Seidelins Gade.



Note 4
5 års hoved- og nøgletal
Note 4 - Resultatopgørelse (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Netto renteindtægter	949.950	650.086	368.090	328.457	326.567
Gebyrer og provisionsindtægter mv. netto	621.951	660.378	307.091	246.953	245.634
Netto rente- og gebyrindtægter	1.571.901	1.310.464	675.181	575.410	572.201
Kursreguleringer	123.607	-351.973	73.407	-4.743	58.179
Andre driftsindtægter	7.628	10.484	8.341	8.267	3.258
Udgifter til personale og administration	-774.635	-717.185	-399.082	-320.824	-306.792
Af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	-37.676	-32.093	-15.476	-12.762	-18.818
Andre driftsudgifter	-2.855	-2.080	-1.166	-669	-520
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	54.088	96.544	20.362	-34.466	-35.065
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	5.988	9.714	18.851	5.379	6.550
Ordinært halvårsresultat før skat	948.046	323.875	380.418	215.592	278.993
Skat	-210.037	-55.365	-72.767	-45.136	-50.573
Halvårets resultat	738.009	268.510	307.651	170.456	228.420

Note 4 - Balance (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Udlån	30.235.918	27.664.004	15.822.702	14.145.160	14.506.576
Beholdning af værdipapirer	17.172.437	14.081.093	6.779.437	5.825.246	3.964.154
Materielle aktiver	1.106.163	1.181.314	796.789	685.995	473.442
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	63.981	53.214	64.053	107.651	60.059
Indlån inkl. puljer	47.866.106	44.707.874	25.583.329	20.591.051	19.272.515
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	11.240.644	9.789.200	5.363.846	4.303.702	3.712.565
Balancesum	61.038.374	57.218.496	33.163.512	26.411.710	24.272.958

Note 4 - Nøgletal

	Enhed	30.06. 2023	30.06. 2022	30.06. 2021	30.06. 2020	30.06. 2019
Kapital						
Egentlig kernekapitalprocent	%	21,8	19,7	18,1	19,2	15,0
Kernekapitalprocent	%	22,1	20,4	19,3	20,2	16,6
Kapitalprocent	%	22,1	20,4	20,8	22,2	18,7
NEP-procent	%	23,0	21,4	22,3	22,2	18,7
Indtjening						
Halvårets egenkapitalforrentning før skat*)	%	8,6	3,3	7,3	5,0	7,8
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat*)	%	6,7	2,7	5,8	4,0	6,4
Halvårets afkastgrad	%	1,2	0,5	0,9	0,6	0,9
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,2	1,5	2,0	1,6	1,8
Markedsrisiko						
Renterisiko	%	3,6	2,8	1,5	1,6	0,9
Valutaposition	%	0,4	0,7	0,4	1,0	0,2
Valutarisiko	%	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko						
20 største eksponeringer ift. egentlig kernekapital	%	64,4	63,8	71,2	62,4	78,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,3	3,4	5,3	7,8	7,6
Halvårets nedskrivningsprocent	%	-0,1	-0,2	-0,1	0,1	0,1
Halvårets udlånsvækst	%	9,4	5,1	0,9	-0,9	3,8
Udlån i forhold til egenkapital		2,7	2,7	2,8	3,1	3,7
Likviditet						
Udlån i forhold til indlån	%	66,2	65,5	67,7	77,7	84,5
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	%	298,6	326,5	366,7	292,5	242,5
Antal beskæftigede omregnet til heltidsstillinger(gennemsnit)	antal	1.237	1.148	687	567	494

*) Nøgletal er beregnet, som om den hybrid kernekapital (AT1) regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse

Der afgives ikke segmentoplysninger, da summen af netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder ikke afviger indbyrdes.

