



Halvårsrapport

1. januar – 30. juni 2023

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

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	4
Ledelsesberetning	6
Ledelsens påtegning	13
Halvårsregnskab	15
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	15
Balance pr. 30. juni	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	20

Sammendrag

Hovedpunkter for 1. halvår 2023

Vestjysk Bank fortsætter den positive udvikling i bankdriften og realiserede i 1. halvår 2023 et meget tilfredsstillende resultat før skat på 579 mio. kroner. Resultatet er 383 mio. kroner bedre end for samme periode sidste år.

Den positive udvikling er drevet af det stigende renteniveau, der har medført en højere rentemarginal. Netto renteindtægterne udgør for perioden 592 mio. kroner, hvilket er 206 mio. kroner mere end i 1. halvår 2022. Udlånet er desuden steget 889 mio. kroner (5,4%) siden ultimo 2022.

Udover den positive effekt af de stigende renter bidrager især kursreguleringer positivt til periodens resultat. Kursreguleringerne udgør en indtægt på 97 mio. kroner, hvor de i samme periode sidste år var negative med 141 mio. kroner.

I 1. halvår 2023 er der foretaget nedskrivninger på bankens ejendomme svarende til 17 mio. kroner, ligesom der er udgiftsført 18 mio. kroner til personaleomkostninger i forbindelse med tilpasning af bankens erhvervsstruktur.

Periodens nedskrivninger udgør en nettotilbageførsel på 68 mio. kroner mod en nettotilbageførsel på 35 mio. kroner i samme periode i 2022.

Det er fortsat vurderingen, at der er risici i relation til den økonomiske udvikling. Det ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger udgør i alt 400 mio. kroner, hvilket er uændret i forhold til kvartalsrapporten for 1. kvartal 2023.

Vestjysk Banks resultat for 1. halvår 2023 i hovedpunkter (tal i parentes er sammenligningstal for 1. halvår 2022):

- Resultatet før skat udgør 579 mio. kroner (196 mio. kroner)
- Egenkapitalen forrentes med 19,0% p.a. før skat (7,2% p.a.)
- Basisindtægter udgør 1.022 mio. kroner (629 mio. kroner)
- Kursreguleringer udgør 97 mio. kroner (-141 mio. kroner)
- Udgifter til personale og administration udgør 472 mio. kroner (450 mio. kroner)
- Omkostningsprocenten er på 49,9 (74,3). Eksklusiv kursreguleringer er omkostningsprocenten 55,2 (60,7)
- Basisresultatet før nedskrivninger udgør 513 mio. kroner (161 mio. kroner)
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 68 mio. kroner (35 mio. kroner)
- Kapitalprocenten udgør 25,2 (20,0). Overdækningen er 9,0 procentpoint svarende til 1.972 mio. kroner.

Forventninger til 2023

I forbindelse med årsrapporten for 2022 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 650-725 mio. kroner.

Med baggrund i den generelle markedsudvikling, et lavere nedskrivningsniveau og en positiv udvikling i egenbeholdningen, der hovedsageligt er placeret i korte obligationer, er forventningerne til årets resultat før skat opjusteret den 17. april 2023 til niveauet 800-875 mio. kroner og igen den 14. juni 2023 til niveauet 1.000-1.100 mio. kroner. Den seneste udmelding fastholdes.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1. halvår 2023	1. halvår 2022	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	Året 2022
Resultatopgørelse (mio. kroner)								
Netto renteindtægter	592	386	312	280	247	208	195	841
Netto gebyrindtægter	302	345	150	152	167	172	179	684
Udbytte af aktier m.v.	25	22	14	11	0	0	10	22
Kursreguleringer	97	-141	31	66	51	-61	-83	-151
Andre driftsindtægter	6	17	4	2	13	1	2	31
Basisindtægter	1.022	629	511	511	478	320	303	1.427
Udgifter til personale og administration	472	450	229	243	216	221	213	887
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	37	18	10	27	15	8	9	41
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	509	468	239	270	231	229	222	928
Basisresultat før nedskrivninger	513	161	272	241	247	91	81	499
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-68	-35	-65	-3	-28	-38	-16	-101
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-2	0	1	-3	-2	6	0	4
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før skat	579	196	338	241	273	135	97	604
Skat	125	32	72	53	17	12	12	61
Resultat	454	164	266	188	256	123	85	543
Balance (mio. kroner)								
Aktiver i alt	42.841	41.716	42.841	41.500	41.953	41.764	41.716	41.953
Udlån	17.498	17.211	17.498	16.825	16.609	17.253	17.211	16.609
Indlån	24.653	24.863	24.653	24.474	24.973	25.455	24.863	24.973
Indlån i puljeordninger	8.338	8.139	8.338	8.075	7.909	7.860	8.139	7.909
Eventualforpligtelser	6.302	9.760	6.302	6.458	7.419	8.694	9.760	7.419
Depoter	18.880	16.983	18.880	18.251	17.236	16.132	16.983	17.236
Formidlede realkreditlån	57.777	58.203	57.777	57.257	57.208	58.667	58.203	57.208
Forretningsomfang	56.791	59.973	56.791	55.832	56.910	59.262	59.973	56.910
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	133.448	135.159	133.448	131.340	131.354	134.061	135.159	131.354
Egenkapital	6.393	5.548	6.393	5.951	5.918	5.658	5.548	5.918

