



Kvartalsrapport

1. januar – 30. september 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 kvartalsrapporten på vestjyskbank.dk

Indholdsfortegnelse

Indhold

Ledelsesberetning

Hovedpunkter for 1.-3. kvartal 2024	3
Forventninger til 2024	3
Hoved- og nøgletal	4
Regnskabsberetning	6
Resultatopgørelse	6
Balance	9
Kapitalforhold	10
Likviditet	12
Aktiekapitalen	12
Finanstilsynets Tilsynsdiamant	13
Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning	13
Væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer	13
Finanskalender 2024-2025	13
Alternative resultatmål	13

Ledelsens påtegning

14

Kvartalsregnskab

16

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	16
Balance pr. 30. september 2024	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noteoversigt	20
Noter	21

Filialer

37

Ledelsesberetning

Sammendrag

Hovedpunkter for 1.-3. kvartal 2024

Vestjysk Bank realiserede i 1.-3. kvartal 2024 et tilfredsstillende resultat før skat på 938 mio. kroner. Resultatet er 32 mio. kroner (3,5%) højere end samme periode sidste år.

Den positive udvikling er drevet af udviklingen i bankens kursreguleringer og udbytte, der bidrager positivt til periodens resultat med en samlet indtægt på 277 mio. kr., hvor de i samme periode sidste år udgjorde en indtægt på 177 mio. kroner.

Der ses ligeledes en positiv udvikling i bankens forretningsomfang. Udlånet er desuden steget 1.726 mio. kroner (9,3%) siden ultimo 2023.

Periodens nedskrivninger udgør en nettotilbageførsel på 48 mio. kroner mod en nettotilbageførsel på 113 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.-3. kvartal 2024 i hovedpunkter (tal i parentes er sammenligningstal for 1.-3. kvartal 2023):

- Resultatet før skat udgør 938 mio. kroner (906 mio. kroner).
- Egenkapitalen forrentes med 17,8% p.a. før skat (19,3% p.a.).
- Basisindtægter udgør 1.636 mio. kroner (1.559 mio. kroner).
- Kursreguleringer udgør 210 mio. kroner (152 mio. kroner).
- Udgifter til personale og administration udgør 718 mio. kroner (689 mio. kroner).
- Omkostningsprocenten er på 45,7 (48,2). Eksklusive kursreguleringer er omkostningsprocenten 52,5 (52,4).
- Basisresultatet før nedskrivninger udgør 887 mio. kroner (822 mio. kroner).
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 48 mio. kroner (113 mio. kroner).
- Kapitalprocenten udgør 24,4 (25,8).

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.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	Året 2023
Resultatopgørelse (mio. kroner)								
Netto renteindtægter	931	929	308	309	314	337	337	1.266
Netto gebyrindtægter	423	447	141	144	138	149	145	596
Udbytte af aktier m.v.	67	25	0	67	0	0	0	25
Kursreguleringer	210	152	136	4	70	135	55	287
Andre driftsindtægter	5	6	1	1	3	2	0	8
Basisindtægter	1.636	1.559	586	525	525	623	537	2.182
Udgifter til personale og administration	-718	-689	-225	-256	-237	-234	-216	-922
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-31	-48	-9	-9	-13	-12	-12	-61
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	-749	-737	-234	-265	-250	-246	-228	-983
Basisresultat før nedskrivninger	887	822	352	260	275	377	309	1.199
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	48	113	-13	10	51	95	45	208
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-29	1	0	2	0	-27	-29
Resultat før skat	938	906	340	270	328	472	327	1.378
Skat	-235	-228	-82	-77	-76	-115	-103	-343
Resultat	703	678	258	193	252	357	224	1.035
Balance (mio. kroner)								
Aktiver i alt	47.342	45.052	47.342	46.305	44.753	44.437	45.052	44.437
Udlån	20.254	17.704	20.254	19.767	19.150	18.528	17.704	18.528
Indlån	26.503	24.749	26.503	26.346	25.106	25.120	24.749	25.120
Indlån i puljeordninger	9.594	8.279	9.594	9.287	9.168	8.748	8.279	8.748
Eventualforpligtelser	4.319	5.928	4.319	4.289	4.615	5.741	5.928	5.741
Depoter	21.996	19.204	21.996	22.157	21.439	20.129	19.204	20.129
Formidlede realkreditudlån	58.467	58.171	58.467	58.361	58.316	58.294	58.171	58.294
Forretningsomfang	60.670	56.660	60.670	59.689	58.039	58.137	56.660	58.137
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	141.133	134.035	141.133	140.207	137.794	136.560	134.035	136.560
Egenkapital	7.098	6.610	7.098	6.847	6.681	6.959	6.610	6.959

