



Halvårsrapport

1. januar – 30. juni 2024

Vestjysk Bank A/S
Industrivej Syd 13c, 7400 Herning
CVR-nr. 34631328
Hjemsted: Herning
Telefon 96 63 20 00
www.vestjyskbank.dk
post@vestjyskbank.dk



Læs eller download halvårsrapporten på vestjyskbank.dk

Indholdsfortegnelse

Indhold

Ledelsesberetning	
Hovedpunkter for første halvår 2024	3
Forventninger til 2024	3
Hoved- og nøgletal	4
Regnskabsberetning	6
Resultatopgørelse	6
Balance	9
Kapitalforhold	10
Likviditet	12
Aktiekapitalen	13
Finanstilsynets Tilsynsdiamant	13
Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning	13
Væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer	14
Finanskalender 2024	14
Alternative resultatmål	14
Ledelsens påtegning	15
Halvårsregnskab	17
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	17
Balance pr. 30. juni	18
Egenkapitalopgørelse	20
Noteoversigt	21
Noter	22
Filialer	38

Ledelsesberetning

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. halvår 2024

Vestjysk Bank fortsætter den positive udvikling i bankdriften og realiserede i 1. halvår 2024 et tilfredsstillende resultat før skat på 598 mio. kroner. Resultatet er 19 mio. kroner bedre end for samme periode sidste år.

Den positive udvikling er drevet af udviklingen i bankens forretningsomfang. Netto renteindtægterne udgør for perioden 623 mio. kroner, hvilket er 31 mio. kroner mere end i 1. halvår 2023. Udlånet er desuden steget 1.239 mio. kroner (6,7 %) siden ultimo 2023.

Udover den positive effekt af de stigende renter bidrager især kursreguleringer positivt til periodens resultat. Kursreguleringerne udgør en indtægt på 74 mio. kroner, hvor de i samme periode sidste år udgjorde en indtægt på 97 mio. kroner.

Periodens nedskrivninger udgør en nettotilbageførsel på 61 mio. kroner mod en nettotilbageførsel på 68 mio. kroner i samme periode i 2023.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling. Det ledelsesmæssige skøn fastholdes på 475 mio. kroner, som udmeldt i Årsrapport 2023 og dækker de økonomiske usikkerheder relateret til landbruget, udviklingen i rente- og inflationsniveauerne samt modelusikkerhed.

Vestjysk Banks resultat for 1. halvår 2024 i hovedpunkter (tal i parentes er sammenligningstal for 1. halvår 2023):

- Resultatet før skat udgør 598 mio. kroner (579 mio. kroner)
- Egenkapitalen forrentes med 17,4 % p.a. før skat (19,0 % p.a.)
- Basisindtægter udgør 1.050 mio. kroner (1.022 mio. kroner)
- Kursreguleringer udgør 74 mio. kroner (97 mio. kroner)
- Udgifter til personale og administration udgør 493 mio. kroner (472 mio. kroner)
- Omkostningsprocenten er på 49,0 (49,9). Eksklusiv kursreguleringer er omkostningsprocenten 52,7 (55,2)
- Basisresultatet før nedskrivninger udgør 535 mio. kroner (513 mio. kroner)
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 61 mio. kroner (68 mio. kroner)
- Kapitalprocenten udgør 25,1 (25,2). Overdækningen er 8,4 procentpoint svarende til 2.050 mio. kroner.

Forventninger til 2024

I forbindelse med årsrapporten for 2023 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 1.000-1.200 mio. kroner.

Banken fastholder forventningerne til årets resultat før skat.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	Året 2023
Resultatopgørelse (mio. kroner)								
Netto renteindtægter	623	592	309	314	337	337	312	1.266
Netto gebyrindtægter	282	302	144	138	149	145	150	596
Udbytte af aktier m.v.	67	25	67	0	0	0	14	25
Kursreguleringer	74	97	4	70	135	55	31	287
Andre driftsindtægter	4	6	1	3	2	0	4	8
Basisindtægter	1.050	1.022	525	525	623	537	511	2.182
Udgifter til personale og administration	-493	-472	-256	-237	-234	-216	-229	-922
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-22	-37	-9	-13	-12	-12	-10	-61
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-515	-509	-265	-250	-246	-228	-239	-983
Basisresultat før nedskrivninger	535	513	260	275	377	309	272	1.199
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	61	68	10	51	95	45	65	208
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-2	0	2	0	-27	1	-29
Resultat før skat	598	579	270	328	472	327	338	1.378
Skat	-153	-125	-77	-76	-115	-103	-72	-343
Resultat	445	454	193	252	357	224	266	1.035
Balance (mio. kroner)								
Aktiver i alt	46.305	42.841	46.305	44.753	44.437	45.052	42.841	44.437
Udlån	19.767	17.498	19.767	19.150	18.528	17.704	17.498	18.528
Indlån	26.346	24.653	26.346	25.106	25.120	24.749	24.653	25.120
Indlån i puljeordninger	9.287	8.338	9.287	9.168	8.748	8.279	8.338	8.748
Eventualforpligtelser	4.289	6.302	4.289	4.615	5.741	5.928	6.302	5.741
Depoter	22.157	18.880	22.157	21.439	20.129	19.204	18.880	20.129
Formidlede realkreditudlån	58.361	57.777	58.361	58.316	58.294	58.171	57.777	58.294
Forretningsomfang	59.689	56.791	59.689	58.039	58.137	56.660	56.791	58.137
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	140.207	133.448	140.207	137.794	136.560	134.035	133.448	136.560
Egenkapital	6.847	6.393	6.847	6.681	6.959	6.610	6.393	6.959