Nøgletal	1. halvår 2023	1. halvår 2022	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	Året 2022
Kapital								
Egentlig kernekapitalprocent	20,7%	16,2%	20,7%	19,9%	19,5%	16,9%	16,2%	19,5%
Kernekapitalprocent	22,6%	17,4%	22,6%	21,3%	20,8%	18,2%	17,4%	20,8%
Kapitalprocent	25,2%	20,0%	25,2%	23,9%	23,4%	20,8%	20,0%	23,4%
NEP-kapitalprocent	32,3%	24,3%	32,3%	29,8%	29,1%	25,3%	24,3%	29,1%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	19,0%	7,2%	21,9%	16,5%	18,7%	9,6%	7,1%	10,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	14,9%	6,0%	17,3%	12,9%	17,6%	8,7%	6,2%	9,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,31	1,45	2,94	1,91	2,34	1,71	1,47	1,73
Omkostningsprocent ¹	49,9%	74,3%	46,9%	53,0%	48,6%	70,4%	73,2%	64,9%
Afkastningsgrad	1,1%	0,4%	0,6%	0,5%	0,6%	0,3%	0,2%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	623,1	637,8	621,8	624,4	617,5	633,4	637,8	631,8
Markedsrisiko								
Renterisiko	1,3%	2,0%	1,3%	1,5%	1,5%	1,8%	1,9%	1,5%
Valutaposition	0,0%	0,2%	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	316,8%	257,6%	316,8%	270,6%	289,7%	272,9%	257,6%	289,7%
NSFR	143,8%	134,3%	143,8%	139,5%	141,7%	139,0%	134,3%	141,7%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,6%	58,2%	57,6%	56,7%	55,5%	57,3%	58,2%	55,5%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,1	2,7	2,8	2,8	3,0	3,1	2,8
Udlånsvækst	5,4%	2,6%	4,0%	1,3%	-3,7%	0,2%	2,9%	-1,0%
Summen af de 20 største eksponeringer	128,1%	136,5%	128,1%	124,9%	132,4%	149,6%	136,5%	132,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,0%	6,9%	6,0%	6,6%	6,5%	6,7%	6,9%	6,5%
Nedskrivningsprocent	-0,3%	-0,1%	-0,3%	0,0%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,4%
Vestjysk Bank aktien								
Resultat pr. aktie	0,4	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,4
Indre værdi pr. aktie ²	4,8	4,0	4,8	4,6	4,5	4,3	4,0	4,5
Kurs ultimo	3,6	3,2	3,6	3,4	3,2	3,0	3,2	3,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	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

Ledelsesberetning

Resultatopgørelse

Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1. halvår 2023 et resultat før skat på 579 mio. kroner.

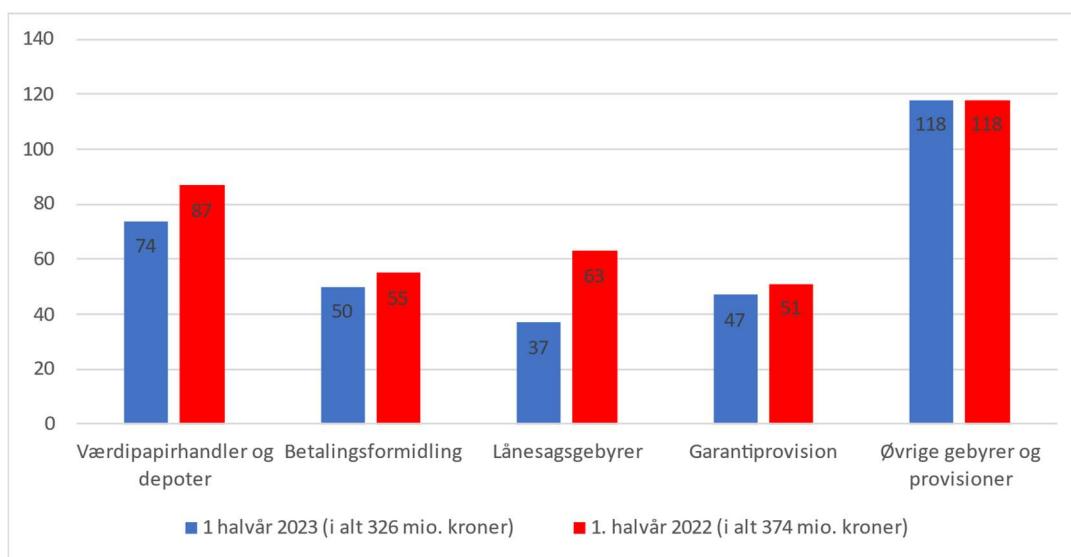
Resultatet er påvirket af det stigende renteniveau, der har medført en forøgelse af indtjeningen fra bankens udlån til kunder. Udover den positive effekt af de stigende renter bidrager især kursreguleringer positivt til periodens resultat.

Basisindtægter

I 1. halvår 2023 udgør basisindtægterne 1.022 mio. kroner mod 629 mio. kroner i 1. halvår 2022.

Basisindtægterne er påvirket af stigende netto renteindtægter i forhold til samme periode i 2022. Netto renteindtægterne udgør 592 mio. kroner i 1. halvår 2023 mod 386 mio. kroner i 1. halvår 2022.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1. halvår 2023 326 mio. kroner mod 374 mio. kroner i 1. halvår 2022. 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 2022.

Kursreguleringerne påvirker resultatet positivt med 97 mio. kroner i 1. halvår 2023 mod en negativ påvirkning på 141 mio. kroner i 1. halvår 2022. Den positive udvikling kan primært henføres til udviklingen i bankens egenbeholdning af obligationer, der i 1. halvår 2023 udviser en positiv kursregulering på 44 mio. kroner mod et negativt bidrag til indtjeningen på 183 mio. kroner i 1. halvår 2022.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 6 mio. kroner mod 17 mio. kroner i 1. halvår 2022. At indtægterne i 2022 er højere end i 2023 skyldes en ekstraordinær indtægt fra en af bankens samarbejdspartnere.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 509 mio. kroner i 1. halvår 2023 mod 468 mio. kroner i 1. halvår 2022.