Nøgletal	1.-3. kv. 2024	1.-3. kv. 2023	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	Året 2023
Kapital								
Egentlig kernekapitalprocent	20,2%	21,0%	20,2%	20,8%	20,2%	20,8%	21,0%	20,8%
Kernekapitalprocent	22,1%	23,2%	22,1%	22,8%	22,3%	22,9%	23,2%	22,9%
Kapitalprocent	24,4%	25,8%	24,4%	25,1%	24,6%	25,3%	25,8%	25,3%
NEP-kapitalprocent	33,1%	33,6%	33,1%	33,0%	32,8%	32,6%	33,6%	32,6%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	17,8%	19,3%	19,4%	16,0%	19,4%	27,6%	20,0%	21,4%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	13,4%	14,5%	14,7%	11,5%	14,8%	20,9%	13,6%	16,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,34	2,45	2,38	2,05	2,65	4,13	2,78	2,78
Omkostningsprocent ¹	45,7%	48,2%	39,9%	50,5%	47,4%	39,6%	44,6%	45,7%
Afkastningsgrad	1,5%	1,6%	0,6%	0,4%	0,6%	0,8%	0,5%	2,4%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	614,9	619,3	626,6	606,7	608,5	603,6	611,8	615,4
Markedsrisiko								
Renterisiko	1,5%	1,4%	1,5%	1,4%	1,5%	1,5%	1,4%	1,5%
Valutaposition	0,1%	0,0%	0,1%	0,2%	0,1%	0,1%	0,0%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	255,5%	306,5%	255,5%	262,6%	221,5%	289,3%	306,5%	289,3%
NSFR	138,1%	143,7%	138,1%	139,9%	137,8%	142,5%	143,7%	142,5%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	59,6%	58,0%	59,6%	58,9%	59,6%	58,7%	58,0%	58,7%
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,7	2,9	2,9	2,9	2,7	2,7	2,7
Udlånsvækst	9,3%	6,6%	2,5%	3,2%	3,4%	4,7%	1,2%	11,6%
Summen af de 20 største eksponeringer	137,8%	125,5%	137,8%	120,6%	114,4%	114,2%	125,5%	114,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,0%	5,9%	5,0%	5,0%	5,2%	5,3%	5,9%	5,3%
Nedskrivningsprocent	-0,2%	-0,4%	0,0%	0,0%	-0,2%	-0,4%	-0,2%	-0,8%
Vestjysk Bank aktien								
Resultat pr. aktie	0,6	0,5	0,2	0,2	0,2	0,3	0,2	0,8
Indre værdi pr. aktie ²	5,4	5,0	5,4	5,2	5,0	5,2	5,0	5,2
Kurs ultimo	4,2	4,1	4,2	4,5	4,6	3,9	4,1	3,9
Børskurs/resultat pr. aktie	7,4	7,4	20,1	28,7	22,6	13,4	22,3	4,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,8	0,8	0,9	0,9	0,7	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

Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse

Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1.-3. kvartal 2024 et resultat før skat på 938 mio. kroner.

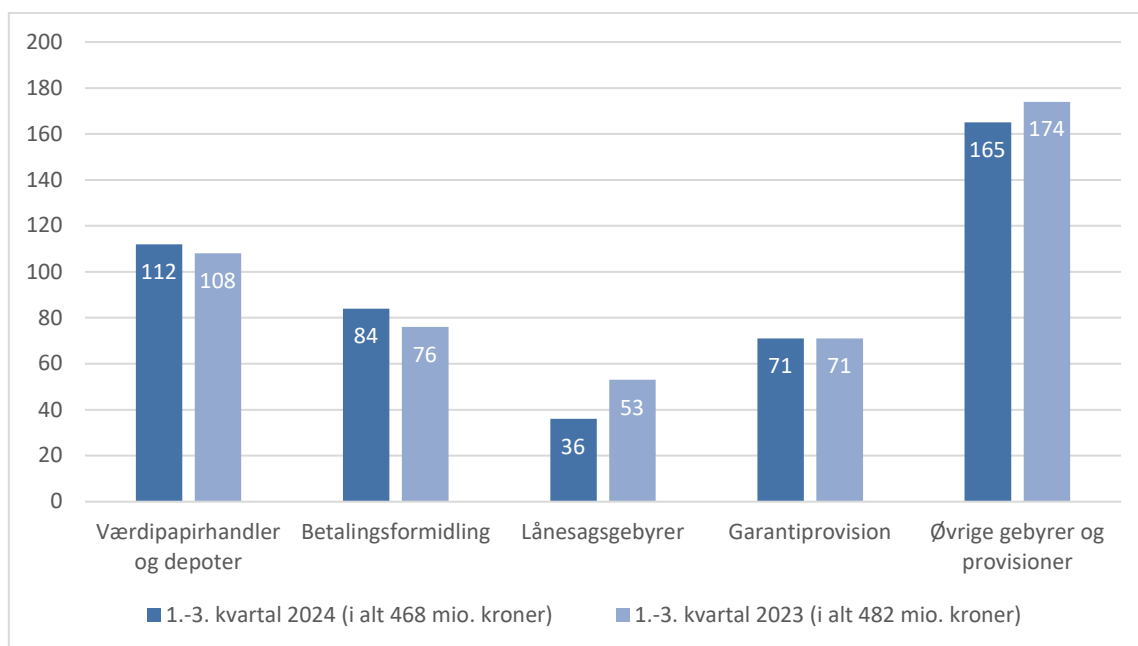
Resultatet er drevet af udviklingen i bankens kursreguleringer og udbytte, ligesom det stigende forretningsomfang og stigende udlån har bidraget positivt til periodens resultat.

Basisindtægter

I 1.-3. kvartal 2024 udgør basisindtægterne 1.636 mio. kroner mod 1.559 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023.