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Nøgletal	1. halvår 2024	1. halvår 2023	2. kvrt. 2024	1. kvrt. 2024	4. kvrt. 2023	3. kvrt. 2023	2. kvrt. 2023	Året 2023
Kapital								
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	20,7%	20,8%	20,2%	20,8%	21,0%	20,7%	20,8%
Kernekapitalprocent	22,8%	22,6%	22,8%	22,3%	22,9%	23,2%	22,6%	22,9%
Kapitalprocent	25,1%	25,2%	25,1%	24,6%	25,3%	25,8%	25,2%	25,3%
NEP-kapitalprocent	33,0%	32,3%	33,0%	32,8%	32,6%	33,6%	32,3%	32,6%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	17,4%	19,0%	16,0%	19,4%	27,6%	20,0%	21,9%	21,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	13,0%	14,9%	11,5%	14,8%	20,9%	13,6%	17,3%	16,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,32	2,31	2,05	2,65	4,13	2,78	2,94	2,78
Omkostningsprocent ¹	49,0%	49,9%	50,5%	47,4%	39,6%	44,6%	46,9%	45,7%
Afkastningsgrad	1,0%	1,1%	0,4%	0,6%	0,8%	0,5%	0,6%	2,4%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	607,6	623,1	606,7	608,5	603,6	611,8	621,8	615,4
Markedsrisiko								
Renterisiko	1,4%	1,3%	1,4%	1,5%	1,5%	1,4%	1,3%	1,5%
Valutaposition	0,2%	0,0%	0,2%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	262,6%	316,8%	262,6%	221,5%	289,3%	306,5%	316,8%	289,3%
NSFR	139,9%	143,8%	139,9%	137,8%	142,5%	143,7%	143,8%	142,5%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	58,9%	57,6%	58,9%	59,6%	58,7%	58,0%	57,6%	58,7%
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,7	2,9	2,9	2,7	2,7	2,7	2,7
Udlånsvækst	6,7%	5,4%	3,2%	3,4%	4,7%	1,2%	4,0%	11,6%
Summen af de 20 største eksponeringer	120,6%	128,1%	120,6%	114,4%	114,2%	125,5%	128,1%	114,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,0%	6,0%	5,0%	5,2%	5,3%	5,9%	6,0%	5,3%
Nedskrivningsprocent	-0,2%	-0,3%	0,0%	-0,2%	-0,4%	-0,2%	-0,3%	-0,8%
Vestjysk Bank aktien								
Resultat pr. aktie	0,4	0,4	0,2	0,2	0,3	0,2	0,2	0,8
Indre værdi pr. aktie ²	5,2	4,8	5,2	5,0	5,2	5,0	4,8	5,2
Kurs ultimo	4,5	3,6	4,5	4,6	3,9	4,1	3,6	3,9
Børskurs/resultat pr. aktie	12,4	9,7	28,7	22,6	13,4	22,3	16,6	4,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,9	0,8	0,9	0,9	0,7	0,8	0,8	0,7

¹ Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

² Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1. halvår 2024 et resultat før skat på 598 mio. kroner.

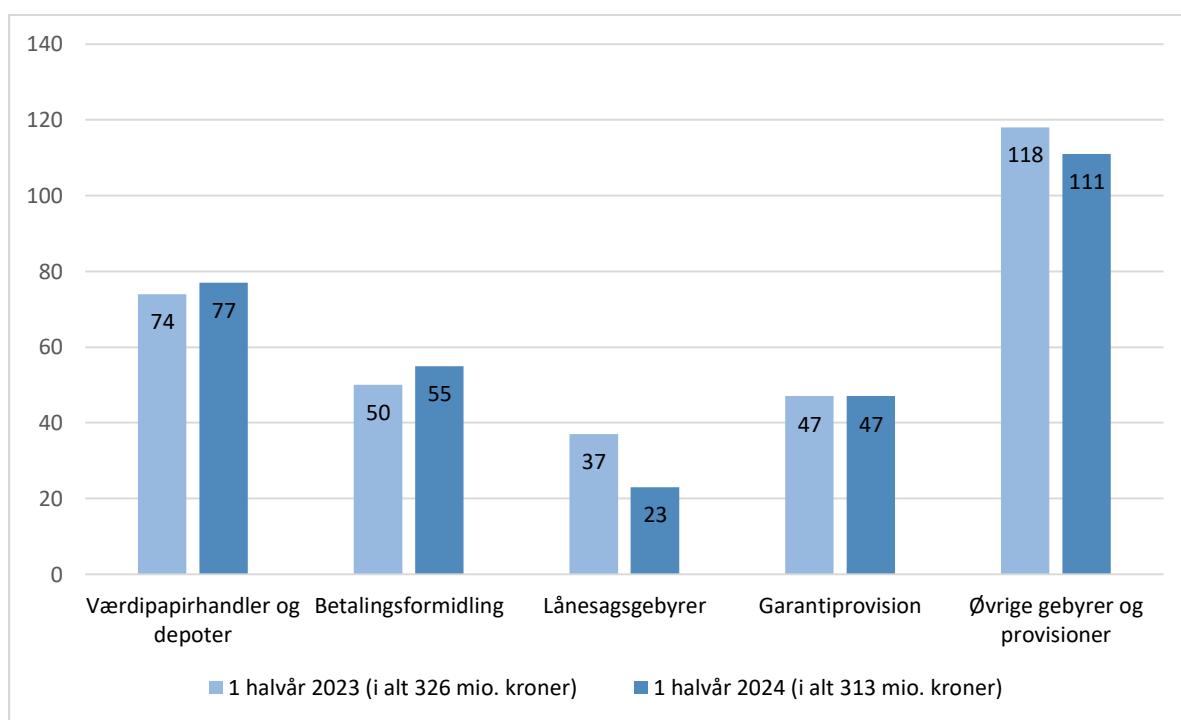
Resultatet er drevet af udviklingen i bankens forretningsomfang herunder det stigende udlån, der har medført en forøgelse af indtjeningen fra bankens udlån til kunder. Udover den positive effekt af det stigende forretningsomfang bidrager især kursreguleringer positivt til periodens resultat.

Basisindtægter

I 1. halvår 2024 udgør basisindtægterne 1.050 mio. kroner mod 1.022 mio. kroner i 1. halvår 2023.

Basisindtægterne er påvirket af fortsat høje netto renteindtægter i forhold til samme periode i 2023. Netto renteindtægterne udgør 623 mio. kroner i 1. halvår 2024 mod 592 mio. kroner i 1. halvår 2023.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1. halvår 2024 313 mio. kroner mod 326 mio. kroner i 1. halvår 2023. Fordelingen af gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Udviklingen afspejler et generelt lavere aktivitetsniveau hos kunderne som følge af den forøgede økonomiske usikkerhed i forhold til samme periode i 2023.

Kursreguleringerne påvirker resultatet positivt med 74 mio. kroner i 1. halvår 2024 mod en positiv påvirkning på 97 mio. kroner i 1. halvår 2023. Den positive udvikling kan primært henføres til udviklingen i bankens egenbeholdning af obligationer, der i 1. halvår 2024 udviser en positiv kursregulering på 39 mio. kroner mod et positivt bidrag til indtjeningen på 44 mio. kroner i 1. halvår 2023.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 515 mio. kroner i 1. halvår 2024 mod 509 mio. kroner i 1. halvår 2023.

Reduktionen i personaleomkostninger i forhold til 1. halvår 2023 kan henføres til flere koncernfunktioner i moderselskabet og indgår delvist i stedet i Øvrige administrationsudgifter.

IT-udgifter er steget med 5 mio. kroner sammenholdt med 1. halvår 2023.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kr.	1. halvår 2024	1. halvår 2023
Personaleudgifter	271	277
IT-udgifter	137	132
-Heraf udgifter til BEC Financial Technologies	122	121
Øvrige administrationsudgifter	85	64
Drifts af- og nedskrivninger	15	32
Andre driftsudgifter	7	4
I alt	515	509

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. halvår 2024 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 535 mio. kroner mod 513 mio. kroner i 1. halvår 2023. Forbedringen kan som tidligere nævnt henføres til øgede netto renteindtægter samt positive kursreguleringer.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

I 1. halvår 2024 har banken haft nettotilbageførsler af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 61 mio. kroner. I samme periode i 2023 udgjorde nedskrivningerne en nettotilbageførsel på 68 mio. kroner.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling. Det ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger er fastholdt på 475 mio. kroner, som udmeldt i Årsrapport 2023, svarende til 2,4 % af det samlede udlån og 37,5 % af de samlede nedskrivninger. De økonomiske usikkerheder er relateret til landbruget, udviklingen i rente- og inflationsniveauerne samt modelusikkerhed.

