

# RESULTAT PÅ 150 MIO. KR. EFTER HØJ INDTÆGTSVÆKST OG EKSTRAORDINÆRE NEDSKRIVNINGER

Præsentation af halvårsregnskab 2012



## 1. HALVÅR I OVERSKRIFTER

- 1 Stor indtægtsfremgang og lav omkostningsvækst - 42 pct. vækst i basisindtjening før nedskrivninger
- 2 Nedskrivninger på højt niveau - 96 mio. kr. i ekstraordinære nedskrivninger affødt af præciserede retningslinjer fra Finanstilsynet
- 3 Største kundetilgang nogensinde - 6.200 nye kunder netto i 1. halvår
- 4 Fortsat lav kundeefterspørgsel efter bankfinansiering - realkredit sikrer vækst i samlet kreditform
- 5 Meget solid likviditets- og kapitalposition - 8,4 mia. kr. i likviditetsoverskud og core tier 1 på 13,2

## HOVEDPUNKTER FRA HALVÅRSREGNSKABET

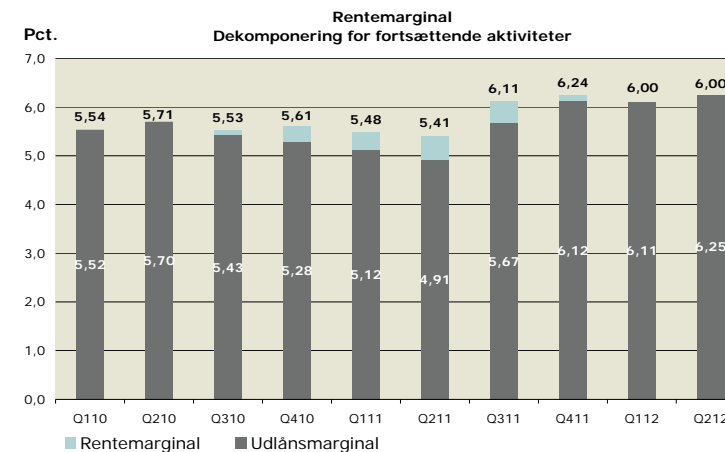
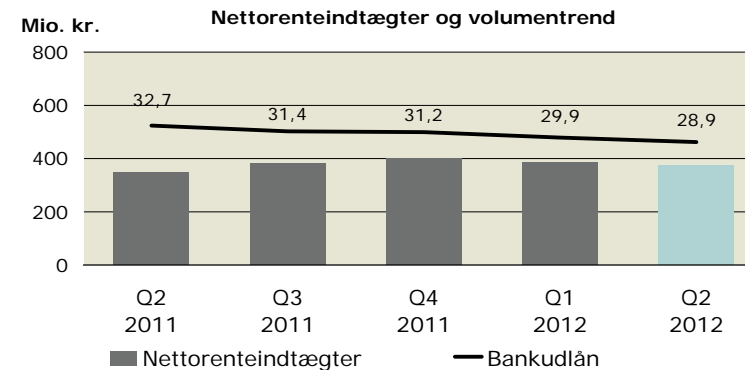
SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret YTD 2012	Realiseret YTD 2011	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter	760	690	10
Nettogebyrindtægter	296	249	19
Kursreguleringer mv.	141	98	44
Øvrige indtægter	44	46	-5
<b>Basisindtægter</b>	<b>1.240</b>	<b>1.083</b>	<b>15</b>
Lønomkostninger	451	452	0
Driftsomkostninger mv.	307	290	6
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>758</b>	<b>742</b>	<b>2</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>482</b>	<b>341</b>	<b>42</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	327	169	93
<b>Basisindtjening</b>	<b>156</b>	<b>172</b>	<b>-10</b>
Beholdningsindtjening mv.	5	3	88
<b>Ordinært resultat</b>	<b>160</b>	<b>175</b>	<b>-8</b>
Bidrag til sektorløsninger	-28	-36	24
<b>Resultat af fortsættende aktiviteter før skat</b>	<b>133</b>	<b>138</b>	<b>-4</b>
Resultat af ophørende aktiviteter før skat	17	52	-68
<b>Resultat før skat</b>	<b>150</b>	<b>191</b>	<b>-22</b>

## Q2: EKSTRAORDINÆRE NEDSKRIVNINGER TAGER OPMÆRKSOMHEDEN

SPAR NORD BANK Mio. kr.	Realiseret Q2 2012	Realiseret Q1 2012	Ændring i pct.	Realiseret Q2 2011	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter	374	386	-3	346	8
Nettogebyrindtægter	144	152	-5	117	23
Kursreguleringer mv.	62	79	-22	44	39
Øvrige indtægter	23	21	11	23	-1
<b>Basisindtægter</b>	<b>602</b>	<b>638</b>	<b>-6</b>	<b>530</b>	<b>14</b>
Lønomkostninger	237	215	10	238	-1
Driftsomkostninger mv.	148	158	-6	143	3
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>385</b>	<b>373</b>	<b>3</b>	<b>381</b>	<b>1</b>
<b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>	<b>217</b>	<b>265</b>	<b>-18</b>	<b>149</b>	<b>46</b>
Nedskrivninger på udlån mv.	221	106	109	85	160
<b>Basisindtjening</b>	<b>-3</b>	<b>159</b>	<b>-102</b>	<b>64</b>	<b>-105</b>
Beholdningsindtjening mv.	-1	6	-120	-5	73
<b>Ordinært resultat</b>	<b>-5</b>	<b>165</b>	<b>-103</b>	<b>60</b>	<b>-108</b>
Bidrag til sektorløsninger	-9	-19	55	-35	76
<b>Resultat af fortsættende aktiviteter før skat</b>	<b>-13</b>	<b>146</b>	<b>-109</b>	<b>24</b>	<b>-154</b>
Resultat af ophørende aktiviteter før skat	19	-2		28	-32
<b>Resultat før skat</b>	<b>6</b>	<b>144</b>	<b>-96</b>	<b>52</b>	<b>-89</b>