Basisindtægterne er påvirket af højere netto renteindtægter i forhold til samme periode i 2023. Netto renteindtægterne udgør 931 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2024 mod 929 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1.-3. kvartal 2024 468 mio. kroner mod 482 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023. Fordelingen af gebyrindtægter på undergrupper fremgår af figuren.



Udviklingen afspejler et generelt lavere aktivitetsniveau på boligområdet, i forhold til samme periode i 2023.

Kursreguleringerne og udbytte påvirker resultatet positivt med 277 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2024 mod 176 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023. Den positive udvikling kan primært henføres til udviklingen i bankens egenbeholdning af obligationer og aktier, der i 1.-3. kvartal 2024 udviser en positiv kursregulering på 183 mio. kroner mod 125 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 749 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2024 mod 737 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023.

Personaleomkostningerne er steget i 1.-3. kvartal 2024 sammenlignet med samme periode sidste år, der var påvirket med 18 mio. kroner som følge af bankens omstrukturering på erhverv.

IT-udgifter er steget med 4 mio. kroner sammenholdt med 1.-3. kvartal 2023.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

Mio. kroner	1/1 - 30/9 2024	1/1 - 30/9 2023
Personaleudgifter	405	399
IT-udgifter	195	191
- Heraf udgifter til BEC Financial Technologies	173	174
Øvrige administrationsudgifter	118	99
Drifts af- og nedskrivninger	23	41
Andre driftsudgifter	8	7
I alt	749	737

Basisresultat før nedskrivninger

I 1.-3. kvartal 2024 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 887 mio. kroner mod 822 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023. Forbedringen kan som tidligere nævnt henføres til positive kursreguleringer og udbytte.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

I 1.-3. kvartal 2024 har banken haft nettotilbageførsler af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 48 mio. kroner. I samme periode i 2023 udgjorde nedskrivningerne en nettotilbageførsel på 113 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, svarende til 1,8% af det samlede udlån og garantier før nedskrivninger og 37,1% af de samlede nedskrivninger. De økonomiske usikkerheder er relateret til landbruget, udviklingen i rente- og inflationsniveauerne samt modelusikkerhed.

Udlån og garantier samt nedskrivninger til landbrug fordelt på underbrancher, fast ejendom, øvrige erhverv og privatsegmentet kan ses i nedenstående tabel.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Fordeling udlån og garantier 30.09.2024 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets nedskrivninger
Offentlige myndigheder	1	-	1	-
Mælkeproducenter	1.249	216	1.033	33
Svineavl	590	198	392	15
Øvrigt landbrug	968	73	895	9
Landbrug i alt	2.807	487	2.320	57
Fast ejendom	2.994	88	2.906	3
Øvrige erhverv	9.865	492	9.373	-21
Erhverv i alt	15.666	1.067	14.599	39
Privat	10.186	213	9.973	9
I alt	25.853	1.280	24.573	48

Den akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo september 2024 udgør 5,0 mod 5,9 ultimo september 2023. Pr. 30. september 2024 udgør de overtagne nedskrivninger 30 mio. kroner. Overtagne nedskrivninger er ikke indregnet i de akkumulerede nedskrivninger.

Branche fordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor.

Branche fordeling af akkumulerede nedskrivninger	30.09.2024		31.12.2023	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	487	38	538	40
Fiskeri	29	2	27	2
Industri og råstofudvinding	79	6	78	6
Energiforsyning	40	3	51	4
Bygge og anlæg	33	3	31	2
Handel	92	7	73	5
Transport, hoteller og restauranter	44	3	46	3
Information og kommunikation	4	0	5	0
Finansiering og forsikring	98	8	98	7
Fast ejendom	88	7	92	7
Øvrige erhverv	73	6	85	6
Private	213	17	237	18
I alt	1.280	100	1.361	100

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 47,3 mia. kroner ultimo september 2024 mod 44,4 mia. kroner ultimo 2023.

Udlån

Ultimo september 2024 udgjorde nettoudlånet 20,3 mia. kroner mod 18,5 mia. kroner ultimo 2023.

Udlån til erhverv er bredt funderet på brancher. De største brancher er ejendoms- og landbrugssektorerne, der udgør henholdsvis 12% og 9% 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	30.09.2024		31.12.2023	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	1	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug	2.320	9	2.551	10
Fiskeri	767	3	683	3
Industri og råstofudvinding	1.156	5	1.036	4
Energiforsyning	1.111	5	1.118	5
Bygge og anlæg	1.042	4	954	4
Handel	1.825	7	1.792	8
Transport, hoteller og restauranter	634	3	564	2
Information og kommunikation	60	0	76	0
Finansiering og forsikring	1.287	5	1.223	5
Fast ejendom	2.906	12	2.900	12
Øvrige erhverv	1.491	6	1.437	6
Private	9.973	41	9.935	41
I alt	24.573	100	24.269	100

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

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet før nedskrivninger og hensættelser	30.09.2024		31.12.2023	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	25.255	63	23.318	62
Visse svaghedstegn	12.042	30	10.853	29
Væsentlige svaghedstegn	1.141	3	1.361	3
Nedskrivningskunder	1.847	4	2.125	6
I alt	40.285	100	37.657	100

Store eksponeringer

De 20 største eksponeringer udgør 137,8% af den egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants grænse på 175%.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Forretningsomfang inkl. depoter

Forretningsomfanget inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 141 mia. kroner ultimo september 2024.