Eksponeringen mod landbrug udgør fortsat en væsentlig andel af Vestjysk Banks samlede eksponeringer. Udlån og garantier samt nedskrivninger til landbrug fordelt på underbrancher, fast ejendom, øvrige erhverv og privatsegmentet kan ses i nedenstående tabel.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Fordeling udlån og garantier 30.06.2024 (mio. kr.)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.176	238	938	10
Svineavl	580	195	385	14
Øvrigt landbrug	942	77	865	7
Landbrug i alt	2.698	510	2.188	31
Fast ejendom	2.742	87	2.655	5
Øvrige erhverv	9.976	457	9.519	20
Erhverv i alt	15.416	1.054	14.362	56
Privat	9.908	214	9.694	5
I alt	25.324	1.268	24.056	61

Den akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo juni 2024 udgør 5,0 mod 6,0 ultimo juni 2023. Pr. 30. juni 2024 udgør de overtagne nedskrivninger 37 mio. kroner. Overtagne nedskrivninger er ikke indregnet i de akkumulerede nedskrivninger.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger	30.06.2024		31.12.2023	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	510	40	538	40
Fiskeri	25	2	27	2
Industri og råstofudvinding	72	6	78	6
Energiforsyning	40	3	51	4
Bygge og anlæg	32	3	31	2
Handel	75	6	73	5
Transport, hoteller og restauranter	47	4	46	3
Information og kommunikation	5	0	5	0
Finansiering og forsikring	93	7	98	7
Fast ejendom	87	7	92	7
Øvrige erhverv	68	5	85	6
Private	214	17	237	18
Akkumulerede nedskrivninger i alt	1.268	100	1.361	100

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 46,3 mia. kroner ultimo juni 2024 mod 44,4 mia. kroner ultimo 2023.

Udlån

Ultimo juni 2024 udgjorde nettoudlånet 19,8 mia. kroner mod 18,5 mia. kroner ultimo 2023.

Udlån til erhverv er bredt funderet på brancher. De største brancher er landbrugs- og ejendomssektorerne, der udgør henholdsvis 9% og 11% af de samlede nettoudlån og garantier. Banken overholder den interne målsætning om, at ingen enkeltbranche må fylde mere end 15% af de samlede nettoudlån og garantier.

Branchefordelingen af nettoudlån og garantier fremgår af tabellen nedenfor.

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	30.06.2024		31.12.2023	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	1	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.188	9	2.551	10
Fiskeri	806	3	683	3
Industri og råstofudvinding	1.161	5	1.036	4
Energiforsyning	1.066	4	1.118	5
Bygge og anlæg	1.153	5	954	4
Handel	1.878	8	1.792	8
Transport, hoteller og restauranter	599	3	564	2
Information og kommunikation	65	0	76	0
Finansiering og forsikring	1.338	6	1.223	5
Fast ejendom	2.655	11	2.900	12
Øvrige erhverv	1.452	6	1.437	6
Private	9.694	40	9.935	41
Netto i alt	24.056	100	24.269	100

Kreditkvaliteten af bankens samlede udlån og garantier fremgår af nedenstående tabel.

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet før nedskrivninger og hensættelser	30.06.2024		31.12.2023	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	24.397	63	23.318	62
Visse svaghedstegn	11.023	28	10.853	29
Væsentlige svaghedstegn	1.461	4	1.361	3
Nedskrivningskunder	1.792	5	2.125	6
Udlån og garantier i alt	38.673	100	37.657	100

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Store eksponeringer

De 20 største eksponeringer udgør 120,6 % af den egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants pejlemærke på 175 %.

Forretningsomfang inkl. depoter

Forretningsomfanget inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 140 mia. kroner ultimo juni 2024.

Forretningsomfang	30.06.2024	31.12.2023
	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, netto	19.767	18.528
Indlån	26.346	25.120
Puljer	9.287	8.748
Garantier mv.	4.289	5.741
Depoter	22.157	20.129
Formidlede realkreditlån	58.361	58.294
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	140.207	136.560

Kapitalforhold

Vestjysk Banks egenkapital udgør 6.847 mio. kroner pr. 30. juni 2024. Efter kapitalfradrag udgør den egentlige kernekapital 5.063 mio. kroner. Periodens resultat er indregnet i den egentlige kernekapital. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 24.297 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 20,8.

Kapitalgrundlaget udgør 6.106 mio. kroner pr. 30. juni 2024. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 24.297 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 25,1. Kapitalgrundlaget og den samlede risikoeksponering er specificeret i note 13.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. juni 2024 i alt 2.427 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering, giver det et individuelt solvensbehov på 10,0 %. Pr. 30. juni 2024 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 %, den institutspecifikke kontracykliske buffer er opgjort til 2,5 %, SIFI-bufferen udgør 1 % og den systemiske buffer er opgjort til 0,7 %. Det samlede kapitalkrav er dermed 16,7 %.

	30.06.2024	31.12.2023
	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	20,8	20,8
Lovkrav	12,4	11,4
Overdækning	8,4	9,4
Kapitalprocent	25,1	25,3
Lovkrav	16,7	15,6
Overskydende kapital ift. lovkrav	0,0	0,2
Overdækning	8,4	9,5

Pr. 30. juni 2024 er overdækningen på den egentlige kernekapitalprocent 8,4 procentpoint, mens overdækningen på kapitalprocenten ligeledes er 8,4 procentpoint.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Vestjysk Bank har fastsat målsætninger for den egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocenten på hhv. minimum 15,5 % og 20,3 %. Målsætningerne kalibreres årligt ud fra stressscenarier gennemført i bankens genopretningsplan.

	30.06.2024	31.12.2023
	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	20,8	20,8
Målsætning	15,5	15,5
Overdækning	5,3	5,3
Kapitalprocent	25,1	25,3
Målsætning	20,3	20,3
Overdækning	4,8	5,0

Pr. 30. juni 2024 er overdækningen ift. målsætningerne hhv. 5,3 og 4,8 procentpoint for den egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocenten.

NEP-krav

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningseg-nede passiver i overensstemmelse med det afviklingsprincip, myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Som følge af udpegningen af Arbejdernes Landsbank-koncernen som SIFI har Vestjysk Bank modtaget en afgørelse fra Finans-tilsynet om efterlevelse af kapitalkrav som SIFI. Det betyder, at Vestjysk Bank skal opfylde et NEP-krav på 2 gange solvensbeho- vet plus det kombinerede bufferkrav fratrukket den institutspecifikke kontracykliske buffer.