De forøgede personaleomkostninger i forhold til 1. halvår 2022 kan henføres til udgifter i forbindelse med omstrukturering af bankens erhvervsstruktur på 18 mio. kroner.

IT-udgifter og øvrige administrationsudgifter er på samme niveau som i 1. halvår 2022, hvilket vidner om bankens fortsatte fokus på omkostningsstyring.

Med henblik på tilpasning af værdien af bankens ejendomme, herunder ejendomme i midlertidig besiddelse, til den aktuelle markedssituation, er værdierne i 1. halvår 2023 nedskrevet med 17 mio. kroner. Det begrundes forøgelsen af af- og nedskrivninger fra 14 mio. kroner i 1. halvår 2022 til 32 mio. kroner i 1. halvår 2023.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Personaleudgifter	277	257	498
IT-udgifter	132	131	258
-Heraf udgifter til BEC Financial Technologies	121	120	232
Øvrige administrationsudgifter	64	63	131
Drifts af- og nedskrivninger	32	14	35
Andre driftsudgifter	4	3	6
I alt	509	468	928

Basisresultat før nedskrivninger

I 1. halvår 2023 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 513 mio. kroner mod 161 mio. kroner i 1. halvår 2022. Forbedringen kan som tidligere nævnt henføres til øgede netto renteindtægter samt positive kursreguleringer.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

I 1. halvår 2023 har banken haft nettotilbageførsler af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 68 mio. kroner. I samme periode i 2022 udgjorde nedskrivningerne en nettotilbageførsel på 35 mio. kroner.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling. Det ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger udgør i alt 400 mio. kroner, svarende til 2,3% af nettoudlånet.

I det ledelsesmæssige skøn indgår de økonomiske usikkerheder relateret til rente- og inflationsudviklingen, herunder landbrug.

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

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Fordeling udlån og garantier 30.06.2023 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. ned- skrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.540	196	1.344	-41
Svineavl	964	276	688	-50
Øvrig landbrug	729	111	618	15
Landbrug i alt	3.233	583	2.650	-76
Fast ejendom	2.927	132	2.795	8
Øvrige erhverv	8.814	520	8.294	26
Erhverv i alt	14.974	1.235	13.739	-42
Privat	10.342	281	10.061	-26
I alt	25.316	1.516	23.800	-68

Den akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo juni 2023 udgør 6,0 mod 6,9 ultimo juni 2022. Pr. 30. juni 2023 udgør de overtagne nedskrivninger 101 mio. kroner. Overtagne nedskrivninger er ikke indregnet i de akkumulerede nedskrivninger.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger	30.06.2023	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2022
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	583	38%	655	39%
Fiskeri	32	2%	41	2%
Industri og råstofudvinding	56	4%	63	4%
Energiforsyning	46	3%	33	2%
Bygge og anlæg	33	2%	40	2%
Handel	93	6%	91	6%
Transport, hoteller og restauranter	46	3%	55	3%
Information og kommunikation	5	0%	6	0%
Finansiering og forsikring	124	8%	113	7%
Fast ejendom	133	9%	144	9%
Øvrige erhverv	84	6%	82	5%
Private	281	19%	343	21%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	1.516	100%	1.666	100%

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 42,8 mia. kroner ultimo juni 2023 mod 42,0 mia. kroner ultimo 2022.

Udlån

Ultimo juni 2023 udgjorde nettoudlånet 17,5 mia. kroner mod 16,6 mia. kroner ultimo 2022. Andelen af udlån til private kunder udgjorde 42% af de samlede nettoudlån og garantier pr. 30. juni 2023, hvilket er indenfor den interne målsætning på minimum 40%.

Udlån til erhverv er koncentreret inden for landbrugs- og ejendomssektorerne, der udgør henholdsvis 11% og 12% 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	30.06.2023		31.12.2022	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	-	0%	-	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	2.650	11%	2.676	11%
Fiskeri	733	3%	793	3%
Industri og råstofudvinding	968	4%	895	4%
Energiforsyning	797	4%	569	2%
Bygge og anlæg	868	4%	772	3%
Handel	1.715	7%	1.454	6%
Transport, hoteller og restauranter	543	2%	592	3%
Information og kommunikation	77	0%	58	0%
Finansiering og forsikring	1.349	6%	1.342	6%
Fast ejendom	2.795	12%	2.870	12%
Øvrige erhverv	1.244	5%	1.227	5%
Private	10.061	42%	10.780	45%
Nettoudlån i alt	23.800	100%	24.028	100%

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

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet	30.06.2023		31.12.2022	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	22.846	60%	22.451	59%
Visse svaghedstegn	11.396	30%	11.467	30%
Væsentlige svaghedstegn	1.312	3%	1.676	4%
Nedskrivningskunder	2.554	7%	2.813	7%
Udlån og garantier i alt	38.108	100%	38.407	100%

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Store eksponeringer

De 20 største eksponeringer udgør 128,1% af den egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants pejlemærke på 175%.

Ultimo juni 2023 overskrider én eksponering bankens grænse for, at ingen eksponeringer må overskride 10% af bankens kapitalgrundlag. Der foreligger en handlingsplan for nedbringelse af denne eksponering i løbet af 2. halvår 2023.

Forretningsomfang inkl. depoter

Forretningsomfanget inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 133 mia. kroner ultimo juni 2023.

Forretningsomfang	30.06.2023	31.12.2022
	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, netto	17.498	16.609
Indlån	24.653	24.973
Puljer	8.338	7.909
Eventualforpligtelser	6.302	7.419
Depoter	18.880	17.236
Formidlede realkreditlån	57.777	57.208
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	133.448	131.354

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 6.393 mio. kroner pr. 30. juni 2023 mod 5.918 mio. kroner ultimo 2022. Periodens resultat er indregnet i den egentlige kernekapital til brug for opgørelse af kapitalprocenter.