Note 5 (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	33.983	1.373	10.629
Udlån og andre tilgodehavender	860.500	538.012	1.168.102
Obligationer	141.329	48.665	155.936
Afledte finansielle instrumenter	106	-105	-141
<i>Heraf rentekontrakter</i>	<i>106</i>	<i>-105</i>	<i>-141</i>
Øvrige renteindtægter	178	313	356
Renteindtægter i alt	1.036.096	588.258	1.334.882
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	<i>265</i>	<i>20</i>	<i>57</i>
Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-17	-8.779	-10.158
Obligationer	-950	-5.123	-4.969
Negative renteindtægter i alt	-967	-13.902	-15.127
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	<i>0</i>	<i>-23</i>	<i>0</i>

Note 6 (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	714	16	233
Indlån og anden gæld	75.800	4.342	20.253
Udstedte obligationer	5.411	4.678	9.744
Øvrige renteudgifter	3.254	1.476	3.335
Renteudgifter i alt	85.179	10.512	33.565
<i>Heraf udgør udgifter til ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>	<i>224</i>	<i>20</i>	<i>57</i>
Positive renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-108	-197
Indlån og anden gæld	0	-86.133	-124.540
Positive renteudgifter i alt	0	-86.241	-124.737
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>	<i>0</i>	<i>-23</i>	<i>0</i>

Note 7 (Beløb i 1.000 kr.)

Gebyrer og provisionsindtægter	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Værdipapirhandel og depoter	98.022	121.102	247.509
Betalingsformidling	55.629	45.561	101.671
Lånesagsgebyrer	86.714	107.080	253.660
<i>Heraf fra kreditforeninger</i>	<i>20.480</i>	<i>20.899</i>	<i>55.662</i>
Garantiprovision	250.086	215.457	460.043
<i>Heraf fra kreditforeninger</i>	<i>227.918</i>	<i>190.886</i>	<i>411.372</i>
Øvrige gebyrer og provisioner	108.595	149.781	268.914
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	599.046	638.981	1.331.797

Note 8 (Beløb i 1.000 kr.)

Kursreguleringer	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-222	98	-69
Obligationer	34.320	-394.792	-588.212
Aktier m.v.	78.175	9.557	79.845
Investeringsjendomme	-89	15.294	-3.170
Valuta	12.729	11.499	26.524
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	-962	6.633	14.327
Aktiver tilknyttet puljeordninger	401.837	-1.030.268	-979.382
Indlån i puljeordninger	-401.837	1.030.268	979.382
Øvrige aktiver	-344	-262	1.276
Kursreguleringer i alt	123.607	-351.973	-469.479

Note 9 (Beløb i 1.000 kr.)

Udgifter til personale og administration
Vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	9.575	11.510	30.377
Bestyrelse	3.403	3.224	6.657
I alt	12.978	14.734	37.034

Personaleudgifter:

Lønninger	355.378	329.139	670.188
Pensioner	41.226	38.073	78.537
Udgifter til social sikring	66.014	61.582	122.833
Personaleudgifter I alt	462.618	428.794	871.558

Øvrige administrationsudgifter

	299.039	273.657	598.668
Udgifter til personale og administration i alt	774.635	717.185	1.507.260

Gennemsnit antal ansatte omregnet til heltidsbeskæftigede	1.237	1.148	1.172
Antal direktionsmedlemmer på balancedagen	5	6	6
Antal bestyrelsesmedlemmer på balancedagen	18	18	18

Note 10 (Beløb i 1.000 kr.)

Nedskrivninger	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	61.212	86.767	86.767
Periodens ændring	-7.211	-13.998	-25.555
Stadie 1 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	54.001	72.769	61.212
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	214.088	192.990	192.990
Periodens ændring	6.509	15.423	21.098
Stadie 2 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	220.597	208.413	214.088
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender			
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	1.205.514	1.415.648	1.415.648
Nye nedskrivninger i perioden	399.316	459.926	362.150
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	-383.645	-432.134	-358.281
Endelig tabt	-33.274	-89.968	-214.003
Stadie 3 nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.187.911	1.353.472	1.205.514
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.462.509	1.634.654	1.480.814