Forretningsomfang	30.09.2024	31.12.2023
	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, netto	20.254	18.528
Indlån	26.503	25.120
Puljer	9.594	8.748
Garantier mv.	4.319	5.741
Depot	21.996	20.129
Formidlede realkreditudlån	58.467	58.294
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	141.133	136.560

Kapitalforhold

Vestjysk Banks egenkapital udgør 7.098 mio. kroner pr. 30. september 2024. Efter kapitalfradrag udgør den egentlige kernekapital 5.018 mio. kroner. Resultatet for 1.-3. kvartal 2024 er ikke indregnet i den egentlige kernekapital. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 24.882 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 20,2.

Kapitalgrundlaget udgør 6.061 mio. kroner pr. 30. september 2024. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 24.882 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 24,4. Kapitalgrundlaget og den samlede risikoeksponering er specificeret i note 13.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2024 i alt 2.448 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering, giver det et individuelt solvensbehov på 9,8%. Pr. 30. september 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 0,8%. Det samlede kapitalkrav er dermed 16,6%.

	30.09.2024	31.12.2023
	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	20,2	20,8
Lovkrav	12,4	11,4
Overdækning	7,8	9,4
Kapitalprocent	24,4	25,3
Lovkrav	16,6	15,6
Overskydende kapital ift. lovkrav	0,0	0,2
Overdækning	7,8	9,5

Pr. 30. september 2024 er overdækningen på den egentlige kernekapitalprocent 7,8 procentpoint, mens overdækningen på kapitalprocenten ligeledes er 7,8 procentpoint.

Vestjysk Bank har fastsat målsætninger for den egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocenten på hhv. minimum 15,8% og 20,0%. Målsætningerne kalibreres årligt ud fra stressscenarier gennemført i bankens genopretningsplan.

	30.09.2024	31.12.2023
	%	%
Egentlig kernekapitalprocent	20,2	20,8
Målsætning	15,8	15,5
Overdækning	4,4	5,3
Kapitalprocent	24,4	25,3
Målsætning	20,0	20,3
Overdækning	4,4	5,0

Pr. 30. september 2024 er overdækningen ift. målsætningen 4,4 procentpoint for både 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 Finanstilsynet 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 indfases kravet frem til 1. januar 2026:

	30.09.2024	01.01.2026
	%	%
Solvensbehov	9,8	10,4
Krav til tabsabsorberingsbeløb	9,8	10,4
Solvensbehov	9,8	10,4
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
SIFI-buffer	1,0	1,0
Systemisk buffer	0,8	-
Krav til rekapitaliseringsbeløb	14,1	13,9
Indfasning	-6,2	0,0
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	0,8	0,7
Samlet NEP- og kombineret bufferkrav	24,5	30,9

Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt, står banken pr. 30. september 2024 overfor et samlet krav på 24,5%. Det fuldt indfasede NEP-krav på 24,2% kalibreres årligt af Finanstilsynet. NEP-kravet kan opfyldes af kapitalgrund-lagsinstrumenter og ikke-foranstillet seniorgæld.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Pr. 30. september 2024 er NEP-kapitalprocenten 33,1. Overdækningen til det samlede krav er dermed på 8,6 procentpoint. Vestjysk Bank har fastsat en målsætning for NEP-kapitalprocenten på minimum 28%. Målsætningen kalibreres årligt ud fra stressscenarier gennemført i bankens genopretningsplan.

	30.09.2024	31.12.2023
	%	%
NEP-kapitalprocent	33,1	32,6
Lovkrav	24,5	20,4
Overdækning	8,6	12,2
Målsætning	28,0	24,0
Overdækning	5,1	8,6

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

Likviditet

Pr. 30. september 2024 udgør Liquidity Coverage Ratio (LCR) 255,5% set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 138,1% pr. 30. september 2024 set i forhold til kravet om NSFR på 100%.

Bankens væsentligste finansieringskilde er indlån fra kunder, der udgør 36,1 mia. kroner og 77% af balancen pr. 30. september 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 3. kvartal 2024 er indlånsoverskuddet opgjort til 15,8 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 190,0%. LCR-nøgletallet er opgjort til 255,5% pr. 30. september 2024 mod 289,3% 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 120%, hvor NSFR pr. 30. september 2024 udgør 138,1% mod 142,5% pr. 31. december 2023, hvilket også er væsentligt over både lovkrav og intern ramme.

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 %	30.09.2024 %
Summen af store eksponeringer	< 175%	137,8%
Udlånsvækst	< 20%	14,4%
Ejendomseksponering	< 25%	12,2%
Likviditetspejlemærke	> 100%	295,9%

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.

Væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer

De væsentligste risici for Vestjysk bank omfatter kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici 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 2025

- 4. februar Årsrapport 2024
- 13. marts Generalforsamling
- 20. maj Kvartalsrapport for 1. kvartal
- 26. august Halvårsrapport
- 25. november Kvartalsrapport for 1.-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. Bankens opmærksomhed 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 tilgodehavender m.v.
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	Summen af udlån, garantier, indlån inkl. pulje, kundedepoter og formidlede realkreditudlån.

Ledespåtegning

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

Kvartalsrapporten aflægges efter lovgivningens krav.