Egentlig kernekapital

Pr. 30. juni 2023 udgør den egentlige kernekapital 4.552 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 22.028 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 20,7.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital udgør 481 mio. kroner pr. 30. juni 2023 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Supplerende kapital

Den supplerende kapital udgør 600 mio. kroner pr. 30. juni 2023, hvoraf 548 mio. kroner kan indregnes i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 5.541 mio. kroner pr. 30. juni 2023. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 22.028 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 25,2.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 21.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. juni 2023 i alt 2.260 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 22.028 mio. kroner, giver det en individuel solvensbehovsprocent på 10,3. Pr. 30. juni 2023 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 procentpoint, den institutspecifikke kontracykliske buffer er opgjort til 2,4 procentpoint og SIFI-bufferen udgør 1 procentpoint.

Det samlede kapitalkrav er 16,2% svarende til 3.569 mio. kroner.

Overdækningen på kapitalgrundlaget er 9,0 procentpoint svarende til 1.972 mio. kroner.

Krav til nedskrivningsegnede passiver (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 nedskrivningsegnede passiver (NEP-krav) 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 solvensbehovet plus det kombinerede bufferkrav fratrukket den kontracykliske buffer.

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

Dato	NEP-krav
1. januar 2023	14,5% af den samlede risikoeksponering
1. januar 2024	17,6% af den samlede risikoeksponering
1. januar 2025	20,8% af den samlede risikoeksponering
1. januar 2026	23,9% af den samlede risikoeksponering

Da NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav skal opfyldes særskilt, er det samlede krav pr. 30. juni 2023 på 20,4%. Pr. 30. juni 2023 er NEP-kapitalprocenten 32,3. Overdækningen er dermed på 11,9 procentpoint svarende til 2.607 mio. kroner.

Det fuldt indfasede NEP-krav på 23,9% er beregnet på tal pr. medio 2022 og kalibreres årligt af Finanstilsynet.

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

Likviditet

Pr. 30. juni 2023 udgør Liquidity Coverage Ratio (LCR) 316,8% set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 143,8% pr. 30. juni 2023 set i forhold til kravet om NSFR på 100%.

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. 50.000 navnenoterede aktionærer.

Arbejdernes Landsbank er hovedaktionær i Vestjysk Bank og ejer ca. 72,7 % 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.

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Finanstilsynets Tilsynsdiamant

Vestjysk Banks værdier i forhold til Finanstilsynets pejlemærker er angivet i tabellen herunder.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynets pejlemærke	Vestjysk Bank
Summen af store eksponeringer	< 175%	128,1%
Udlånsvækst	< 20%	6,5%
Ejendomseksponering	< 25%	12,5%
Likviditetspejlemærke	> 100%	319,6%

Begivenheder efter statusdagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventninger til 2023

I forbindelse med årsrapporten for 2022 udmeldte banken en forventning om et resultat før skat i niveauet 650-725 mio. kroner.

Med baggrund i den generelle markedsudvikling, et lavere nedskrivningsniveau og en positiv udvikling i egenbeholdningen, der hovedsageligt er placeret i korte obligationer, er forventningerne til årets resultat før skat opjusteret den 17. april 2023 til niveauet 800-875 mio. kroner og igen den 14. juni 2023 til 1.000-1.100 mio. kroner. Den seneste udmelding fastholdes.

Finanskalender for 2023

- 9. 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 2023 for Vestjysk Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

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 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar til 30. juni 2023.

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 15. august 2023

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen

.....
Kim Duus
bestyrelsesformand

.....
Gert Rinaldo Jonassen
næstformand for bestyrelsen

.....
Lars Langhoff

.....
Bent Simonsen

.....
Jan Nordstrøm

.....
Bolette van Ingen Bro

.....
Hanne Træholt Odegaard

.....
Jacob Møllgaard

.....
Mette Holmegaard Nielsen

.....
Karsten Westergaard Hansen

.....
Line Strier Kærholm

Halvårsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/6 2023 tkr.	1/1 - 30/6 2022 tkr.	2. kvartal 2023 tkr.	2. kvartal 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
Resultatopgørelse					
2 Renteindtægter	688.415	375.881	368.242	191.113	866.713
2a Negative renteindtægter	0	14.437	0	7.003	16.546
3 Renteudgifter	96.125	34.840	55.514	18.529	83.848
3a Negative renteudgifter	0	59.489	0	29.732	74.618
Netto renteindtægter	592.290	386.093	312.728	195.313	840.937
Udbytte af aktier m.v.	24.703	22.301	13.556	10.446	22.315
4 Gebyrer og provisionsindtægter	326.047	373.759	162.978	193.914	742.108
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	24.308	28.779	13.517	15.273	57.964
Netto rente- og gebyrindtægter	918.732	753.374	475.745	384.400	1.547.396
5 Kursreguleringer	96.900	-141.306	31.164	-83.721	-151.472
Andre driftsindtægter	5.935	16.741	4.067	1.704	30.709
6 Udgifter til personale og administration	472.316	450.113	229.336	213.015	887.159
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	32.222	14.257	7.641	7.254	35.404
Andre driftsudgifter	4.202	3.090	2.795	1.436	5.796
7+8+9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-68.163 -2.433	-34.610 215	-65.581 309	-16.010 712	-101.316 4.282
Resultat før skat	578.557	196.174	337.094	97.400	603.872
10 Skat	124.360	32.052	71.388	12.608	60.799
Resultat	454.197	164.122	265.706	84.792	543.073
Totalindkomstopgørelse					
Resultat	454.197	164.122	265.706	84.792	543.073
Anden totalindkomst:					
Værdiændringer domicilejendomme	-10.250	574	0	-4.400	-899
Værdiændringer aktiver i midlertidig besiddelse	0	-4.400	0	0	0
Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	0	0	1.162
Anden totalindkomst efter skat	-10.250	-3.826	0	-4.400	263
Totalindkomst i alt	443.947	160.296	265.706	80.392	543.336