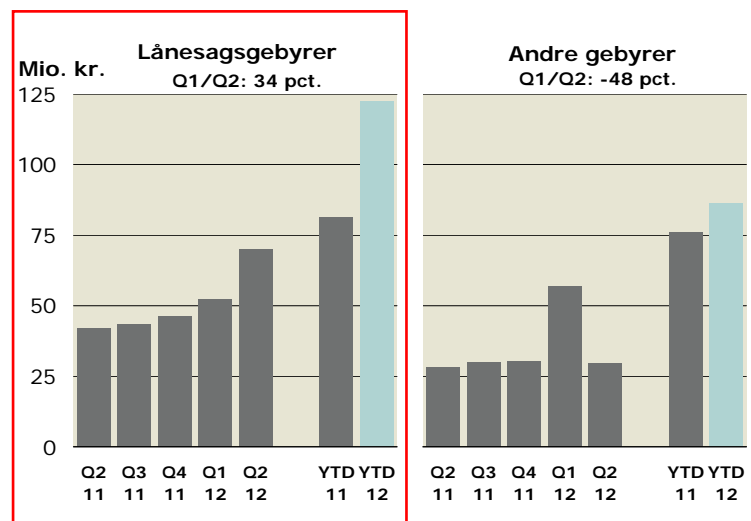
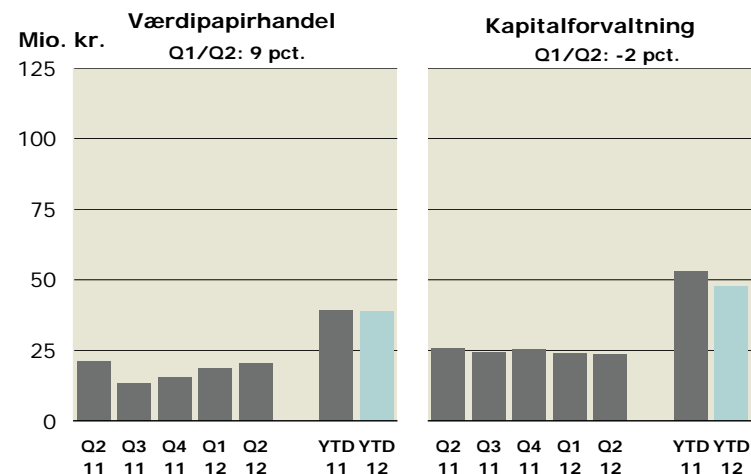
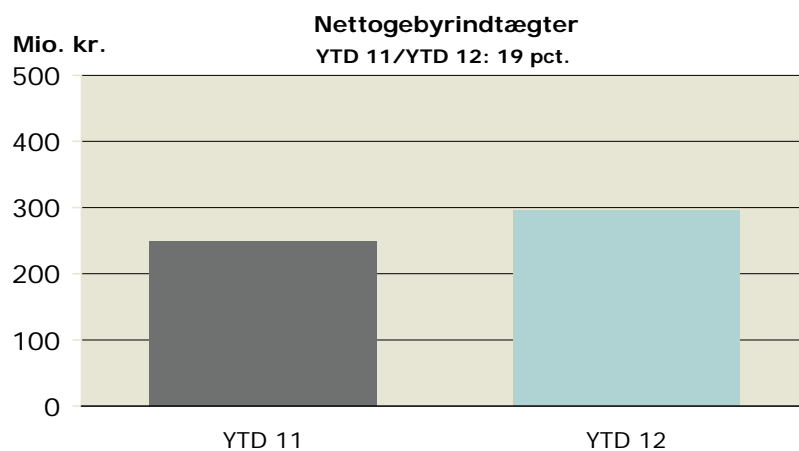
## NETTORENTEINDTÆGTER PÅVIRKET AF VOLUMENFALD OG LAVE MARKEDSRENTER

- **Nettorenteindtægter på 760 mio. kr. – 10 pct. højere end i 1. halvår 2011**
  - Men utilfredsstillende tilbagegang på 3 pct. fra 1. kvartal til 2. kvartal
- **Volumen under fortsat pres – bankudlån 2,3 mia. kr. lavere end ultimo 2011**
- **Udlånsmarginale svagt stigende i 2. kvartal.**
- **Lave markedsrenter trigger**
  - Negativ indlånsmarginale
  - Lavere renteindtægter på obligationer