Note 10 fortsættes (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer)			
Overtagne nedskrivninger (dagsværdireguleringer) primo	119.534	280.371	280.371
Tilbageført / amortiseret	-35.798	-88.582	-133.719
Endelig tabt	-9.254	-6.250	-27.118
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer) ultimo	74.482	185.539	119.534
Nedskrivninger og dagsværdireguleringer på udlån og andre tilgodehavender i alt	1.536.991	1.820.193	1.600.348
Hensættelser			
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Stadie 1 hensættelser på garantier primo	9.791	13.256	13.256
Periodens ændring	303	2.522	-3.465
Stadie 1 hensættelser på garantier ultimo	10.094	15.778	9.791
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Stadie 2 hensættelser på garantier primo	13.749	7.414	7.414
Periodens ændring	1.077	727	6.335
Stadie 2 hensættelser på garantier ultimo	14.826	8.141	13.749
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Stadie 3 hensættelser på garantier primo	29.742	42.256	42.256
Nye hensættelser i perioden	32.730	35.068	21.696
Tilbageførte hensættelser i perioden	-34.594	-32.453	-34.210
Endelig tabt	-6.437	0	0
Stadie 3 hensættelser til tab på garantier ultimo	21.441	44.871	29.742
Hensættelser til tab på garantier i alt	46.361	68.790	53.282
Øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	7.267	2.223	2.223
Periodens ændring	-2.186	2.803	5.044
Stadie 1 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	5.081	5.026	7.267

Note 10 fortsættes (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	3.378	14.441	14.441
Periodens ændring	399	-10.224	-11.063
Stadie 2 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	3.777	4.217	3.378
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser primo	46.633	58.737	58.737
Periodens ændring	-774	-10.300	-12.104
Stadie 3 øvrige nedskrivninger og hensættelser ultimo	45.859	48.437	46.633
Øvrige nedskrivninger og hensættelser i alt	54.717	57.680	57.278
Nedskrivninger / hensættelser i alt	1.563.587	1.761.124	1.591.374
Overtagne nedskrivninger på udlån (dagsværdireguleringer)	74.482	185.539	119.534
Nedskrivninger, overtagne nedskrivninger og hensættelser i alt	1.638.069	1.946.663	1.710.908
Nedskrivninger i perioden	-390.836	-497.998	-360.081
Tabsbogført, ej tidligere nedskrevet	-6.075	-4.812	-11.926
Tilbageførte nedskrivninger i perioden	374.895	483.272	378.792
Tilbageført/amortiserede overtagne nedskrivninger	35.798	88.582	133.719
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	13.386	13.649	27.557
Renter på nedskrevne fordringer	26.111	21.376	42.662
Værdiregulering af midlertidig overtagne aktiver	325	-470	-21.571
Resultatpåvirkning af nedskrivninger på udlån	53.604	103.599	189.152
Hensat til tab på garantier i perioden	-34.110	-38.463	-28.031
Tilbageførte hensættelser på garantier i perioden	34.594	31.408	37.675
Resultatpåvirkning af tab på garantier	484	-7.055	9.644
Driftspåvirkning af nedskrivning på udlån mv.	54.088	96.544	198.796