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

Herning, 19. november 2024

.....
Peter Hupfeld
Administrerende direktør

.....
Michael Nelander Petersen
Bankdirektør

Ledespåtegning

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

Kvartalsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/9 2024 tkr.	1/1 - 30/9 2023 tkr.
Resultatopgørelse		
2	1.269.962	1.088.084
3	-338.508	-159.122
	931.454	928.962
	Udbytte af aktier m.v.	24.707
4	468.427	482.338
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-34.913
	1.421.076	1.401.094
5	209.958	151.709
	Andre driftsindtægter	6.340
6	-717.945	-688.518
	Udgifter til personale og administration	-41.319
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-7.046
	Andre driftsudgifter	112.516
7,9	48.366	112.516
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-29.010
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	
	937.799	905.766
8	-235.096	-227.924
	Skat	
	702.703	677.842
	Periodens resultat	
Totalindkomstopgørelse		
	702.703	677.842
	Periodens resultat	
Anden totalindkomst:		
	-	-10.250
	-	-10.250
	702.703	667.592
	Totalindkomst i alt	

Kvartalsregnskab

Balance

Balance		
Note	30/9 2024	31/12 2023
	tkr.	tkr.
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.171.059	3.209.926
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	126.810	135.082
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	20.253.947	18.527.958
Obligationer til dagsværdi	11.696.355	11.301.553
Aktier m.v.	1.394.634	1.334.611
Kapitalandele i associerede virksomheder	102.731	100.220
Aktiver tilknyttet puljeordninger	9.594.442	8.748.245
Immaterielle aktiver	72.354	80.979
Grunde og bygninger, i alt	299.715	301.951
Investeringsejendomme	11.278	11.278
Domicilejendomme	215.503	217.632
Domicilejendomme (leasing)	72.934	73.041
Øvrige materielle aktiver	8.450	7.954
Aktuelle skatteaktiver	-	3.949
Aktiver i midlertidig besiddelse	34.050	34.050
Andre aktiver	545.207	614.821
Periodeafgrænsningsposter	42.415	36.019
Aktiver i alt	47.342.169	44.437.318

Kvartalsregnskab

Balance

Balance			
Note		30/9 2024	31/12 2023
		tkr.	tkr.
	Passiver		
	Gæld		
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.034.015	1.407.023
	Indlån og anden gæld	26.502.647	25.119.575
	Indlån i puljeordninger	9.594.442	8.748.245
11	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	179.775	319.491
	Aktuelle skatteforpligtelser	54.796	-
	Andre passiver	1.013.439	1.059.342
	Periodeafgrænsningsposter	5.711	4.835
	Gæld i alt	39.384.825	36.658.511
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	13.452	14.570
	Hensættelser til udskudt skat	178.635	136.394
	Hensættelser til tab på garantier	34.337	15.988
	Andre hensatte forpligtelser	33.290	53.261
	Hensatte forpligtelser i alt	259.714	220.213
12	Efterstillede kapitalindskud	600.000	599.842
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.233.574	1.233.574
	Overkurs ved emission	599.492	599.492
	Opskrivningshænlæggelser	39.380	39.380
	Andre reserver	1.258.133	1.254.241
	Overført overskud	3.475.227	2.823.699
	Foreslået udbytte	-	517.698
	Aktionærernes egenkapital i alt	6.605.806	6.468.084
13	Indehavere af hybrid kernekapital	491.824	490.668
	Egenkapital i alt	7.097.630	6.958.752
	Passiver i alt	47.342.169	44.437.318

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie-kapital	Overkurs ved emission	Opskrivnings-henlæggelse	Andre reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærernes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kerne kapital*)	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	-	-	-	3.892	666.034	-	669.926	32.777	702.703
Anden totalindkomst efter skat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalindkomst i alt	-	-	-	3.892	666.034	-	669.926	32.777	702.703
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-	-517.698	-517.698	-	-517.698
Modtaget udbytte egne aktier	-	-	-	-	73	-	73	-	73
Renter betalt på hybrid kapital	-	-	-	-	-	-	-	-31.621	-31.621
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	62.202	-	62.202	-	62.202
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-76.781	-	-76.781	-	-76.781
Egenkapital 30. september 2024	1.233.574	599.492	39.380	1.258.133	3.475.227	-	6.605.806	491.824	7.097.630
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	-	-	-	18.961	675.166	-	656.205	21.637	677.842
Anden totalindkomst efter skat	-	-	-10.250	-	-	-	-10.250	-	-10.250
Totalindkomst i alt	-	-	-10.250	-18.961	675.166	-	645.955	21.637	667.592
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	-	-	-	-	-	-	-	-20.045	-20.045
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	39.217	-	39.217	-	39.217
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-39.217	-	-39.217	-	-39.217
Overført til Overført overskud	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egenkapital 30. september 2023	1.233.574	599.492	35.100	1.252.487	2.997.124	-	6.117.777	492.084	6.609.861

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 garantikapital 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 3,9 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.