For Vestjysk Bank indføres kravet frem til 1. januar 2026:

	30.06.2024	01.01.2026
	%	%
Solvensbehov	10,0	10,4
Krav til tabsabsorberingsbeløb	10,0	10,4
Solvensbehov	10,0	10,4
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
SIFI-buffer	1,0	1,0
Systemisk buffer	0,7	-
Krav til rekapitaliseringsbeløb	14,2	13,9
NEP-krav	17,7	24,2
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk buffer	2,5	2,5
SIFI-buffer	1,0	1,0
Systemisk buffer	0,7	0,7
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	24,4	30,9
Indfasning	-6,5	0,0

Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt, står banken pr. 30. juni 2024 overfor et samlet krav på 24,4 %. Det fuldt indfasede NEP-krav på 24,2 % kalibreres årligt af Finanstilsynet. NEP-kravet kan opfyldes af kapitalgrundlagsinstru- menter og ikke-foranstillet seniorgæld.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Pr. 30. juni 2024 er NEP-kapitalprocenten 33,0. Overdækningen til det samlede krav er dermed på 8,6 procentpoint. Vestjysk Bank har fastsat en målsætning for NEP-kapitalprocenten på minimum 27 %. Målsætningen kalibreres årligt ud fra stressscenarier gennemført i bankens genopretningsplan.

	30.06.2024	31.12.2023
	%	%
NEP-kapitalprocent	33,0	32,6
Lovkrav	24,4	20,4
Overdækning	8,6	12,2
Målsætning	27,0	24,0
Overdækning	6,0	8,6

Det er indarbejdet i bankens kapitalplaner, at der udstedes tilstrækkeligt ikke-foranstillet seniorgæld til dækning af målsætningen med tillæg af en komfortabel buffer.

Likviditet

Pr. 30. juni 2024 udgør Liquidity Coverage Ratio (LCR) 262,7% set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 139,9% pr. 30. juni 2024 set i forhold til kravet om NSFR på 100%.

Bankens væsentligste finansieringskilde er indlån fra kunder, der udgør 35,6 mia. kroner og 77 % af balancen pr. 30. juni 2024,

Indlånsbasen har gennem årene være kendetegnet ved stabilitet, som sikrer bankens finansiering af bankudlån. Et positivt indlånsoverskud er en målsætning for banken, og defineres som forskellen mellem indlån og udlån. Ved udgangen af 1. halvår 2024 er indlånsoverskuddet opgjort til 15,9 mia. kroner, hvilket er 0,5 mia. kroner højere end ved udgangen af 2023.

Banken har en målsætning om, at LCR, opgjort efter reglerne i EU-forordning nr. 61/2015, som minimum skal udgøre 170,0 %. LCR-nøgletallet er opgjort til 262,65 % pr. 30. juni 2024 mod 289,33 % pr. 31. december 2023, hvilket er i betryggende afstand til bankens interne ramme samt lovkravet. Banken har yderligere en målsætning om, at NSFR til enhver tid er mindst 110 %, hvor NSFR pr. 30. juni 2024 udgør 139,89 % mod 142,50 % pr. 31. december 2023, hvilket også er væsentligt over både lovkrav og intern ramme.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Aktiekapitalen

Vestjysk Banks aktiekapital udgør 1.234 mio. kroner. Aktiekapitalen er fordelt på 1.233.573.501 aktier á nominel 1 krone, og banken har ca. 45.000 navnenoterede aktionærer.

Arbejdernes Landsbank er hovedaktionær i Vestjysk Bank og ejer 72,9 % af aktiekapitalen. Arbejdernes Landsbank er eneste storaktionær i Vestjysk Bank og har hjemsted i Københavns Kommune.

Bankens aktier er noteret i Nasdaq Nordics Mid Cap indeks.

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Finanstilsynet har fastlagt en række særlige risikoområder og relaterede pejlemærker i form af nøgletal med angivne grænseværdier, som et pengeinstitut som udgangspunkt bør ligge indenfor. Pejlemærkerne er en integreret del af rapporteringen til bestyrelsen og er genstand for overvejelser og handlinger, der kan modvirke eventuelle overskridelser.

Tilsynsdiamanten	Grænseværdier %	30.06.2024 %
Summen af store eksponeringer	< 175%	120,6%
Udlånsvækst	< 20%	13,0%
Ejendomseksponering	< 25%	11,6%
Likviditetspejlemærke	> 100%	291,3%

Banken opfylder på komfortabel vis alle pejlemærkerne.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er ikke indtruffet hændelser efter regnskabsperiodens afslutning, som har væsentlig betydning for vurderingen af halvårsrapporten.

Ændringer i direktionen pr. 1. juli 2024

Vestjysk Banks administrerende direktør, siden 2015, Jan Ulsø Madsen annoncerede i juni 2023, at han ville fratræde med udgangen af juni 2024. Afløseren Peter Hupfeld startede 1. januar 2024, som vice administrerende direktør og har i perioden haft tæt parløb med Jan Ulsø Madsen.

Den 1. juli 2024, tiltrådte Peter Hupfeld som administrerende direktør. Direktionen består herefter af administrerende direktør Peter Hupfeld samt bankdirektør Michael Nelander Petersen.

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer

De væsentligste risici for Vestjysk bank omfatter kreditrisici, markedsrisici, likvidetsrisici og operationelle risici. Der er ikke sket væsentlige ændringer i risici i forhold til beskrivelsen i afsnittet "Risikostyring" samt noterne 35-38 i årsrapporten for 2023.

Finanskalender for 2024

■ 19. november Kvartalsrapport for 3. kvartal

Alternative resultatmål

Banken anvender en række alternative resultatmål. Disse finansielle mål anvendes, hvor det giver større informationsværdi om eksempelvis indtjening, eller hvor begrebet er en fællesbetegnelse for flere poster. Banken er opmærksom på behovet for, at opgørelserne anvendes konsistent og med sammenligningstal.

Nedenfor er definition af de anvendte resultatmål.

