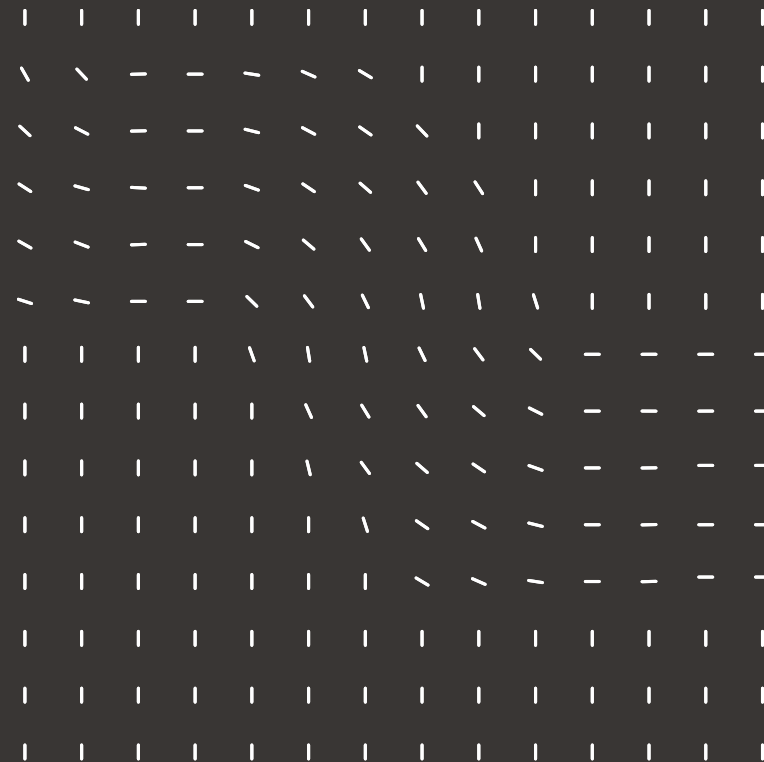


Spar Nord update

Martin Kudsk Rasmussen, Bankdirektør
4. Januar 2023



Forventninger til 2022

- Opdateret i selskabsmeddelelse den 13. december 2022

- **Basisindtjening før nedskrivninger**

- Ved indgangen til 2022 forventedes en basisindtjening før nedskrivninger på 1.300-1.600 mio. kr.
- I november blev forventningerne opjusteret til 1.600-1.750 mio. kr.
- Basisindtjening før nedskrivninger forventes nu i niveauet 1.725 – 1.825 mio. kr.

- **Nedskrivninger på udlån**

- Ved indgangen til 2022 forventedes alene beskedne nedskrivninger på udlån
 - Forventningerne er blevet fastholdt gennem 2022

- **Resultat efter skat**

- Ved indgangen til 2022 forventedes et resultat efter skat på 1.000—1.250 mio. kr.
- I november blev forventningerne opjusteret til 1.250-1.350 mio. kr.
- Resultat efter skat forventes nu i niveauet 1.350 – 1.450 mio. kr.

5 års historik

Mio. kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Basisindtjening før nedskrivninger	1.581	1.227	1.324	1.267	1.213
Nedskrivninger på udlån	-120	309	22	173	-38
Resultat efter skat	1.368	737	1.059	920	989
Egenkapitalforrentning (pct.)	12,9	7,4	11,7	10,8	12,0

Forventninger til nettorenteindtægter

Forventninger til de kommende kvartaler:

- Udlånsvækst fra nye etableringer, leasingaktiviteter samt prioritetslån
- Stigende marginaler på udlån – og i særdeleshed på indlån
- Beskeden "trafik" fra transaktionskonti til fastrente indlånsprodukter
 - Samlet indskud på fastrente indlånsprodukter var ultimo 2022 i niveauet 0,8 mia. kr. (Fastrente indlånsprodukterne blev lanceret 9. november 2022)
- Stigende renteudgifter til udstedt NEP-kapital – både fra stigende renter generelt og fra yderligere udstedelse af NEP-kapital i 2023
- En renteforhøjelse på 50 bp. vil bidrage med omkring 50 mio. kr. *(alt andet lige)*
 - Rentebærende aktiver overstiger rentebærende passiver med omkring 10 mia. kr.
 - Seneste forhøjelse af IB med +50 bp. blev gennemført 15. december 2022

Udlån og indlån fordelt efter rentetype Q3 2022 (mia. kr.)	Variabel rente*	Pengemarkeds- rente	Fast rente	I alt
Udlån, bank- og leasingaktiviteter	30,4	19,0	3,5	52,9
Indlån, bankaktiviteter	67,0	3,6	0,1	70,7

* Renten fastsættes af banken



Forventninger til omkostninger

Forventninger til de kommende kvartaler:

- Stigende lønomkostninger drevet af overenskomstmæssig lønstigning
- Begrænset stigning i antal ansatte (kunderelaterede)
- Pres på IT-omkostningerne
 - Fuld effekt fra overtagelsen af BankNordiks danske aktiviteter
 - Færdiggørelse af IRB-projekt
 - Ansøgning til Finanstilsynet forventes i 1. halvår 2023
 - IT Governance program fortsætter i 2023
- Driftsomkostninger vil generelt være påvirket af inflationsniveauet



Forventninger til nedskrivninger

Forventninger til de kommende kvartaler:

- Ingen aktuelle tegn på stigning i restancer og overtræk
- Forventet forringet kreditkvalitet – men ikke så drastisk som under Finanskrisen
 - Historisk høje private opsparinger kombineret med lavere gearing og belåningsgrad
 - På trods af 30-årig fast realkreditrente omkring 0 pct. er kreditvurdering i de senere år foretaget med baggrund i en 30-årig fast realkreditrente på 4 pct.
- Mulighed for (delvis) modregning af nye nedskrivninger i eksisterende nedskrivninger
 - Ultimo Q3 2022 var den samlede nedskrivningssaldo på 1.626 mio. kr.
 - På tværs af stadier udgjorde model-beregneede nedskrivninger (IFRS9) og model-understøttede ledelsesmæssige skøn samlet set 1.012 mio. kr.
 - Individuelle nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 614 mio. kr.



Nedskrivninger fordelt efter type (mio. kr.)	2019	2020	2021	Q3 2022
Ledelsesmæssige skøn	303	570	536	576
Modelberegneede nedskrivninger (IFRS9)	441	417	295	436
Skøn og modelberegneede nedskrivninger	744	987	831	1.012
Individuelle nedskrivninger	759	730	760	614
Nedskrivninger i alt	1.503	1.717	1.591	1.626