Halvårsregnskab

Balance

Note	30/6 2023 tkr.	30/6 2022 tkr.	31/12 2022 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.217.584	3.993.500	4.868.227
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	191.974	151.601	183.124
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17.497.590	17.211.306	16.608.606
Obligationer til dagsværdi	10.099.871	9.312.420	9.461.992
Aktier m.v.	1.289.707	1.216.691	1.255.152
Kapitalandele i associerede virksomheder	127.696	128.062	130.129
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.338.117	8.138.717	7.908.539
11 Immaterielle aktiver	86.729	98.229	92.479
Grunde og bygninger, i alt	307.112	376.180	330.375
12 Investeringsejendomme	12.160	32.129	13.390
13 Domicilejendomme	219.910	273.822	235.803
13 Domicilejendomme (leasing)	75.042	70.229	81.182
Øvrige materielle aktiver	8.508	8.551	8.416
Aktuelle skatteaktiver	53.028	1.828	72.860
14 Udskudte skatteaktiver	81.407	267.326	205.761
Aktiver i midlertidig besiddelse	34.050	34.500	49.300
15 Andre aktiver	463.800	736.134	741.285
Periodeafgrænsningsposter	43.464	41.061	37.052
Aktiver i alt	42.840.637	41.716.106	41.953.297

Halvårsregnskab

Balance

Note	30/6 2023 tkr.	30/6 2022 tkr.	31/12 2022 tkr.	
Passiver				
Gæld				
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.171.062	677.818	918.674
	Indlån og anden gæld	24.652.559	24.862.847	24.973.210
	Indlån i puljeordninger	8.338.117	8.138.717	7.908.539
17	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	379.206	378.588	378.897
18	Andre passiver	1.150.042	1.320.730	1.104.451
	Periodeafgrænsningsposter	6.773	8.328	6.189
	Gæld i alt	35.697.759	35.387.028	35.289.960
Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	15.452	21.697	17.900
8	Hensættelser til tab på garantier	16.553	16.623	16.448
8	Andre hensatte forpligtelser	118.362	143.954	111.736
	Hensatte forpligtelser i alt	150.367	182.274	146.084
19	Efterstillede kapitalindskud	599.707	598.609	599.190
Egenkapital				
20	Aktiekapital	1.233.574	1.233.574	1.233.574
	Opskrivningshenlæggelser	35.100	42.572	45.353
	Overkurs ved emission	599.492	599.492	599.492
	Andre reserver	1.272.465	1.267.386	1.271.448
	Overført overskud	2.764.465	2.091.198	2.321.936
	Foreslået udbytte	0	0	135.768
	Aktionæernes egenkapital i alt	5.905.096	5.234.222	5.607.571
	Indehavere af hybrid kernekapital	487.708	313.973	310.492
	Egenkapital i alt	6.392.804	5.548.195	5.918.063
	Passiver i alt	42.840.637	41.716.106	41.953.297

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital tkr.	Overkurs ved emission tkr.	Opskriv- ningshen- læggelse tkr.	Andre re- server tkr.	Overført overskud tkr.	Foreslået udbytte tkr.	Aktionærernes egenkapital i alt tkr.	Indehavere af hybrid ker- nekapital *) tkr.	Egenkapi- tal i alt tkr.
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				3.450	440.074		443.524	10.673	454.197
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder				-2.433	2.433		0		0
Anden totalindkomst efter skat			-10.250				-10.250		-10.250
Totalindkomst i alt			-10.250	1.017	442.507	0	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							0	230.000	230.000
Indfrielse af hybrid kernekapital							0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kernekapital							0	-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		0		0
Egenkapital 30. juni 2023	1.233.574	599.492	35.100	1.272.465	2.764.465	0	5.905.096	487.708	6.392.804
Egenkapital 1. januar 2022	1.233.574	599.492	46.398	1.267.171	1.938.060	0	5.084.695	311.737	5.396.432
Periodens resultat					153.355		153.355	10.767	164.122
Opskrivningshenlæggelse associerede virksomheder				215	-215		0		0
Anden totalindkomst efter skat			-3.826				-3.826		-3.826
Totalindkomst i alt			-3.826	215	153.140	0	149.529	10.767	160.296
Renter betalt på hybrid kapital							0	-8.531	-8.531
Tilgang ved salg af egne aktier					31.363		31.363		31.363
Afgang ved køb af egne aktier					-31.365		-31.365		-31.365
Overført til overført overskud					0		0		0
Egenkapital 30. juni 2022	1.233.574	599.492	42.572	1.267.386	2.091.198	0	5.234.222	313.973	5.548.195

Halvårsregnskab

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Opskrivningshæggelse	Andre reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærens egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 1. januar 2022	1.233.574	599.492	46.398	1.267.171	1.938.060		5.084.695	311.737	5.396.432
Periodens resultat					386.845	135.768	522.613	20.460	543.073
Opskrivningshæggelse associerede virksomheder				4.277	-4.277		0		0
Anden totalindkomst efter skat			-899		1.162		263		263
Totalindkomst i alt			-899	4.277	383.730	135.768	522.876	20.460	543.336
Renter betalt på hybrid kapital							0	-21.705	-21.705
Tilgang ved salg af egne aktier					50.185		50.185		50.185
Afgang ved køb af egne aktier					-50.185		-50.185		-50.185
Overført til overført overskud			-146		146		0		0
Egenkapital 31. december 2022	1.233.574	599.492	45.353	1.271.448	2.321.936	135.768	5.607.571	310.492	5.918.063

Andre reserver består primært af 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 mio. kroner fra foråret 2015, hvor der i forbindelse med vedtægtsmæssige ændringer, er overført 127 mio. kroner fra garantkapital til andre reserver. I overensstemmelse med vedtægterne er der henlagt 3,5 mio. kroner til forrentning af sparekassereserven. 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.