Basisindtægter	Summen af netto rente- og gebyrindtægter, udbytte af aktier m.v., kursreguleringer og andre driftsindtægter.
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	Summen af udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver samt andre driftsudgifter.
Basisresultat før nedskrivninger	Resultat før skat tillagt nedskrivninger på udlån og tilgodehaver m.v.
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	Summen af udlån, garantier, indlån inkl. pulje, kundedepoter og formidlede realkreditudlån.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar til 30. juni 2024 for Vestjysk Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges efter lovgivningens krav.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, så halvårsregnskabet efter vores opfattelse giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 30. juni 2024.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten, men bankens eksterne revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejdshandlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Herning, den 20. august 2024

.....
Peter Hupfeld
Administrerende direktør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Ledelsespåtegning

Herning, den 20. august 2024

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Gert Rinaldo Jonassen
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Bent Simonsen

.....
Jan Nordstrøm

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Gry Bandholm

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergaard Hansen

.....
Line Strier Kærholm

Halvårsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse			
Note	1/1 - 30/6 2024	1/1 - 30/6 2023	
	tkr.	tkr.	
Resultatopgørelse			
2	Renteindtægter	844.300	688.415
3	Renteudgifter	-221.407	-96.125
	Netto renteindtægter	622.893	592.290
	Udbytte af aktier m.v.	66.665	24.703
4	Gebyrer og provisionsindtægter	312.552	326.047
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-30.197	-24.308
	Netto rente- og gebyrindtægter	971.913	918.732
5	Kursreguleringer	73.661	96.900
	Andre driftsindtægter	4.233	5.935
6	Udgifter til personale og administration	-492.919	-472.316
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-15.373	-32.222
	Andre driftsudgifter	-6.702	-4.202
7,9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	60.860	68.163
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1.997	-2.433
	Resultat før skat	597.670	578.557
8	Skat	-152.851	-124.360
	Periodens resultat	444.819	454.197
Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	444.819	454.197
	Anden totalindkomst:		
	Værdiændringer domicilejendomme	-	-10.250
	Anden totalindkomst efter skat	-	-10.250
	Totalindkomst i alt	444.819	443.947

Balance		
Note	30/6 2024	31/12 2023
	tkr.	tkr.
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.200.324	3.209.926
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	106.037	135.082
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	19.766.989	18.527.958
Obligationer til dagsværdi	11.506.524	11.301.553
Aktier m.v.	1.359.826	1.334.611
Kapitalandele i associerede virksomheder	102.216	100.220
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.287.199	8.748.245
Immaterielle aktiver	75.229	80.979
Grunde og bygninger, i alt	293.952	301.951
Investeringsejendomme	11.278	11.278
Domicilejendomme	212.487	217.632
Domicilejendomme (leasing)	70.187	73.041
Øvrige materielle aktiver	9.076	7.954
Aktuelle skatteaktiver	19.658	3.949
Aktiver i midlertidig besiddelse	34.050	34.050
Andre aktiver	501.205	614.821
Periodeafgrænsningsposter	42.275	36.019
Aktiver i alt	46.304.560	44.437.318

Halvårsregnskab

Balance

Balance			
Note	30/6 2024	31/12 2023	
	tkr.	tkr.	
	Passiver		
	Gæld		
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.781.900	1.407.023
	Indlån og anden gæld	26.346.033	25.119.575
	Indlån i puljeordninger	9.287.199	8.748.245
11	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	179.691	319.491
	Andre passiver	1.010.750	1.059.342
	Periodeafgrænsningsposter	5.786	4.835
	Gæld i alt	38.611.359	36.658.511
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	13.782	14.570
	Hensættelser til udskudt skat	170.844	136.394
	Hensættelser til tab på garantier	31.550	15.988
	Andre hensatte forpligtelser	30.144	53.261
	Hensatte forpligtelser i alt	246.320	220.213
12	Efterstillede kapitalindskud	599.977	599.842
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.233.574	1.233.574
	Overkurs ved emission	599.492	599.492
	Opskrivningshennæggelser	39.380	39.380
	Andre reserver	1.256.827	1.254.241
	Overført overskud	3.229.492	2.823.699
	Foreslået udbytte	-	517.698
	Aktionærernes egenkapital i alt	6.358.765	6.468.084
14	Indehavere af hybrid kernekapital	488.139	490.668
	Egenkapital i alt	6.846.904	6.958.752
	Passiver i alt	46.304.560	44.437.318

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Opskrivnings-henlæg-gelse	Andre reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionæ-remes egenkapi-tal i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.233.574	599.492	39.380	1.254.241	2.823.699	517.698	6.468.084	490.668	6.958.752
Periodens resultat	-	-	-	2.586	420.301	-	422.887	21.932	444.819
Anden totalindkomst efter skat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalindkomst i alt	-	-	-	2.586	420.301	-	422.887	21.932	444.819
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-	-517.698	-517.698	-	-517.698
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	73	-	73	-	73
Renter betalt på hybrid kapital	-	-	-	-	-	-	-	-24.461	-24.461
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	45.261	-	45.261	-	45.261
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-59.842	-	-59.842	-	-59.842
Egenkapital 30. juni 2024	1.233.574	599.492	39.380	1.256.827	3.229.492	-	6.358.765	488.139	6.846.904
Egenkapital 1. januar 2023	1.233.574	599.492	45.353	1.271.448	2.321.936	135.768	5.607.571	310.492	5.918.063
Periodens resultat	-	-	-	1.017	442.507	-	443.524	10.673	454.197
Anden totalindkomst efter skat	-	-	-10.250	-	-	-	-10.250	-	-10.250
Totalindkomst i alt	-	-	-10.250	1.017	442.507	-	433.274	10.673	443.947
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-	-135.768	-135.768	-	-135.768
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	19	-	19	-	19
Udstedelse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-	230.000	230.000
Indfrielse af hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-	- 50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital	-	-	-	-	-	-	-	-13.457	-13.457
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	27.749	-	27.749	-	27.749
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	- 27.749	-	-27.749	-	-27.749
Overført til Overført overskud	-	-	-3	-	3	-	-	-	-
Egenkapital 30. juni 2023	1.233.574	599.492	35.100	1.272.465	2.764.465	-	5.905.096	487.708	6.392.804

I Andre reserver indgår 551,6 mio. kroner opstået i forbindelse med kapitalnedsættelsen i 2013 og 695,7 mio. kroner som stammer fra fusionen med Den Jyske Sparekasse og består af bunden sparekassereserve på 568,7 mio. kroner, som er overført ved Den Jyske Sparekasses omdannelse til aktieselskab i juni 2018, samt 127,0 mio. kroner fra foråret 2015, hvor der i forbindelse med vedtægtsmæssige ændringer, er overført 127,0 mio. kroner fra garantkapital til andre reserver. I overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed er der i tidligere regnskabsperioder henlagt 7,0 mio. kroner til forrentning af sparekassereserven og i denne regnskabsperiode er der henlagt 2,6 mio. kroner. Reserven kan ikke anvendes til udbytte, men kan anvendes til dækning af underskud, der ikke er dækket af elementer, som kan anvendes til udbytte

*) Indehavere af hybrid kernekapital:

Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og Vestjysk Bank kan til enhver tid frit vælge at undlade at betale renter og hovedstol, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Den hybride kernekapital opfylder betingelserne i CRR/CRD IV.