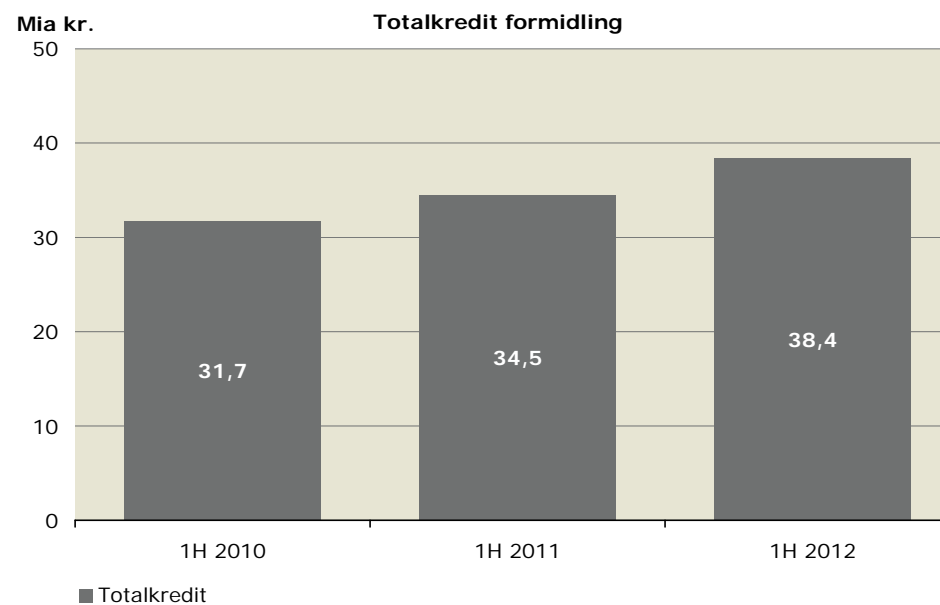
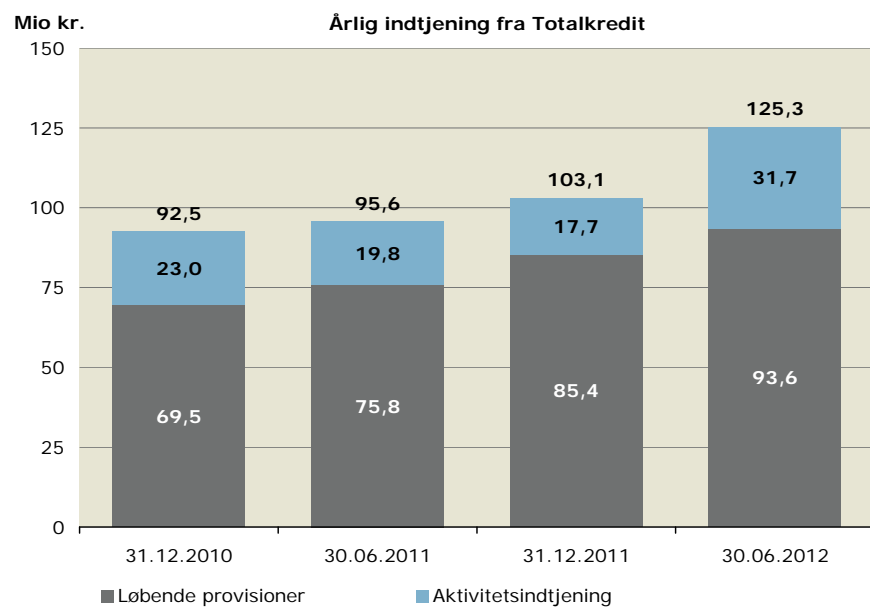


# REKORDHØJE GEBYRINDTÆGTER DREVET AF STOR AKTIVITET PÅ REALKREDITOMRÅDET

- **Nettogebyrindtægter på 296 mio. kr. – 19 pct. højere end i H1 2011**
- **Aktivitet og indtjening på realkredit har aldrig været stærkere**
  - stor vækst i formidling af nye lån
  - stor stigning i antallet af konverteringer
- **Pæn vækst i andre gebyrer**
  - Vækst i forsikringsformidling
- **Lille tilbagegang i værdipapirhandel og kapitalforvaltning**

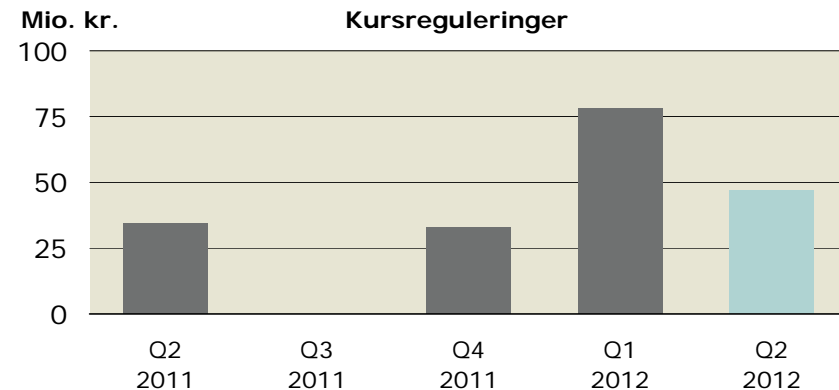


## VOLUMENVÆKST OG HØJT AKTIVITETSNIVEAU SKABER STOR VÆKST I REALKREDITINDTJENING



## KURSREGULERINGER PÅ FLOT NIVEAU – DREVET AF STÆRKT Q1

- Kursreguleringer på 125 mio. kr. – 44 pct. højere end sidste år
- Gunstig udvikling i spændet mellem danske realkreditobligationer og renteswaps
- Stigende handelsflow i Markets
- Lavere indtjening fra kunders afdækning af rente- og valutarisici

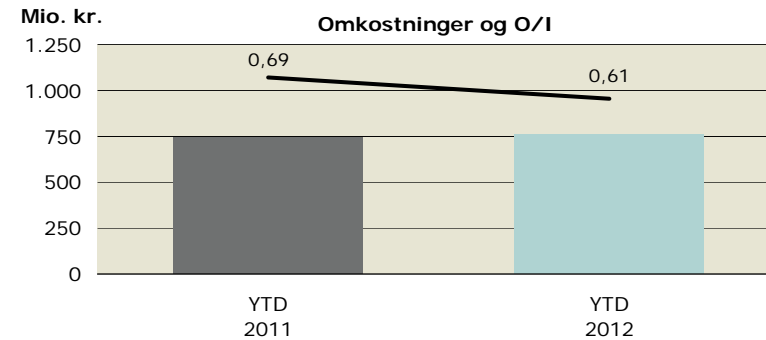


Mio. kr.	YTD 2012	YTD 2011	Ændring
Kursreg. i Handel og Udland mv.	83	38	45
Anlægsaktier i alt	13	18	-4
Valutahandel og -agio	28	32	-3
<b>I alt</b>	<b>125</b>	<b>88</b>	<b>37</b>