Note 11 (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2022
	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning	Med IFRS 9 overgangs- ordning	Uden IFRS 9 overgangs- ordning
Kapitalforhold				
Garantkapital	6.756.060	6.756.060	6.451.765	6.451.765
Opskrivningshenlæggelser	26.303	26.303	26.303	26.303
Lovpligtige reserver	132.460	132.460	129.928	129.928
Vedtægtsmæssige reserver	336.231	336.231	336.231	336.231
Øvrige reserver	0	0	175.000	175.000
Overført resultat	3.989.590	3.989.590	3.264.272	3.264.272
Foreslået garantrente efter skat	0	0	137.069	137.069
Regnskabsmæssig egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	11.240.644	11.240.644	10.520.568	10.520.568
IFRS 9 overgangsordning	11.029	0	19.760	0
Egentlig kernekapital før primære fradrag	11.251.673	11.240.644	10.540.328	10.520.568
Resultat, der ikke er kvalificeret til indregning	-738.009	-738.009	-137.069	-137.069
Immaterielle aktiver	-125.100	-125.100	-133.507	-133.507
Hensættelse til udskudt skat på immaterielle aktiver	8.375	8.375	8.490	8.490
Andre primære fradrag	-78.600	-78.600	-39.852	-39.852
Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodning	10.318.339	10.307.310	10.238.390	10.218.630
Frdrag for finansielle kapitalandele	-1.431.621	-1.431.621	-1.142.846	-1.142.846
Frdrag for NPE (MLC backstop)	-166.973	-166.973	-138.356	-138.356
Egentlig kernekapital (CET1)	8.719.745	8.708.716	8.957.188	8.937.428
Hybrid kernekapital	92.433	92.433	290.064	290.064
Kernekapital efter fradrag (Tier 1)	8.812.178	8.801.149	9.247.252	9.227.492
Kapitalgrundlag	8.812.178	8.801.149	9.247.252	9.227.492
NEP-udstedelser (Senior Non-Preferred obligationer)	375.401	375.401	375.120	375.120
Nedskrivningsegne passiver (NEP-grundlag)	9.187.579	9.176.550	9.622.372	9.602.612
Risikoeksponeringer				
Kreditrisiko	33.363.828	33.352.799	32.641.158	32.621.398
Markedsrisiko	3.355.342	3.355.342	3.450.844	3.450.844
Operationel risiko	3.226.039	3.226.039	3.226.039	3.226.039
Risikoeksponering for kreditværdijustering (CVA)	7.220	7.220	10.026	10.026
I alt	39.952.429	39.941.400	39.328.067	39.308.307
Egentlig kernekapitalprocent	21,8	21,8	22,8	22,7
Kernekapitalprocent	22,1	22,0	23,5	23,5
Kapitalprocent	22,1	22,0	23,5	23,5
NEP-procent	23,0	23,0	24,5	24,4

Note 12 (Beløb i 1.000 kr.)

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	7.595.489	12.300.408	8.132.360
Tabsgarantier for realkreditlån	5.191.010	6.458.675	5.566.497
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	251.031	1.248.759	298.086
Øvrige eventualforpligtelser	708.617	329.867	465.948
Garantier i alt	13.746.147	20.337.709	14.462.891

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på it-området. Udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode kan maksimalt udgøre 1,4 mia. kr. ekskl. moms svarende til en opsigelsesperiode på fem år samt løbende år.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter er Sparekassen Danmark forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen. For 2023 udgør Sparekassen Danmarks bidrag 5,7 mio. kr.

Sparekassen er administrationselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Note 13 (Beløb i 1.000 kr.)

	30.6.2023	30.06.2022	31.12.2022
Sikkerhedsstillelse			
Lån i Danmarks Nationalbank og andre kreditinstitutter, hvor nedenstående er deponeret som sikkerhed, herunder til sikkerhed for daglig clearing.			
Obligationer	314.737	570.979	262.880
I alt	314.737	570.979	262.880
Bogført værdi af ejendomme, der er pantsat til sikkerhed for realkreditlån	3.905	3.205	3.905

Direktionen i Sparekassen Danmark, fra venstre: Direktør Jan Skov, direktør Kim Mouritsen, direktør Lisa Frost Sørensen, adm. direktør Vagn Hansen og direktør Lars Thomsen.



Sparekassen Danmark vokser

I årsrapporten for 2022 præsenterede vi Sparekassen Danmarks nye strategi og de grundlæggende tre værdier, som vi ønsker at drive sparekassen ud fra: **ambitiøs, sund fornuft og tillid.**

Målsætningen om at være ambitiøse har vi allerede levet op til. I maj kunne vi nemlig annoncere vores planer med at fusionere med Totalbanken.

Fusionen skal i sensommeren endeligt godkendes af generalforsamlingen i Totalbanken, repræsentantskabet i Sparekassen Danmark samt af Finanstilsynet. Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har allerede godkendt fusionen.

Vi forventer, at fusionen bliver realiseret den 1. september 2023. Det er aftalt, at det fusionerede pengeinstitut skal fortsætte som en garantsparekasse under navnet Sparekassen Danmark.