Kvartalsregnskab

Noteoversigt

Note

1	Regnskabspraksis	21
2	Renteindtægter	22
3	Renteudgifter	22
4	Gebyrer og provisionsindtægter	22
5	Kursreguleringer	22
6	Udgifter til personale og administration	23
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	23
8	Skat	24
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn	25
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	28
11	Udstedte obligationer	28
12	Efterstillede kapitalindskud	28
13	Hybrid Kernekapital	29
14	Kapitalforhold	29
15	Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler	30
16	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)	31
17	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9	32
18	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9	33
19	Maksimal krediteksponering	34
20	Hoved- og nøgletal	35

Note

1 Regnskabspraksis

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

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 Årsrapporten for 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 Årsrapporten 2023.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2024 tkr.	1/1 - 30/9 2023 tkr.
2 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	71.815	71.664
Udlån og andre tilgodehavender	955.479	837.818
Obligationer	239.907	174.709
Afledte finansielle instrumenter	2.761	3.893
I alt	1.269.962	1.088.084
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-81.073	-43.407
Indlån og anden gæld	-217.066	-73.430
Udstedte obligationer	-4.600	-9.774
Efterstillede kapitalindskud	-32.633	-31.716
Øvrige renteudgifter	-3.136	-795
I alt	-338.508	-159.122
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandler og depoter	112.641	108.118
Betalingsformidling	83.929	76.227
Lånesagsgebyr	35.915	53.399
Garantiprovision	71.043	70.983
Øvrige gebyrer og provisioner	164.899	173.611
I alt	468.427	482.338
5 Kursreguleringer		
Obligationer	133.737	73.796
Aktier m.v.	48.933	51.262
Valuta	26.736	25.462
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	491	1.032
Aktiver tilknyttet puljeordninger	748.743	288.939
Indlån i puljeordninger	-748.743	-288.939
Kursregulering af udlån afdækket ved sikringsinstrumenter	458	-357
Kursregulering af sikringsinstrumenter vedrørende udlån	-458	357
Øvrige aktiver	61	157
I alt	209.958	151.709

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

Note	1/1 - 30/9 2024 tkr.	1/1 - 30/9 2023 tkr.
6 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger	-311.842	-308.111
Pensioner	-38.854	-39.058
Lønsumsafgift	-51.498	-49.533
Øvrige udgifter til social sikring	-2.636	-2.784
I alt	-404.830	-399.486
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	614,9	619,3
Øvrige administrationsudgifter		
IT-udgifter	-195.155	-190.795
Husleje, lys og varme m.v.	-17.269	-18.500
Øvrige administrationsudgifter	-100.691	-79.737
I alt	-313.115	-289.032
Udgifter til personale og administration i alt	-717.945	-688.518
Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Vestjysk Banks hjemmeside under www.vestjyskbank.dk/vederlagsrapport2023 .		
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	-26.327	-34.940
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-245.992	-457.642
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	306.921	559.591
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	-10.729	-9.422
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	22.871	44.187
I alt	46.744	101.774
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	-1.465	-2.153
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	-44.917	-70.240
Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	48.004	83.135
I alt	1.622	10.742
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	48.366	112.516
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	25.560	36.428

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2024 tkr.	1/1 - 30/9 2023 tkr.
8 Skat		
Aktuel skat	-193.073	-
Udskudt skat	-42.241	-227.918
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	218	-6
I alt	-235.096	-227.924
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%
Særskat for finansielle virksomheder	4,0%	3,2%
Anvendt underskud fra tidligere år	-1,8%	-23,5%
Skattefri kursregulering	0,1%	-1,0%
Aktiveret udskudt skat	4,5%	25,2%
Anden regulering	-3,7%	-0,7%
Effektiv skattesats	25,1%	25,2%

Den effektive skattesats på 25,1% 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.

Note

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

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. 30.09.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Nedskriv- ninger i alt
Nedskrivninger primo	187.496	99.092	1.057.986	59.285	1.403.859
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	17.268	9.059	-	-	26.327
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrieede og nedbragte eksponeringer	-46.689	-27.378	-208.206	-24.647	-306.920
Primonedskrivninger overført til stadie 1	31.588	-18.280	-13.308	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 2	-4.054	11.581	-7.527	-	-
Primonedskrivninger overført til stadie 3	-409	-6.411	6.820	-	-
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	36.641	54.730	154.620	-	245.991
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-	-	-114.178	-4.836	-119.014
Andre bevægelser	-	-	25.560	-	25.560
Nedskrivninger ultimo	221.841	122.393	901.767	29.802	1.275.803

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. 31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Nedskriv- ninger 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. indfrieede 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) stadie 2: 41 mio. kroner (30) stadie 3: 267 mio. kroner. (300).

Kvartalsregnskab

Noter

Note					
9	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredit-tilsagn (fortsat)				
	Hensættelser til tab på garantier 30.09.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
	Hensættelser primo	481	352	15.155	15.988
	Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	127	75	-	202
	Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-503	-148	-7.924	-8.575
	Primo hensættelser overført til stadie 1	247	-187	-60	-
	Primo hensættelser overført til stadie 2	-28	28	0	-
	Primo hensættelser overført til stadie 3	-41	-	41	-
	Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	258	50	26.414	26.722
	Hensættelser ultimo	541	170	33.626	34.337
	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

Note

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

Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn 30.09.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Hensæt- telsler i alt
Hensættelser primo	3.357	1.722	48.182	53.261
Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	1.200	64	-	1.264
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-3.642	-2.522	-33.265	-39.429
Primo hensættelser overført til stadie 1	1.747	-1.157	-590	-
Primo hensættelser overført til stadie 2	-104	2.106	-2.002	-
Primo hensættelser overført til stadie 3	-1	-	1	-
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	1.353	603	16.238	18.194
Hensættelser ultimo	3.910	816	28.564	33.290

Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn 31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Hensæt- telsler 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

Kvartalsregnskab

Noter

Note			30/9 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
10	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Heraf gæld klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital:			
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald	
	140.000	CIBOR 6M + 1,80%	07.09.2025 ¹	-
	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
	400.000	CIBOR 3M + 2,35%	09.09.2029	400.000
	I alt		2.000.000	1.390.000
	¹ Blev indfriet 07.09.2024			
11	Udstedte obligationer			
	Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital:			
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Forfald	
	140.000	CIBOR 6M + 1,75%	11.03.2025 ¹	-
	180.000	2,035% ²	18.06.2026	179.775
	I alt		179.775	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 + 2,07%			
12	Efterstillede kapitalindskud			
	Supplerende kapital			
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Førtidsindfrielse ¹	Forfald
	125.000	3,75%	28.08.2024 ²	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
	125.000	CIBOR-6M + 2,84%	28.08.2029	28.08.2034
	I alt		600.000	599.842
	Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
	Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget		600.000	599.842
	Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
	Renteudgift		-32.475	-42.065
	Omkostninger ved optagelse (periodiserede)		-158	-652
	I alt		-32.633	-42.717

¹ Kan førtidsindfries efter Finanstilsynets godkendelse

² Blev førtidsindfriet 28.08.2024

Note				30/9 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
13	Hybrid Kernekapital				
	Nominelt i t.kr.	Rentesats	Førtidsindfrielse ²	Forfald	
	50.000	4,75% ¹	12.03.2026	Uendelig	51.317
	45.700	5,25%	25.01.2026	Uendelig	47.339
	155.000	CIBOR 6M + 5,16%	16.08.2027	Uendelig	156.706
	230.000	CIBOR 6M + 6,69%	26.06.2028	Uendelig	236.462
	I alt			491.824	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

14	Kapitalforhold				
	Egenkapital			7.097.630	6.958.752
	Ikke indregnet resultat			-257.884	-
	Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen			-480.700	-480.700
	Vedhængende rente hybrid kernekapital			-11.124	-9.968
	Forventet / foreslået udbytte			-222.410	-517.698
	Forsigtig værdiansættelse			-13.576	-13.119
	Immaterielle aktiver			-72.354	-80.979
	Fradrag for egne aktier			-802	-2.284
	Kapitalandele i finansielle enheder			-726.071	-678.998
	NPE-bagstopper			-294.697	-322.134
	Egentlig kernekapital			5.018.012	4.852.872
	Hybrid kernekapital			480.700	480.700
	Kernekapital			5.498.712	5.333.572
	Supplerende kapital			600.000	599.842
	Kapitalandele i finansielle enheder			-37.939	-37.170
	Kapitalgrundlag			6.060.773	5.896.244
	- Kreditrisiko			19.522.466	17.984.612
	- Markedsrisiko			2.163.604	2.142.720
	- Operationel risiko			3.196.086	3.196.086
	Den samlede risikoeksponering			24.882.156	23.323.418
	Egentlig kernekapitalprocent			20,2%	20,8%
	Kernekapitalprocent			22,1%	22,9%
	Kapitalprocent			24,4%	25,3%
	NEP-kapital				
	Kapitalgrundlag			6.060.773	5.896.244
	NEP-kapital			2.179.775	1.709.491
	NEP-kapitalgrundlag			8.240.548	7.605.735
	NEP-kapitalprocent			33,1%	32,6%

Kvartalsregnskab

Noter

Note	30/9 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
15 Eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler		
Garantier		
Finansgarantier	624.365	784.807
Tabsgarantier for realkreditlån	931.664	2.644.546
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	496.455	807.558
Øvrige eventualforpligtelser	2.266.526	1.504.313
I alt	4.319.010	5.741.224

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

Andre forpligtende aftaler

Uigenkaldelige kredittilsagn	15.260	54.845
Øvrige forpligtelser	23.752	23.425
I alt	39.012	78.270

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	15.123	11.950
Deponeret overfor Vækstfonden	389	667
Obligationer		
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank		
Samlet nominal værdi	952.906	973.736
Samlet kursværdi	948.637	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.

Note

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

	30/9 2024		31/12 2023	
	tkr.	%	tkr.	%
Offentlige myndigheder	550	0	550	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.086.518	13	3.234.547	13
Industri og råstofindvinding	1.156.359	5	1.036.061	4
Energiforsyning	1.110.516	4	1.117.600	5
Bygge- og anlæg	1.042.061	4	954.587	4
Handel	1.824.880	7	1.791.766	8
Transport, hoteller og restauranter	634.427	3	563.976	2
Information og kommunikation	60.417	0	75.686	0
Finansiering og forsikring	1.286.979	5	1.223.269	5
Fast ejendom	2.905.948	12	2.899.650	12
Øvrige erhverv	1.490.812	6	1.436.909	6
I alt erhverv	14.598.917	59	14.334.051	59
Private	9.973.490	41	9.934.581	41
I alt	24.572.957	100	24.269.182	100