## OMKOSTNINGSVÆKST PÅ 2 PCT. – SOM FORVENTET

- Samlede omkostninger på 758 mio. kr. – 2 pct. højere end sidste år men som budgetteret
- Lønomkostninger på uændret niveau (å/å)  
- 28 medarbejdere færre end for et år siden
- 6 pct. stigning i driftsomkostninger (å/å)  
- Periodeforskydning af personaleudgifter  
- Højere IT-udgifter
- O/I-nøgletal forbedret til 0,61
- Forventning om nulvækst i 2012 fastholdes

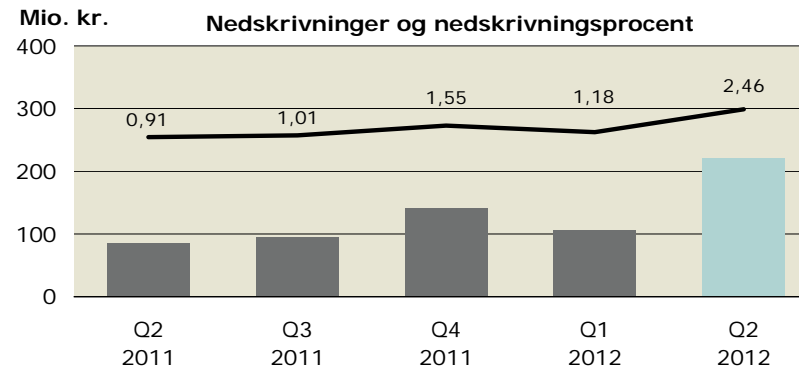
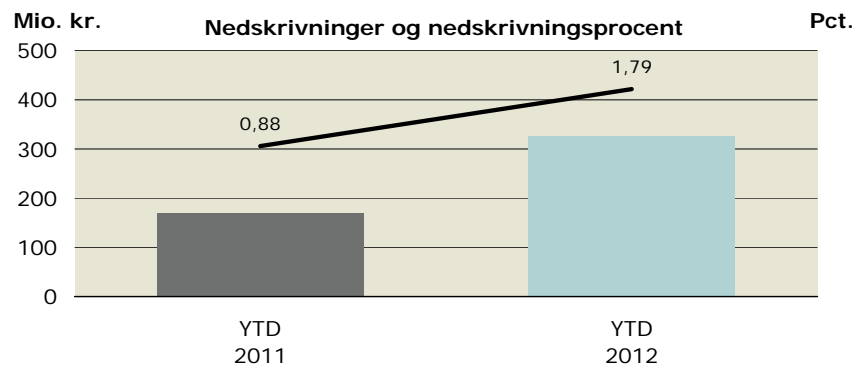


Omkostninger (Mio. kr.)	YTD 2012	YTD 2011	Ændring i pct.
Lønninger	451	452	0
Driftsomkostninger	270	255	6
Af- og nedskrivninger	36	34	6
<b>Omkostninger i alt</b>	<b>758</b>	<b>742</b>	<b>2</b>

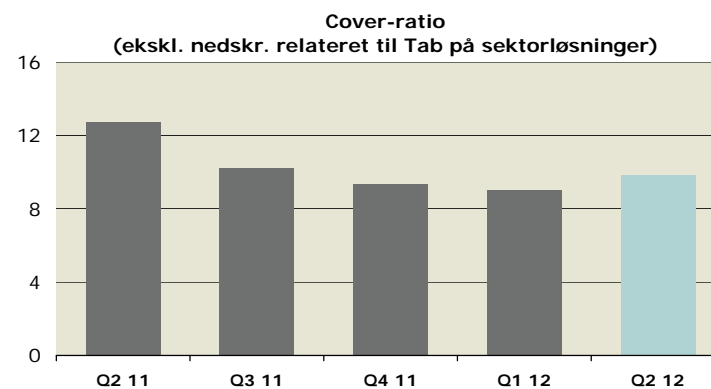
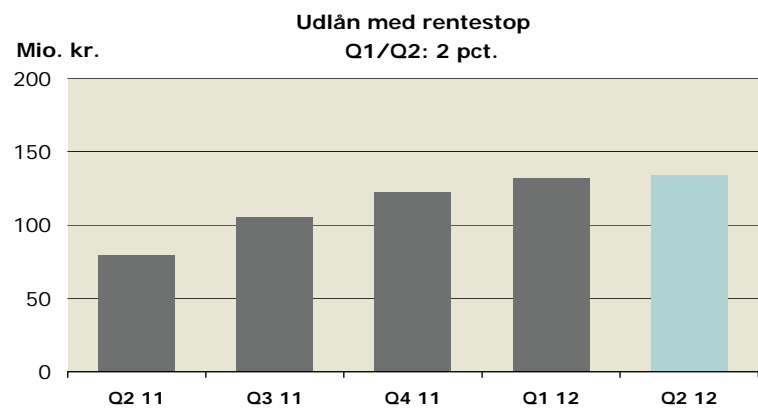
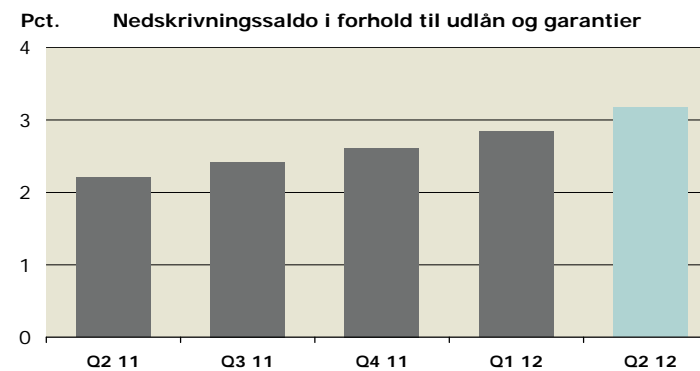
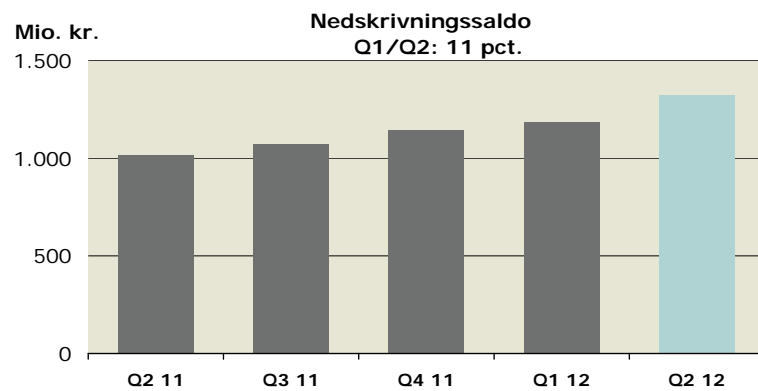
Driftsomkostninger (Mio. kr.)	YTD 2012	YTD 2011	Ændring
Personaleudgifter	22	17	5
Rejseudgifter	6	5	1
Marketingudgifter	48	46	1
IT-omkostninger	129	118	11
Lokaleudgifter og husleje	35	37	-2
Øvrige driftsomkostninger	31	32	-1
<b>Driftsomkostninger i alt</b>	<b>270</b>	<b>255</b>	<b>15</b>