Halvårsregnskab

Noter

Note	Sidetæl	
1	Regnskabspraksis	22
2	Renteindtægter	23
3	Renteudgifter	23
4	Gebyrer og provisionsindtægter	23
5	Kursreguleringer	23
6	Udgifter til personale og administration	24
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	24
8	Skat	25
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	26
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	29
11	Udstedte obligationer	29
12	Efterstillede kapitalindskud	29
13	Kapitalforhold	30
14	Hybrid Kernekapital	31
15	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler	31
16	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)	32
17	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9	33
18	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9	34
19	Maksimal krediteksponering	35
20	Hovedtal	36

Halvårsregnskab

Noter

Note

1 Regnskabspraksis

Halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2024 for Vestjysk Bank er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023 som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger efter en forventningsbaseret model, dagsværdier af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser, jf. nærmere redegørelse i Årsrapport 2023. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer som forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Bankens væsentligste risici og de eksterne forhold, som kan påvirke banken, er mere udførligt beskrevet i Årsrapport 2023.

Halvårsregnskab

Noter

Note		1/1 - 30/6 2024	1/1 - 30/6 2023
		tkr.	tkr.
2	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	47.625	43.535
	Udlån og andre tilgodehavender	635.481	539.744
	Obligationer	159.298	102.369
	Afledte finansielle instrumenter	1.896	2.767
	I alt	844.300	688.415
3	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	-52.458	-25.044
	Indlån og anden gæld	-141.649	-43.293
	Udstedte obligationer	-3.595	-6.299
	Efterstillede kapitalindskud	-21.702	-20.932
	Øvrige renteudgifter	-2.003	-557
	I alt	-221.407	-96.125
4	Gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandler og depoter	76.533	74.334
	Betalingsformidling	54.794	50.157
	Lånesagsgebyr	23.107	36.360
	Garantiprovision	47.221	47.316
	Øvrige gebyrer og provisioner	110.897	117.880
	I alt	312.552	326.047
5	Kursreguleringer		
	Obligationer	39.313	44.123
	Aktier m.v.	15.024	33.772
	Valuta	17.715	16.674
	Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.548	2.174
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	504.347	379.311
	Indlån i puljeordninger	-504.347	-379.311
	Kursregulering af udlån afdækket ved sikringsinstrumenter	-611	346
	Kursregulering af sikringsinstrumenter vedrørende udlån	611	-346
	Øvrige aktiver	61	157
	I alt	73.661	96.900

Da banken i det væsentligste driver indlån- og udlånsvirksomhed i bankens lokalområder, er opdeling på aktivitets- og markedsområder ikke specificeret for note 2-5

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2024	1/1 - 30/6 2023
	tkr.	tkr.
6 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger	-209.393	-215.764
Pensioner	-25.529	-25.786
Lønsumsafgift	-34.421	-33.055
Øvrige udgifter til social sikring	-1.789	-1.924
I alt	-271.132	-276.529
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	607,6	623,1
Øvrige administrationsudgifter		
IT-udgifter	-136.863	-132.223
Husleje, lys og varme m.v.	-15.760	-11.618
Øvrige administrationsudgifter	-69.164	-51.946
I alt	-221.787	-195.787
Udgifter til personale og administration i alt	-492.919	-472.316
<p>Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Vestjysk Banks hjemmeside under www.vestjyskbank.dk/vederlagsrapport2023.</p>		
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	-13.269	-58.489
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-200.270	-310.478
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	256.811	419.348
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-6.713	-7.690
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	16.745	32.204
I alt	53.304	74.895
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	-841	-4.098
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	-31.571	-76.781
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	39.968	74.147
I alt	7.556	-6.732
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	60.860	68.163
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	20.313	26.564

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2024 tkr.	1/1 - 30/6 2023 tkr.
8 Skat		
Aktuel skat	-118.619	0
Udskudt skat	-34.450	-124.354
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	218	-6
I alt	-152.851	-124.360
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%
Særskat for finansielle virksomheder	4,0%	3,2%
Anvendt underskud fra tidligere år	-2,8%	-22,7%
Skattefri kursregulering	0,1%	-1,1%
Aktiveret udskudt skat	5,8%	21,5%
Anden regulering	-3,5%	-1,4%
Effektiv skattesats	25,6%	21,5%

Den effektive skattesats på 25,6 % er påvirket af ny særskat på finansielle virksomheder, der medfører en stigning i beskatningen af finansielle virksomheder fra 22,0 % til 25,2 % i 2023 og 26,0 % fra 2024.

Halvårsregnskab

Noter

Note

9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kost 30.06.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	I alt
Nedskrivninger primo	187.496	99.092	1.057.986	59.285	1.403.859
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	10.963	2.306	-	-	13.269
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-42.879	-22.609	-173.269	-18.054	-256.811
Primonedskrivninger overført til stadie 1	27.593	-15.920	-11.673	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 2	-4.928	10.927	-5.999	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 3	-336	-1.523	1.859	-	-
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	32.226	52.951	115.093	-	200.270
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-	-	-102.884	-4.002	-106.886
Andre bevægelser	-	-	20.313	-	20.313
Nedskrivninger ultimo	210.135	125.224	901.426	37.229	1.274.014

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kost 31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	I alt
Nedskrivninger primo	43.557	345.495	1.260.226	170.624	1.819.902
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	16.784	12.492	-	-	29.276
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-108.683	-269.022	-356.580	-60.566	-794.851
Primonedskrivninger overført til stadie 1	84.485	-35.073	-49.412	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 2	-3.509	13.932	-10.423	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 3	-1.446	-7.994	9.440	-	-
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	156.308	39.262	460.528	-	656.098
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-	-	-290.228	-50.773	-341.001
Andre bevægelser	-	-	34.435	-	34.435
Nedskrivninger ultimo	187.496	99.092	1.057.986	59.285	1.403.859

Det ledelsesmæssige skøn på 475 mio. kroner fordeler sig på følgende stadier i 2024 (31.12.2023) stadie 1: 167 mio. kroner (145 mio. kroner) stadie 2: 41 mio. kroner (30 mio. kroner) stadie 3: 267 mio. kroner. (300 mio. kroner).

Halvårsregnskab

Noter

Note

9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn (fortsat)

Hensættelser til tab på garantier 30.06.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelser primo	481	352	15.155	15.988
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	105	-	-	105
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-358	-203	-2.743	-3.304
Primo hensættelser overført til stadie 1	192	-192	-	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-113	173	-60	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-41	-	41	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	233	34	18.494	18.761
Hensættelser ultimo	499	164	30.887	31.550

Hensættelser til tab på garantier 31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelser primo	2.077	659	13.712	16.448
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	254	22	-	276
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-2.285	-337	-5.447	-8.069
Primo hensættelser overført til stadie 1	500	-100	-400	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-21	21	-	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-81	-2	83	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	37	89	7.207	7.333
Hensættelser ultimo	481	352	15.155	15.988

Halvårsregnskab

Noter

Note

9 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn (fortsat)

Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn 30.06.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelser primo	3.357	1.722	48.182	53.261
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	718	18	-	736
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-3.020	-1.010	-32.633	-36.663
Primo hensættelser overført til stadie 1	1.162	-1.022	-140	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-72	580	-508	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-	-	-	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.890	340	10.580	2.810
Hensættelser ultimo	4.035	628	25.481	30.144

Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn 31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Hensættelser primo	7.157	3.317	101.262	111.736
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	806	31	-	837
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-13.339	-1.971	-76.879	-92.189
Primo hensættelser overført til stadie 1	7.820	-1.820	-6.000	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-162	727	-565	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-197	-3	200	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.272	1.441	30.164	32.877
Hensættelser ultimo	3.357	1.722	48.182	53.261

Halvårsregnskab

Noter

Note			30/6 2024	31/12 2023
			tkr.	tkr.
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Heraf gæld klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital:			
	Nominelt i tkr.	Rentesats	Forfald	
	140.000	CIBOR 6M + 1,80%	07.09.2025	140.000
	150.000	CIBOR 6M + 2,075%	10.12.2026	150.000
	350.000	CIBOR 6M + 2,075%	20.05.2027	350.000
	250.000	CIBOR 3M + 3,10%	16.12.2025	250.000
	250.000	CIBOR 3M + 3,25%	15.05.2028	250.000
	250.000	CIBOR 3M + 2,75%	27.09.2028	250.000
	350.000	CIBOR 3M + 2,32%	11.03.2028	350.000
	I alt		1.740.000	1.390.000
11	Udstedte obligationer			
	Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital:			
	Nominelt i tkr.	Rentesats	Forfald	
	140.000	CIBOR 6M + 1,75%	11.03.2025 ¹	-
	180.000	2,035% ²	18.06.2026	179.522
	I alt		179.691	319.491
	¹ Blev indfriet 11.03.2024			
	² Renten er fast indtil 18.06.2025, hvorefter den ændres til den 1-årige mid-swaprente tillagt 2,07 pct.			
12	Efterstillede kapitalindskud			
	Supplerende kapital			
	Nominelt i tkr.	Rentesats	Førtidsindfrielse ²	Forfald
	125.000	3,75% ¹	28.08.2024	28.08.2029
	225.000	CIBOR-6M + 3,91%	16.08.2027	16.08.2032
	250.000	CIBOR-6M + 4,14%	26.06.2028	26.06.2033
	I alt		599.977	599.842
	Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
	Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget		599.977	599.842
	Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
	Renteudgift		-21.566	-42.065
	Omkostninger ved optagelse (periodiserede)		-136	-652
	I alt		-21.702	-42.717

¹ Rentesatsen er fast indtil den 28.08.2024, hvorefter den ændres til CIBOR 6M + 4,091 %.

² Kan førtidsindfries efter Finanstilsynets godkendelse

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
13 Kapitalforhold		
Egenkapital	6.846.904	6.958.752
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-480.700	-480.700
Vedhængende rente hybrid kernekapital	-7.439	-9.968
Forventet / foreslået udbytte	-222.410	-517.698
Forsigtig værdiansættelse	-13.339	-13.119
Immaterielle aktiver	-75.229	-80.979
Fradrag for egne aktier	-1.429	-2.284
Kapitalandele i finansielle enheder	-695.026	-678.998
NPE-bagstopper	-288.675	-322.134
Egentlig kernekapital	5.062.657	4.852.872
Hybrid kernekapital	480.700	480.700
Kernekapital	5.543.357	5.333.572
Supplerende kapital	599.977	599.842
Kapitalandele i finansielle enheder	-37.177	-37.170
Kapitalgrundlag	6.106.157	5.896.244
- Kreditrisiko	18.837.962	17.984.612
- Markedsrisiko	2.263.373	2.142.720
- Operationel risiko	3.196.086	3.196.086
Den samlede risikoeksponering	24.297.421	23.323.418
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	20,8%
Kernekapitalprocent	22,8%	22,9%
Kapitalprocent	25,1%	25,3%
NEP-kapital		
Kapitalgrundlag	6.106.157	5.896.244
NEP-kapital	1.919.690	1.709.491
NEP-kapitalgrundlag	8.025.847	7.605.735
NEP-kapitalprocent	33,0%	32,6%

Halvårsregnskab

Noter

Note					30/6 2024	31/12 2023
					tkr.	tkr.
14	Hybrid Kernekapital					
	Nominelt i tkr.	Rentesats	Førtidsindfrielse ²	Forfald		
	50.000	4,75% ¹	12.03.2026	Uendelig	50.720	51.920
	45.700	5,250%	25.01.2026	Uendelig	46.736	47.941
	155.000	CIBOR 6M + 5,16%	16.08.2027	Uendelig	160.350	160.466
	230.000	CIBOR 6M + 6,69%	26.06.2028	Uendelig	230.333	230.341
	I alt				488.139	490.668

Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125 %, vil lånene blive nedskrevet.

¹ Rentesatsen er fast indtil den 12.03.2026, hvorefter den ændres til CIBOR 6M + 4,766 %.

² Kan førtidsindfries efter Finanstilsynets godkendelse

15	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler					
	Garantier					
	Finansgarantier				631.141	784.807
	Tabsgarantier for realkreditlån				949.259	2.644.546
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier				454.808	807.558
	Øvrige eventualforpligtelser				2.253.640	1.504.313
	I alt				4.288.848	5.741.224
	Andre forpligtende aftaler					
	Uigenkaldelige kredittilsagn				33.171	54.845
	Øvrige forpligtelser				23.417	23.425
	I alt				56.588	78.270

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.

Bankens medlemskab af datacentralen BEC Financial Technologies medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse på 577 mio. kroner.

Afgivne sikkerhedsstillelser

Kreditinstitutter					
	Marginkonti stillet til sikkerhed i relation til finansielle instrumenter			11.570	11.950
	Deponeret overfor Vækstfonden			677	667
Obligationer					
	Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank				
	Samlet nominel værdi			954.302	973.736
	Samlet kursværdi			944.707	973.299

Verserende retssager

Vestjysk Bank er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab.

De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske stilling.