Hybrid kernekapital 230 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 26.06.2028. Kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kredit-spænd på 6,69% pr. år svarende til 10,6567% p.t. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 155 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 16.08.2027. Kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kredit-spænd på 5,16% pr. år svarende til 8,4533% p.t. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 50 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 12.03.2026. Kapitalen forrentes med 4,75% indtil 12.03.2026, hvorefter kapitalen forrentes med en variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kredit-spænd. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Hybrid kernekapital 45,7 mio. kroner

Der er mulighed for førtidsindfrielse efter Finanstilsynets godkendelse den 25.01.2026. Kapitalen forrentes med en fast rente på 5,25%. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Halvårsregnskab

Noter

Note

- 1 Regnskabspraksis
- 2 Renteindtægter
- 2a Negative renteindtægter
- 3 Renteudgifter
- 3a Negative renteudgifter
- 4 Gebyrer og provisionsindtægter
- 5 Kursreguleringer
- 6 Udgifter til personale og administration
- 7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.
- 8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn
- 9 Tilgodehavender med standset renteberegning
- 10 Skat
- 11 Immaterielle aktiver
- 12 Investeringsejendomme
- 13 Domicilejendomme
- 14 Udskudt skatteaktiv
- 15 Andre aktiver
- 16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 17 Udstedte obligationer
- 18 Andre passiver
- 19 Efterstillede kapitalindskud
- 20 Aktiekapital
- 21 Kapitalforhold
- 22 Eventualaktiver
- 23 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 24 Regnskabsmæssig sikring
- 25 Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser
- 26 Risikoforhold og risikostyring
- 27 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)
- 28 Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
- 29 Maksimal krediteksponering
- 30 Renterisiko
- 31 Valutarisiko
- 32 Aktierisiko
- 33 Likviditetsrisiko
- 34 Øvrige risici
- 35 Verserende retssager
- 36 Hoved- og nøgletal

Note

1 **Regnskabspraksis**

Halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2023 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 2022, 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 2022. 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 2022.

Halvårsregnskab

Noter

Note		1/1 - 30/6 2023	1/1 - 30/6 2022	1/1 - 31/12 2022
		tkr.	tkr.	tkr.
2	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	43.535	16	13.696
	Udlån og andre tilgodehavender	539.744	356.562	797.141
	Obligationer	102.369	17.656	52.562
	Afledte finansielle instrumenter	2.767	1.647	2.920
	Øvrige renteindtægter	0	0	394
	I alt	688.415	375.881	866.713
2a	Negative renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	8.996	11.093
	Obligationer	0	5.441	5.453
	I alt	0	14.437	16.546
3	Renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	25.044	3.515	13.284
	Indlån og anden gæld	43.293	7.946	24.622
	Udstedte obligationer	6.299	4.162	9.183
	Efterstillede kapitalindskud	20.932	17.143	34.099
	Øvrige renteudgifter	557	2.074	2.660
	I alt	96.125	34.840	83.848
3a	Negative renteudgifter			
	Indlån og anden gæld	0	59.489	74.618
	I alt	0	59.489	74.618
4	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandler og depoter	74.334	87.063	172.465
	Betalingsformidling	50.157	54.441	113.271
	Lånesagsgebyr	36.360	62.859	126.861
	Garantiprovision	47.316	50.899	100.943
	Øvrige gebyrer og provisioner	117.880	118.497	228.568
	I alt	326.047	373.759	742.108
5	Kursreguleringer			
	Obligationer	44.123	-182.739	-244.726
	Aktier m.v.	33.772	21.453	60.167
	Investeringsejendomme	0	0	-939
	Valuta	16.674	16.354	34.795
	Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	2.174	3.626	-822
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	379.311	-1.102.519	-1.068.442
	Indlån i puljeordninger	-379.311	1.102.519	1.068.442
	Kursregulering af udlån afdækket ved sikringsinstrumenter	346	-7.900	-10.233
	Kursregulering af sikringsinstrumenter vedrørende udlån	-346	7.900	10.233
	Øvrige aktiver	157	0	53
	I alt	96.900	-141.306	-151.472

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

Note	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 30/6 2022	1/1 - 31/12 2022
	tkr.	tkr.	tkr.
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter			
Lønninger	215.764	193.800	381.691
Pensioner	25.786	23.854	47.900
Lønsumsafgift	33.055	36.325	63.814
Øvrige udgifter til social sikring	1.924	2.604	5.085
I alt	276.529	256.583	498.490
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	623,1	637,8	631,8
Øvrige administrationsudgifter			
IT-udgifter	132.223	130.433	257.541
Husleje, lys og varme m.v.	11.618	13.458	26.964
Øvrige administrationsudgifter	51.946	49.639	104.164
I alt	195.787	193.530	388.669
I alt	472.316	450.113	887.159
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb			
Bestyrelse			
Fast vederlag	1.990	1.770	3.562
Antal medlemmer af bestyrelsen	11	13	13
Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar og har ingen variabel aflønning.			
Direktion			
Fast løn	3.687	5.177	8.606
Pension	192	175	355
I alt	3.879	5.352	8.961
Værdi af fri bil, telefon m.v.	185	202	373
Antal medlemmer af direktionen	2	2	2

Pensionsvilkår for direktion

Der er ikke indgået aftaler om bonusordninger, incitamentsprogrammer eller lignende aflønningsordninger med direktionsmedlemmerne.