Kvartalsregnskab

Noter

Note

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

30.09.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Total
Normal bonitet	24.200.358	1.052.190	-	2.120	25.254.668
Visse svaghedstegn	9.171.085	2.805.403	-	65.703	12.042.191
Væsentlige svaghedstegn	638.629	471.693	-	31.227	1.141.549
Nedskrivningskunder	-	-	1.542.186	304.410	1.846.596
I alt	34.010.072	4.329.286	1.542.186	403.460	40.285.004

31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	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 svagheds- tegn	Væsentlige svagheds- tegn	Nedskriv- ningskun- der
Bankens segmenteringsmodel (erhverv)	E1+E2	E3+E4	E5	E6
Bankens kunderating model (privat)	1-3	4-6	7-10	11
Finanstilsynets klassifikationsmodel	3-2a	2b	2c	1

Note

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

30.09.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	Total
Offentlige myndigheder	-	-	-	-	-
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.984.532	497.679	455.579	221.135	5.158.925
Industri og råstofindvinding	891.311	217.537	112.888	32.549	1.254.285
Energiforsyning	2.276.948	190.347	17.357	7.621	2.492.273
Bygge- og anlæg	1.491.551	351.429	50.939	2.634	1.896.553
Handel	2.158.546	381.232	249.475	43.901	2.833.154
Transport, hoteller og restauranter	909.402	40.777	96.534	14.859	1.061.572
Information og kommunikation	93.163	9.294	6.884	-	109.341
Finansiering og forsikring	1.598.561	178.944	77.059	21.854	1.876.418
Fast ejendom	3.633.517	972.521	111.796	25.664	4.743.498
Øvrige erhverv	2.021.219	423.458	68.639	6.550	2.519.866
I alt erhverv	19.058.750	3.263.218	1.247.150	376.767	23.945.885
Private	14.951.322	1.066.068	295.036	26.693	16.339.119
I alt	34.010.072	4.329.286	1.542.186	403.460	40.285.004

31.12.2023 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved 1. indreg- ning	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

Kvartalsregnskab

Noter

Note	30/9 2024 tkr.	31/12 2023 tkr.
19		
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kostpris	21.499.948	19.872.532
Udnyttede kredittilsagn	17.226.796	14.345.072
Garantier	4.353.347	5.757.212
Udlån og garantier m.v.	43.080.091	39.974.816
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.297.550	3.344.699
Obligationer til dagsværdi	11.696.355	11.301.553
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	41.040	40.868
I alt	58.115.036	54.661.936
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser		
Udlån til amortiseret kost	20.253.947	18.527.958
Udnyttede kredittilsagn	17.193.506	14.291.811
Garantier	4.319.010	5.741.224
Udlån og garantier m.v.	41.766.463	38.560.993
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.297.550	3.344.699
Obligationer til dagsværdi	11.696.355	11.301.553
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	41.040	40.868
I alt	56.801.408	53.248.113

Note	1/1 - 30/9 2024 mio. kr.	1/1 - 30/9 2023 mio. kr.	1/1 - 31/12 2023 mio. kr.
20 Hovedtal			
Resultatopgørelse			
Netto renteindtægter	931	929	1.266
Udbytte af aktier m.v.	67	25	25
Netto gebyr- og provisionsindtægter	423	447	596
Netto rente- og gebyrindtægter	1.421	1.401	1.887
Kursreguleringer	210	152	287
Andre driftsindtægter	5	6	8
Udgifter til personale og administration	-718	-689	-922
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-31	-48	-61
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	48	113	208
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3	-29	-29
Resultat før skat	938	906	1.378
Skat	-235	-228	-343
Resultat	703	678	1.035
	30/9 2024	30/9 2023	31/12 2023
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Udvalgte balanceposter			
Aktiver i alt	47.342	45.052	44.437
Udlån	20.254	17.704	18.528
Indlån	26.503	24.749	25.120
Indlån i puljeordninger	9.594	8.279	8.748
Egenkapital	7.098	6.610	6.959

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2024	1/1 - 30/9 2023	1/1 - 31/12 2023
20 Nøgletal			
Kapital			
Egentlig kernekapitalprocent	20,2%	21,0%	20,8%
Kernekapitalprocent	22,1%	23,2%	22,9%
Kapitalprocent	24,4%	25,8%	25,3%
NEP-kapitalprocent	33,1%	33,6%	32,6%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat	13,3%	14,5%	21,4%
Egenkapitalforrentning efter skat	10,0%	10,8%	16,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,34	2,45	2,78
Afkastningsgrad	1,5%	1,6%	2,4%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	614,9	619,3	615,4
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,5%	1,4%	1,5%
Valutaposition	0,1%	0,0%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	255,5%	306,5%	289,3%
NSFR	138,1%	143,7%	142,5%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	59,6%	58,0%	58,7%
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,7	2,7
Udlånsvækst	9,3%	6,6%	11,6%
Summen af de 20 største eksponeringer	137,8%	125,5%	114,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,0%	5,9%	5,3%
Nedskrivningsprocent	-0,2%	-0,4%	-0,8%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,6	0,5	0,8
Indre værdi pr. aktie ¹	5,4	5,0	5,2
Kurs ultimo	4,2	4,1	3,9
Børskurs/resultat pr. aktie	7,4	7,4	4,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,8	0,7

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