Halvårsregnskab

Noter

Note

16 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)

	30/6 2024	30/6 2024	31/12 2023	31/12 2023
	tkr.	%	tkr.	%
Offentlige myndigheder	550	0	550	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2.993.524	12	3.234.547	13
Industri og råstofindvinding	1.160.552	5	1.036.061	4
Energiforsyning	1.066.149	4	1.117.600	5
Bygge- og anlæg	1.153.078	5	954.587	4
Handel	1.877.659	8	1.791.766	8
Transport, hoteller og restauranter	599.915	3	563.976	2
Information og kommunikation	65.393	0	75.686	0
Finansiering og forsikring	1.338.277	6	1.223.269	5
Fast ejendom	2.655.045	11	2.899.650	12
Øvrige erhverv	1.451.660	6	1.436.909	6
I alt erhverv	14.361.252	60	14.334.051	59
Private	9.694.035	40	9.934.581	41
I alt	24.055.837	100	24.269.182	100

Halvårsregnskab

Noter

Note

17 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9

30.06.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	Total
Normal bonitet	23.580.268	815.279	-	2.149	24.397.696
Visse svaghedstegn	8.466.018	2.530.613	-	26.514	11.023.145
Væsentlige svaghedstegn	788.471	601.039	-	71.231	1.460.741
Nedskrivningskunder	-	-	1.493.177	298.629	1.791.806
I alt	32.834.757	3.946.931	1.493.177	398.523	38.673.388

31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved 1. indregning	Total
Normal bonitet	22.775.222	543.273	-	-	23.318.495
Visse svaghedstegn	8.723.833	2.105.675	-	23.028	10.852.536
Væsentlige svaghedstegn	758.996	529.570	-	72.267	1.360.833
Nedskrivningskunder	-	-	1.768.363	356.353	2.124.716
I alt	32.258.051	3.178.518	1.768.363	451.648	37.656.580

Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved en rating fra klasse 1-11 ved brug af et ratingsystem udviklet af BEC i samarbejde med bankerne. Bankens kreditrisiko for erhvervs kunder styres ved anvendelse af en intern segmenteringsmodel til beskrivelse af kunderne i klasser efter kreditrisiko.

Begge modeller kan direkte oversættes til Finanstilsynets klassifikationsmodel. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

	Normal bonitet	Visse svaghedstegn	Væsentlige svaghedstegn	Nedskrivningskunder
Bankens segmenteringsmodel (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kunderating model (privat)	1-3	4-6	7-8	9-11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

Halvårsregnskab

Noter

Note

18 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9

30.06.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringget ved 1. indregning	Total
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.036.187	352.368	483.345	219.569	5.091.469
Industri og råstofindvinding	936.377	166.608	144.467	27.479	1.274.931
Energiforsyning	1.894.522	55.843	18.219	7.402	1.975.986
Bygge- og anlæg	1.706.452	201.547	44.433	2.347	1.954.779
Handel	2.155.430	451.012	146.250	46.558	2.799.250
Transport, hoteller og restauranter	814.432	52.991	90.562	15.277	973.262
Information og kommunikation	93.068	15.946	5.711	-	114.725
Finansiering og forsikring	1.535.033	175.000	71.440	20.551	1.802.024
Fast ejendom	3.149.762	1.089.728	111.397	26.222	4.377.109
Øvrige erhverv	1.987.386	417.730	71.894	6.294	2.483.304
I alt erhverv	18.308.649	2.978.773	1.187.718	371.699	22.846.839
Private	14.526.108	968.158	305.459	26.824	15.826.549
I alt	32.834.757	3.946.931	1.493.177	398.523	38.673.388

31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringget ved 1. indregning	Total
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.194.204	155.528	685.772	242.030	5.277.534
Industri og råstofindvinding	1.041.111	108.399	145.115	36.016	1.330.641
Energiforsyning	1.485.937	76.361	41.102	7.149	1.610.549
Bygge- og anlæg	1.289.119	251.477	43.968	1.791	1.586.355
Handel	2.144.264	459.431	107.700	44.866	2.756.261
Transport, hoteller og restauranter	764.150	68.299	100.124	18.331	950.904
Information og kommunikation	116.551	18.184	5.091	-	139.826
Finansiering og forsikring	1.475.433	206.867	64.784	20.732	1.767.816
Fast ejendom	3.463.506	664.788	123.027	39.122	4.290.443
Øvrige erhverv	1.901.902	289.017	122.643	5.843	2.319.405
I alt erhverv	17.876.177	2.298.351	1.439.326	415.880	22.029.734
Private	14.381.874	880.167	329.037	35.768	15.626.846
I alt	32.258.051	3.178.518	1.768.363	451.648	37.656.580

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
19		
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kostpris	21.003.774	19.872.532
Udnyttede kredittilsagn	16.080.425	14.345.072
Garantier	4.320.398	5.757.212
Udlån og garantier m.v.	41.404.597	39.974.816
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.306.076	3.344.699
Obligationer til dagsværdi	11.506.524	11.301.553
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	39.789	40.868
I alt	56.256.986	54.661.936
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kost	19.766.989	18.527.958
Udnyttede kredittilsagn	16.050.281	14.291.811
Garantier	4.288.848	5.741.224
Udlån og garantier m.v.	40.106.118	38.560.993
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.306.076	3.344.699
Obligationer til dagsværdi	11.506.524	11.301.553
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	39.789	40.868
I alt	54.958.507	53.248.113

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2024 mio. kr.	1/1 - 30/6 2023 mio. kr.	1/1 - 31/12 2023 mio. kr.
20 Hovedtal			
Resultatopgørelse			
Netto renteindtægter	623	592	1.266
Udbytte af aktier m.v.	67	25	25
Netto gebyr- og provisionsindtægter	282	302	596
Netto rente- og gebyrindtægter	972	919	1.887
Kursreguleringer	74	97	287
Andre driftsindtægter	4	6	8
Udgifter til personale og administration	-493	-472	-922
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-22	-37	-61
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	61	68	208
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-2	-29
Resultat før skat	598	579	1.378
Skat	-153	-125	-343
Resultat	445	454	1.035
	30/6 2024	30/6 2023	31/12 2023
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Udvalgte balanceposter			
Aktiver i alt	46.305	42.841	44.437
Udlån	19.767	17.498	18.528
Indlån	26.346	24.653	25.120
Indlån i puljeordninger	9.287	8.338	8.748
Egenkapital	6.847	6.393	6.959

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2024	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 31/12 2023
20 Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Nøgletal			
Kapital			
Egentlig kernekapitalprocent	20,8%	20,7%	20,8%
Kernekapitalprocent	22,8%	22,6%	22,9%
Kapitalprocent	25,1%	25,2%	25,3%
NEP-kapitalprocent	33,0%	32,3%	32,6%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	8,7%	9,4%	21,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	6,4%	7,4%	16,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,32	2,31	2,78
Afkastningsgrad	1,0%	1,1%	2,4%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	607,6	623,1	615,4
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,4%	1,3%	1,5%
Valutaposition	0,2%	0,0%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	262,6%	316,8%	289,3%
NSFR	139,9%	143,8%	142,5%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	58,9%	57,6%	58,7%
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,7	2,7
Udlånsvækst	6,7%	5,4%	11,6%
Summen af de 20 største eksponeringer	120,6%	128,1%	114,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,0%	6,0%	5,3%
Nedskrivningsprocent	-0,2%	-0,3%	-0,8%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,4	0,4	0,8
Indre værdi pr. aktie ¹	5,2	4,8	5,2
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	4,5	3,6	3,9
Børskurs/resultat pr. aktie	12,4	9,7	4,6

¹ Nøgletallet "Indre værdi pr. aktie" korrigeres for den del af egenkapitalen (hybrid kernekapital), der ikke er en del af aktionærernes andel af egenkapitalen.

Filialer