## EKSTRAORDINÆRE NEDSKRIVNINGER AFFØDT AF PRÆCISEREDE RETNINGSLINJER FRA FINANSTILSYNET

- Samlede nedskrivninger på 327 mio. kr. – mod 169 mio. kr. i samme periode sidste år
  - 288 mio. kr. på erhvervs kunder – heraf 165 mio. kr. på landbrug
  - 39 mio. kr. på privatkunder
- 96 mio. kr. i ekstraordinære nedskrivninger i 2. kvartal – affødt af præciserede retningslinjer fra Finanstilsynet
  - 45 mio. kr. ekstra på ejendomsengagementer
  - 51 mio. kr. ekstra på landbrugsengagementer
- Fra og med 3. kvartal forventes nedskrivninger tilbage på niveauet fra 1. kvartal



## GOD NEDSKRIVNINGSMÆSSIG AFDÆKNING AF LÅNEBOGEN



## GOD RISIKOSPREDNING

- Udlån og garantier til privatkunder udgør nu 43 pct. af samlede udlån og garantier
- Landbrugseksponering falder til 9,1 pct. – afdækket med 39 pct. af de individuelle nedskrivninger
- Eksponering mod finansiering og forsikring fortsat markant under sektorgennemsnittet
- Saldo for individuelle nedskrivninger er vokset fra 919 mio. kr. ultimo 2011 til 1086 mio. kr. ultimo 1. halvår 2012 – udgør nu 3,3 pct. af udlån og garantier

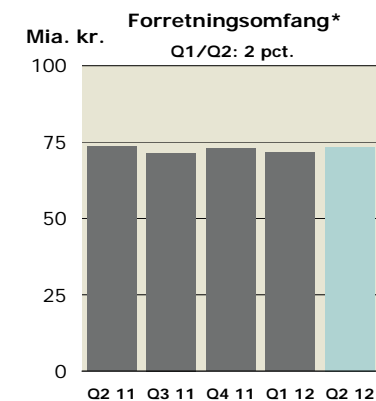
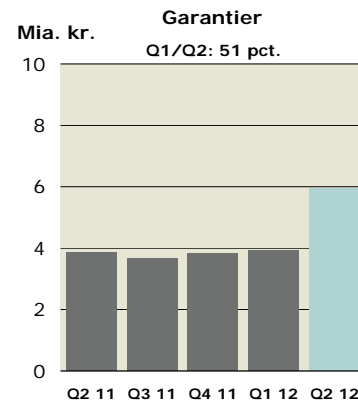
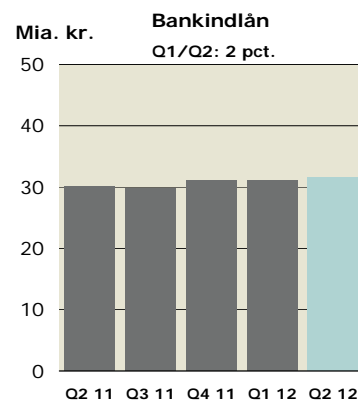
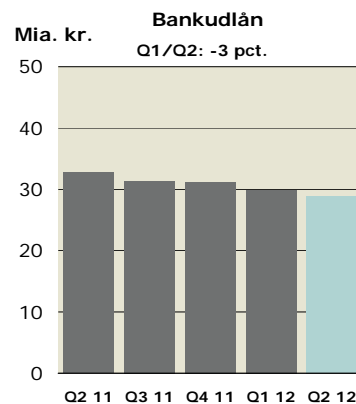
Branche, pct.	Udlån og garantier			Indv. nedskr.
	*Spar Nord		Sektoren	*Spar Nord
	30.06 2012	31.12 2011	31.12 2011	30.06 2012
Landbrug og skovbrug	9,1	9,2	**4,3	38,5
Fiskeri	0,4	0,5	-	0,2
Industri og råstofudvinding	2,5	2,5	6,8	2,5
Energiforsyning	4,1	4,4	1,8	0,3
Bygge- og anlæg	2,8	2,8	2,3	4,3
Handel	8,3	8,7	5,3	8,1
Transport, hoteller og restauranter	2,8	3,0	3,8	1,7
Information og kommunikation	0,3	0,4	0,7	0,6
Finansiering og forsikring	4,8	6,3	20,6	3,5
Fast ejendom	11,9	13,2	12,4	12,1
Øvrige erhverv	6,7	5,6	6,1	7,3
Erhverv i alt	53,7	56,6	64,1	79,1
Offentlige myndigheder	3,8	4,8	3,4	0,0
Privatkunder i alt	42,5	38,6	32,5	20,9
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