Administrerende bankdirektør Jan Ulsø Madsen

Banken indbetaler ikke til pensionsordninger.

Banken har indgået en aftale med Jan Ulsø Madsen om, at han fratræder den 30. juni 2024. Pr. 1. januar 2024 er Peter Hupfeld ansat som viceadministrerende direktør for Vestjysk Bank for at tiltræde som adm. direktør, når Jan Ulsø Madsen fratræder. Jan Ulsø Madsen vil herefter stå til rådighed i udvalgte sager indtil udgangen af 2024.

Bankdirektør Michael Nelander Petersen

Banken indbetaler 12,25% af lønnen til en bidragsbaseret pensionsordning.

Michael Nelander Petersen kan opsige med 6 måneders varsel og banken med 12 måneders varsel.

Såfremt banken opsiger Michael Nelander Petersen i forbindelse med en fusion, overdragelse af aktier eller stemmemajoriteten, eller overdragelse af samtlige aktiver og aktiviteter, er Michael Nelander Petersen berettiget til en særlig fratrædelsesgodtgørelse på 12 måneders løn i tillæg til lønnen i opsigelsesperioden.

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2023 tkr.	1/1 - 30/6 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	299.814	389.655	463.379
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-350.194	-401.751	-512.417
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	7.689	5.221	26.575
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-32.204	-13.851	-34.829
I alt	-74.895	-20.726	-57.292
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredit-tilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger	80.879	89.131	78.526
Tilbageførte nedskrivninger	-74.147	-103.015	-122.550
I alt	6.732	-13.884	-44.024
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	-68.163	-34.610	-101.316
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	26.564	24.455	37.619

Note	1/1 - 30/6 2023 tkr.	1/1 - 30/6 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
8			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Stadie 1 (fravær af betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	43.557	52.736	52.736
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	28.765	11.785	12.207
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-75.538	-41.771	-67.105
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-4.229	-6.584	-4.690
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	28.960	12.484	24.102
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	27.542	8.102	13.837
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	12.165	13.897	12.976
Andre bevægelser	0	0	-506
Nedskrivninger ultimo	61.222	50.649	43.557
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	345.495	313.213	313.213
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	4.002	4.635	11.000
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-78.555	-100.326	-114.274
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	3.189	5.227	3.103
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-31.678	-20.834	-33.770
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	14.276	14.534	34.761
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	56.473	88.213	132.643
Andre bevægelser	0	0	-1.181
Nedskrivninger ultimo	313.202	304.662	345.495
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	1.260.226	1.602.170	1.602.170
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	25.724	11.320	54.086
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-226.568	-311.202	-400.270
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	1.040	1.357	1.586
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	2.718	8.350	9.668
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-41.818	-22.635	-48.598
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	241.840	410.607	462.094
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-164.461	-90.617	-447.015
Andre bevægelser	26.564	24.455	26.505
Nedskrivninger ultimo	1.125.265	1.633.805	1.260.226
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning			
Nedskrivninger primo	170.624	393.574	393.574
Tilbageført/amortiseret	-38.687	-99.256	-152.395
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-30.505	-18.586	-70.555
Nedskrivninger ultimo	101.432	275.732	170.624

Halvårsregnskab

Noter

Note		1/1 - 30/6 2023 tkr.	1/1 - 30/6 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
8	Hensættelser til tab på garantier			
	Hensættelser primo	16.448	21.288	21.288
	Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	875	754	1.487
	Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-5.275	-7.697	-8.731
	Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	4.505	2.278	4.657
	Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	0	0	-2.253
	Hensættelser ultimo	16.553	16.623	16.448
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	1.516.242	2.005.739	1.665.726
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,0%	6,9%	6,5%
	Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
	Hensættelser primo	111.736	153.173	153.173
	Nye hensættelser vedr. nye og forøgede eksponeringer	3.223	3.032	5.558
	Tilbageførte hensættelser vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-68.873	-95.318	-113.820
	Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	72.276	83.067	66.825
	Hensættelser ultimo	118.362	143.954	111.736
9	Tilgodehavender med standset renteberegning			
	Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	376.059	976.740	575.501
	I alt nedskrevet herpå	299.333	797.589	468.463
	Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	2,0%	5,0%	3,1%
10	Skat			
	Aktuel skat	0	11.568	0
	Udskudt skat	124.354	25.392	86.957
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	6	-4.908	-26.158
	I alt	124.360	32.052	60.799
	Gældende selskabsskattesats	25,2%	22,0%	22,0%
	Anvendt underskud fra tidligere år	-22,7%	-9,3%	-16,4%
	Effekt ved ændret skatteprocent	0,0%	0,0%	3,2%
	Skattefri kursregulering	-1,1%	-1,6%	-1,7%
	Aktiveret udskudt skat	21,5%	12,9%	11,2%
	Anden regulering	-1,4%	-5,2%	-4,0%
	Efterregulering af tidligere års skat	0,0%	-2,5%	-4,3%
	Effektiv skattesats	21,5%	16,3%	10,0%