En bæredygtig forretningsmodel

Vi ser fusionen som en styrkelse af sparekassemodellen. I en garantsparekasse er det et demokratisk flertal bag garantterne, der vælger sparekassens øverste organ, repræsentantskabet, som herefter vælger bestyrelsen. Når spare-

kassen således ikke har nogle ejere, der forventer at få del i et årligt overskud, har vi større muligheder for at investere i udviklingen af de lokalsamfund, hvor vi tjener vores penge. Det synes vi er sund fornuft.

Bag sparekassen står de 13 Sparekassen Danmark Fonde, der tilsammen tegner sig for 42 % af sparekassens garantkapital. Fondene bruger den garantrente, de modtager fra sparekassen, til at støtte almennyttige og velgørende initiativer i deres lokalområder. Det mener vi er den samfundsmæssige mest bæredygtige forretningsmodel, hvor en stor del af indtjeningen gives tilbage til de lokalsamfund, hvor pengene er tjent.

Sammen er vi stærkere

Formålet med fusionen er at skabe et større og endnu stærkere, lokalt forankret pengeinstitut.

Fusionen vil for os også opfylde en drøm om, at Sparekassen Danmark bliver re-

præsenteret med afdelinger på Fyn. Totalbanken har i dag sit hovedkontor i Aarup og tre privatkundeafdelinger og en erhvervskundeafdeling i Odense. Efter fusionen vil man derfor kunne finde Sparekassen Danmark på 62 adresser i Jylland, på Fyn og i København.

Der vil ikke ske afskedigelser som følge af fusionen. Den nuværende formand for bestyrelsen i Totalbanken, direktør Claus Moltrup, vil ved fusionen indtræde i bestyrelsen i Sparekassen Danmark, ligesom den nuværende administrerende direktør i Totalbanken, Ivan Sløk, ved fusionen indtræder i Sparekassen Danmarks direktion.

Vi glæder os til at byde Claus, Ivan og alle medarbejdere og kunder i Totalbanken velkommen i Sparekassen Danmark.