\*) ekskl. ophørende aktivitet

\*\*\*) inkl. fiskeri

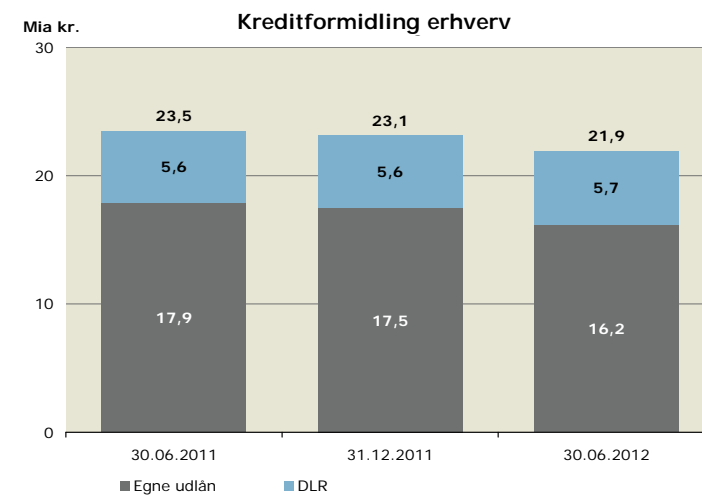
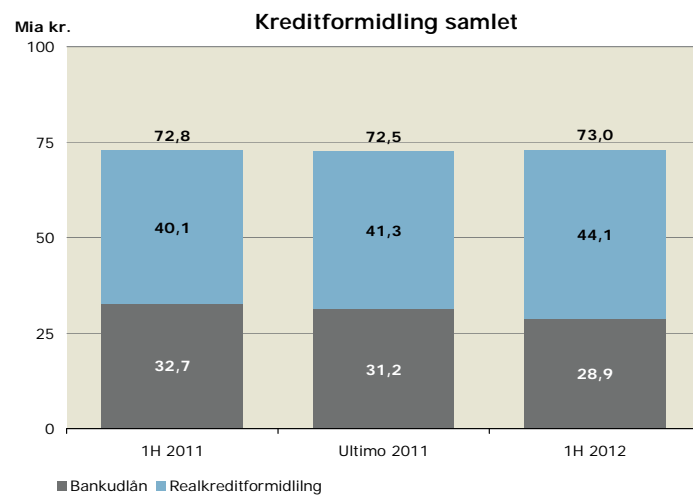
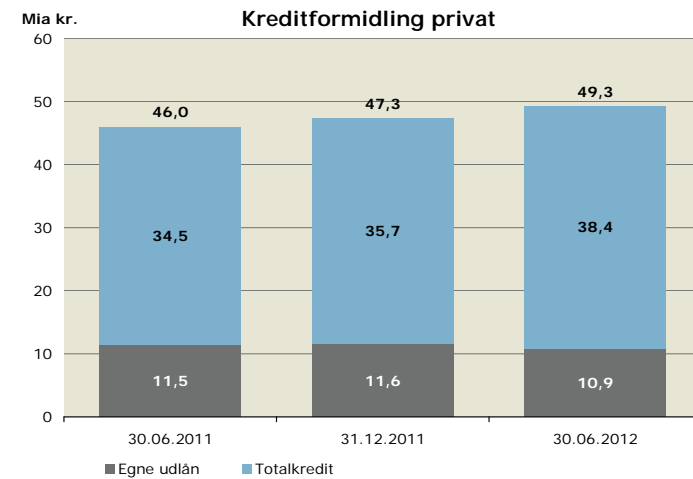
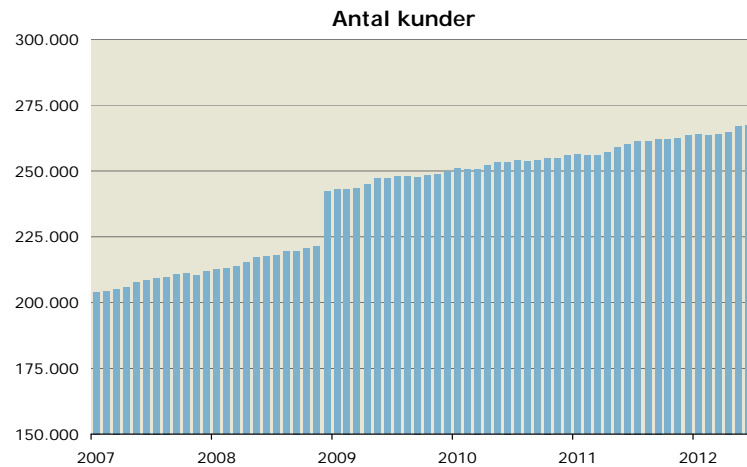
## UDLÅNSVOLUMEN UNDER PRES – TILFREDSSTILLENDE VÆKST I INDLÅN OG GARANTIER

- **Bankudlån 7 pct. lavere end ultimo 2011 og 3 pct. lavere end ultimo 1. kvartal**
  - Reduktion kan henføres til alle kundetyper
  - Meget beskeden efterspørgsel – sektorens "rigtige" udlån falder fortsat
  - Vækst i samlet kreditformidling (bank + realkredit) til privatkunder på 7 pct.
- **Bankindlån 2 pct. højere end ultimo 2011 og 2 pct. højere end ultimo 1. kvartal**
  - Væksten kan henføres til privatkunders basale indlån – som er steget 17 pct. på 12 måneder
- **Garantier 55 pct. højere end ultimo 2011 og 51 pct. højere end ultimo 1. kvartal**
  - Voldsom vækst i antallet af konverteringssager

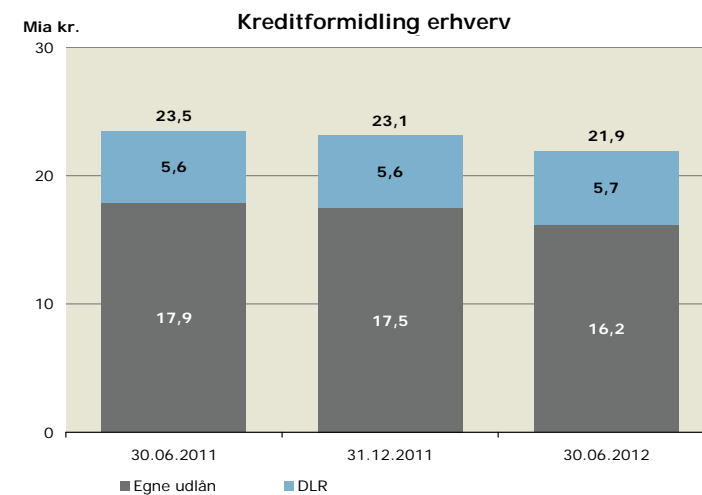
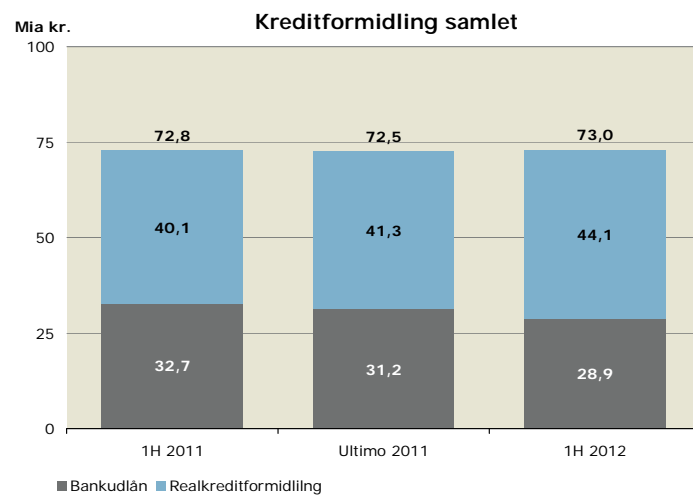
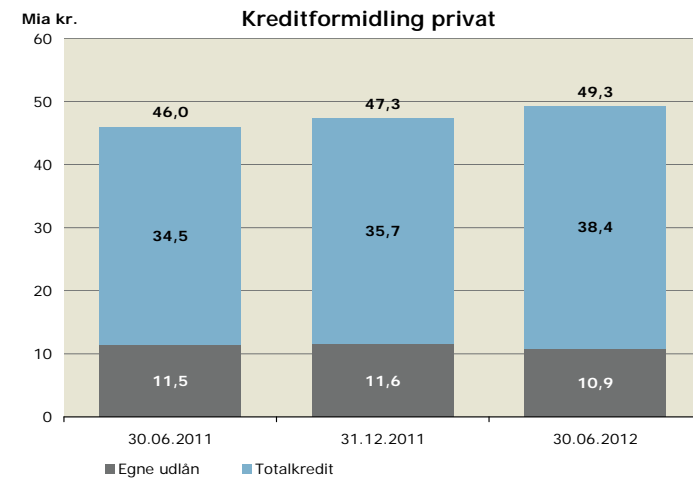
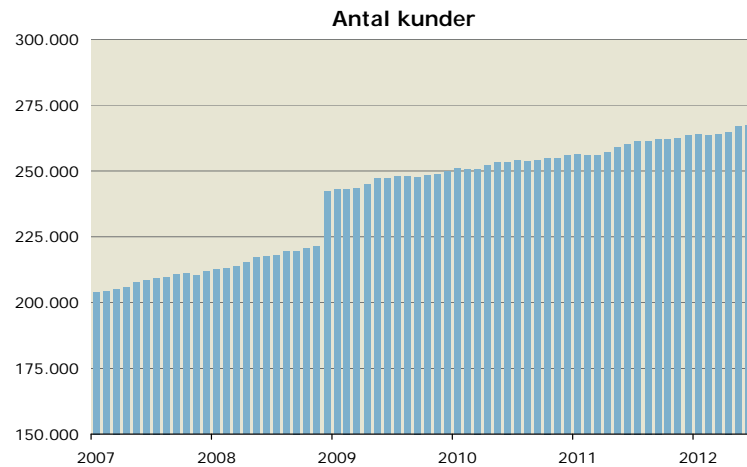