Med venlig hilsen
Direktionen i Sparekassen Danmark

Hovedkontor

Østergade 15
9760 Vrå
8222 9000

Hovedcenter

Markedsvej 5-7
9600 Aars
9657 5800

Hovedcenter

Adelgade 27
9500 Hobro
9657 5000

Erhverv**Erhverv Brønderslev**

Peder Møllers Plads 5
9700 Brønderslev
8222 9722

Erhverv Dronninglund

Slotsgade 42
9330 Dronninglund
8222 9323

Erhverv Hjørring

Brinck Seidelins Gade 10
9800 Hjørring
8222 9802

Erhverv Jammerbugt

Østergade 27
9440 Aabybro
8222 9496

Erhverv København

Rådhuspladsen 45, 4.
1550 København V
8222 9980

Erhverv Mariagerfjord

Adelgade 27
9500 Hobro
9657 5100

Erhverv Randers

Østervold 31
8900 Randers C
9657 5850

Erhverv Skagen

Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
8222 9990

Erhverv Skive

Frederiksgade 6
7800 Skive
8222 9270

Erhverv Sæby - Frederikshavn

Parallelvej 23
9900 Frederikshavn
8222 9915

Erhverv Thy-Mors

Algade 28
7900 Nykøbing M
8222 9380

Silstrupparken 2
7700 Thisted
8222 9390

Erhverv Vejle-Fredericia

Havneparken 1, st.
7100 Vejle
9657 5950

Erhverv Vest

Tegltorvet 1
7600 Struer
8222 9730

Erhverv Viborg

Vestergade 5
8800 Viborg
8222 9490

Storkunde Erhverv

Østergade 15
9760 Vrå
8222 9000

Erhverv Aalborg

Tankedraget 5
9000 Aalborg
8222 9090

Erhverv Aarhus

Frederiksgade 7
8000 Aarhus C
9657 5400

Erhverv Aars

Markedsvej 5-7
9600 Aars
9657 5240

Landbrugscentre**Landbrugscenter Himmerdal**

Markervej 5-7
9600 Aars
9657 5250

Landbrugscenter Vendsyssel

Østergade 15
9760 Vrå
8222 9000

Privat**Amager**

Amagerbrogade 67
2300 København S
9657 5520

Arden

Østergade 8
9510 Arden
9657 5640

Bedsted

Vestervigvej 79
7755 Bedsted
8222 9760

Brovst

Stationsvej 8
9460 Brovst
8222 9460

Brønderslev

Albani Plads 1
9700 Brønderslev
8222 9700

Dronninglund

Slotsgade 42
9330 Dronninglund
8222 9330

Fjerritslev

Søndergade 13
9690 Fjerritslev
8222 9690

Fredericia

Danmarksvej 19
7000 Fredericia
9657 5940

Frederiksberg

Falkoner Allé 72A
2000 Frederiksberg
9657 5900

Frederikshavn

Parallelvej 23
9900 Frederikshavn
8222 9900

Galten

Søndergade 20
8464 Galten
9657 5420

Gjerlev

Hammergårdsvej 1
8983 Gjerlev J
9657 5440

Hadsund

Bankpladsen 4
9560 Hadsund
8222 9597

Hals

Torvet 1
9370 Hals
8222 9944

Hirtshals

Jyllandsgade 14
9850 Hirtshals
8222 9850

Hjallerup

Søndergade 10 A
9320 Hjallerup
8222 9322

Hjørring

Brinck Seidelins Gade 10
9800 Hjørring
8222 9800

Hobro

Adelgade 27
9500 Hobro
8222 9500

KBH Gl. Strand

Gammel Strand 42, 1.
1202 København K
8222 9888

KBH Rådhuspladsen

Rådhuspladsen 45, 4.
1550 København V
8222 9899

Lemvig

Havnen 62
7620 Lemvig
8222 9783

Løgstør

Østerbrogade 26
9670 Løgstør
9657 5810

Mariager

Østergade 6-8
9550 Mariager
8222 9940

Nibe

Toften 11
9240 Nibe
9657 5660

Nykøbing Mors

Algade 28
7900 Nykøbing M
8222 9380

Nørresundby

Brotorvet 4
9400 Nørresundby
8222 9400

Odder

Rådhusgade 5
8300 Odder
9657 5960

Pandrup

Bredgade 7
9490 Pandrup
8222 9490

Randers

Østervold 31
8900 Randers C
9657 5850

Sindal

Nørre Torv 11
9870 Sindal
8222 9870

Skagen

Sct. Laurentii Vej 33
9990 Skagen
8222 9990

Skive

Frederiksgade 6
7800 Skive
8222 9280

Skørping

Jyllandsgade 19
9520 Skørping
9657 5680

Snedsted

Hovedgaden 50
7752 Snedsted
8222 9790

Struer

Tegltorvet 1
7600 Struer
8222 9730

Støvring

Hobrovej 77-81
9530 Støvring
9657 5360

Suldrup

Hjedsbækvej 338
9541 Suldrup
9657 5380

Sæby

Grønnegade 4
9300 Sæby
8222 9300

Tårs

Halvej 14
9830 Tårs
8222 9830

Ulsted

Jyllensgade 14
9370 Hals
8222 9370

Vejle

Havneparken 1, 1.
7100 Vejle
9657 5920

Vester Hassing

Springvandspladsen 3
9310 Vodskov
8222 9844

Viborg

Vestergade 5
8800 Viborg
8222 9480

Viby

Viby Torv
8260 Viby J
9657 5500

Vinderup

Søndergade 30
7830 Vinderup
8222 9180

Vrå

Østergade 15
9760 Vrå
82 22 90 00

Aabybro

Østergade 27
9440 Aabybro
8222 9440

Aalborg Budolfi Plads

Algade 42
9000 Aalborg
8222 9010

Aalborg City Syd

Hobrovej 448B
9200 Aalborg SV
9657 9200

Aalborg Vestbyen

Kastetvej 40
9000 Aalborg
8222 9040

Aalborgghus

Kollegievej 2G
9000 Aalborg
9631 0722

Aalestrup

Vestergade 28
9620 Aalestrup
9657 5590

Aarhus Frederiksbjerg

Frederiks Allé 95
8000 Aarhus C
9657 5830

Aars

Himmerlandsgade 74
9600 Aars
9657 5600