\* Opgjort inkl. repo, reverse og puljeindlån

# FREMGANG PÅ PRIVATOMRÅDET DRIVER VÆKST I SAMLEDE KREDITFORMIDLING



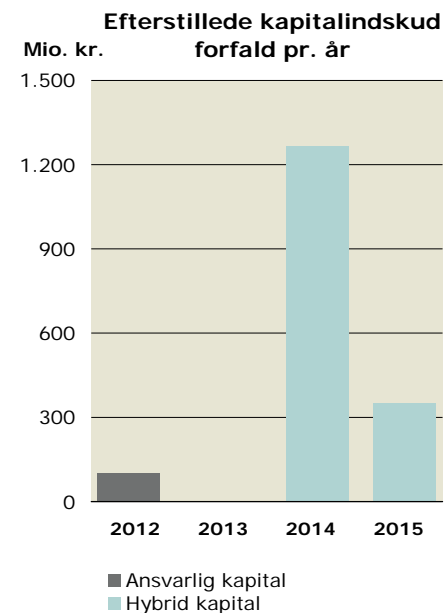
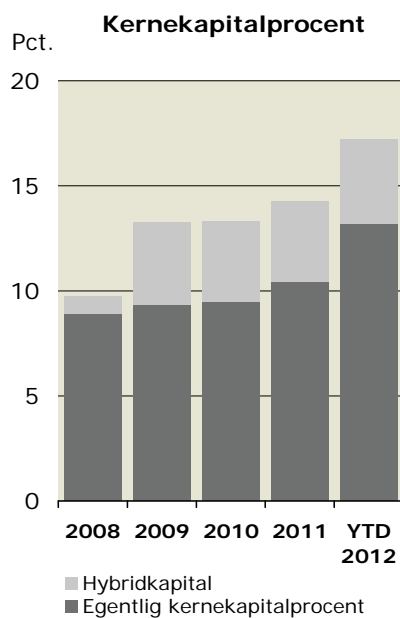
# FREMGANG PÅ PRIVATOMRÅDET DRIVER VÆKST I SAMLEDE KREDITFORMIDLING



## STÆRK KAPITALPOSITION EFTER EMISSION OG VOLUMENFALD

- Kapitaludvidelse i 1. kvartal med nettoprovenu på 830 mio. kr.
- Egentlig kernekapitalprocent øget til 13,2 (ultimo 2011: 10,4)
- Ansvarlige lån for 508 mio. kr. førtidsindfriet i 1. halvår
- Solvensprocent på 15,7 mod 14,0 ultimo 2011
- Individuelt solvensbehov på 8,8 pct.
  - Overdækning på 6,9 procentpoint svarende til 2,8 mia. kr.

Pct.	Q2 2012	2011	2010	2009
Egentlig kernekapitalprocent	13,2	10,4	9,5	9,3
Hybridkapital	4,0	3,8	3,8	3,9
Fradrag i hybridkapital	-1,5	-0,9	-0,2	-0,1
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>15,7</b>	<b>13,3</b>	<b>13,2</b>	<b>13,2</b>
Supplerende kapital	0,4	1,6	2,0	2,6
Fradrag i basiskapitalen	-0,4	-0,9	-1,8	-1,7
<b>Solvensprocent</b>	<b>15,7</b>	<b>14,0</b>	<b>13,4</b>	<b>14,2</b>

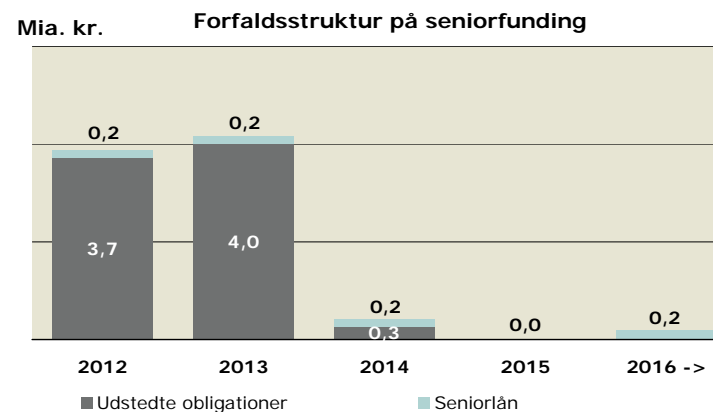
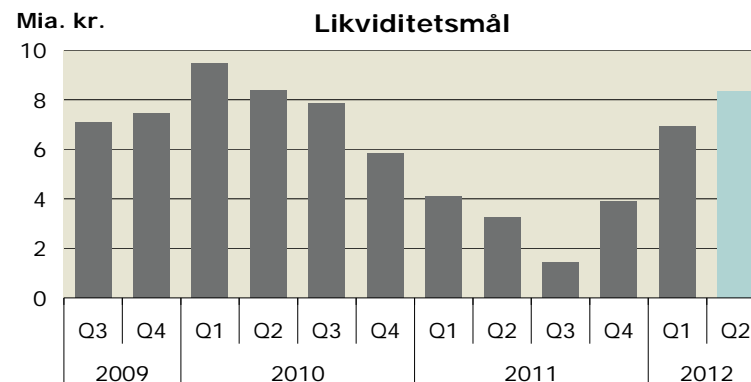




## OVERDÆKNING I FORHOLD TIL STRATEGISK LIKVIDITETESMÅL PÅ 8,4 MIA. KR.

- Overdækning i forhold til strategisk mål på 8,4 mia. kr. – stigning på 4,3 mia. kr. i 1. halvår
- Udvikling i 1. halvår
  - Afvikling i leasingudlån: 2,2 mia. kr.
  - Reduktion i bankudlån: 2,3 mia. kr.
  - 0,9 mia. kr. i ny egenkapital og konsolidering
- **Aktuel likviditetsbuffer samt afvikling af leasingaktiviteter vurderes tilstrækkelig til indfrielse af obligationslån i 2012 og 2013**

Mia. kr.	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011
Indlån ex. repo	31,6	31,1	31,1
Seniorlån og udstedte obligationer	8,7	8,7	10,2
Egenkapital og efterst. kap.	7,4	7,4	6,9
<b>Likviditetsfremskaffelse</b>	<b>47,7</b>	<b>47,2</b>	<b>48,2</b>
Udlån, bankaktivitet	28,9	29,9	31,2
Udlån, leasingaktivitet	4,9	6,4	7,1
Forfald < 1 år	-5,5	-4,0	-6,0
<b>Likviditetsmål (&gt;0)</b>	<b>8,4</b>	<b>6,9</b>	<b>3,9</b>



## ■ FORVENTNINGER TIL 2012

- Basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 900 mio. kr.
- Nulvækst i omkostninger
- Nedskrivninger fra og med Q3 tilbage på Q1-niveau
- Bidrag til sektorløsninger i niveauet 50 mio. kr.