Note	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 30/6 2022	1/1 - 31/12 2022
	tkr.	tkr.	tkr.
11 Immaterielle aktiver			
Kunderelationer			
Samlet anskaffelsespris primo	115.000	115.000	115.000
Samlet anskaffelsespris ultimo	115.000	115.000	115.000
Af- og nedskrivninger primo	22.521	11.021	11.021
Periodens af- og nedskrivninger	5.750	5.750	11.500
Af- og nedskrivninger ultimo	28.271	16.771	22.521
Regnskabsmæssig værdi ultimo	86.729	98.229	92.479
Øvrige immaterielle aktiver			
Samlet anskaffelsespris primo	810	810	810
Samlet anskaffelsespris ultimo	810	810	810
Af- og nedskrivninger primo	810	810	810
Af- og nedskrivninger ultimo	810	810	810
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0
I alt	86.729	98.229	92.479
12 Investeringsejendomme			
Dagsværdi primo	13.390	32.129	32.129
Afgang	1.230	0	17.800
Regulering til dagsværdi	0	0	-939
Dagsværdi ultimo	12.160	32.129	13.390
13 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	235.803	274.770	274.770
Tilgang	0	0	0
Afgang	2.235	0	33.256
Afskrivninger	1.658	1.852	3.643
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	574	3.501
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-12.000	330	-5.569
Omvurderet værdi ultimo	219.910	273.822	235.803
Værdiansættelsen af bankens domicilejendomme er sket ud fra en afkastbaseret model, baseret på skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Der er til værdiansættelsen anvendt afkastkrav mellem 4,5% og 10%.			
Leasede domicilejendomme			
Primo	81.182	75.341	75.341
Tilgang	1.775	0	8.796
Genmåling af leasingforpligtelser	-2.174	0	2.588
Afskrivninger	5.741	5.112	10.780
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0	5.237
Ultimo	75.042	70.229	81.182
I alt	307.112	376.180	330.375

Halvårsregnskab

Noter

Note		1/1 - 30/6 2023	1/1 - 30/6 2022	1/1 - 31/12 2022
		tkr.	tkr.	tkr.
14	Udskudt skatteaktiv			
	Det udskudte skatteaktiv vedrører:			
	Udlån og andre tilgodehavender	17.949	17.978	18.515
	Materielle og immaterielle aktiver	25.106	45.990	33.510
	Hensættelse til forpligtelser	4.037	4.728	4.037
	Skattemæssigt underskud	215.473	380.000	330.546
	Vedtægtsmæssig reserve (skattepassiv)	-180.877	-180.877	-180.877
	Øvrige reguleringer	-281	-493	30
	I alt	81.407	267.326	205.761
15	Andre aktiver			
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	47.638	93.831	56.331
	Tilgodehavende renter og provisioner	192.686	148.903	244.405
	Kapitalindskud i BEC	187.646	429.383	429.383
	Øvrige aktiver	35.830	64.017	11.166
	I alt	463.800	736.134	741.285
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Heraf:			
	140 mio. kroner variabel rente 5,320%, forfald september 2025			
	150 mio. kroner variabel rente 5,902%, forfald december 2026			
	350 mio. kroner variabel rente 5,795%, forfald maj 2027			
	250 mio. kroner variabel rente 6,640%, forfald december 2025			
	250 mio. kroner variabel rente 6,617%, forfald maj 2028			
	Gælden er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital			
17	Udstedte obligationer			
	60 mio. kroner fast rente 3,00%, september 2024	60.000	60.000	60.000
	60 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-22	-116	-69
	140 mio. kroner variabel rente 5,387%, marts 2025	140.000	140.000	140.000
	140 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-125	-311	-218
	180 mio. kroner fast rente 2,035%, juni 2026	180.000	180.000	180.000
	180 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-647	-985	-816
	I alt	379.206	378.588	378.897
	Udstedte obligationer er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital			
18	Andre passiver			
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	41.572	83.871	50.293
	Forskellige kreditorer	1.002.740	1.092.259	952.804
	Skyldige renter og provisioner	26.663	26.780	17.812
	Leasingforpligtelser	76.760	79.420	81.266
	Øvrige passiver	2.307	38.400	2.276
	I alt	1.150.042	1.320.730	1.104.451

Note	1/1 - 30/6 2023 tkr.	1/1 - 30/6 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
19 Efterstillede kapitalindskud Supplerende kapital	599.707	598.609	599.190
I alt	599.707	598.609	599.190
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
Renteudgift	20.415	16.280	32.655
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	517	863	1.444
I alt	20.932	17.143	34.099
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	599.707	598.609	599.190
Nominelt 225 mio. kroner forfalder 16.08.2032 med mulighed for førtidsindfrielse den 16.08.2027 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd på 3,91% svarende til 7,2033% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
Nominelt 125 mio. kroner forfalder 28.08.2029 med mulighed for førtidsindfrielse den 28.08.2024 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med fast 3,75% indtil den 28.08.2024. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
Nominelt 250 mio. kroner forfalder 26.06.2033 med mulighed for førtidsindfrielse den 26.06.2028 efter Finanstilsynets godkendelse. Kapitalen forrentes med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd på 4,14% svarende til 8,1067% p.t. Kapitalen opfylder betingelserne til supplerende kapital i CRR/CRD IV.			
20 Aktiekapital			
Aktiekapital	1.233.574	1.233.574	1.233.574
Antal aktier (stk. á kroner 1)	1.233.573.501	1.233.573.501	1.233.573.501
Antal egne aktier primo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Tilgang			
Køb egne aktier i 1.000 stk.	8.038	8.642	14.649
Pålydende værdi i 1.000 kroner	8.038	8.642	14.649
% af aktiekapitalen	0,7%	0,7%	1,2%
Samlet købspris i 1.000 kroner	27.749	31.365	50.185
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	8.038	8.642	14.649
Pålydende værdi i 1.000 kroner	8.038	8.642	14.649
% af aktiekapitalen	0,7%	0,7%	1,2%
Samlet salgspris i 1.000 kroner	27.749	31.365	50.185
Antal egne aktier ultimo			
Antal egne aktier i 1.000 stk.	173	173	173
Pålydende værdi i 1.000 kroner	173	173	173
% af aktiekapitalen	0,0%	0,0%	0,0%
Egne aktier er formidlet købt og solgt via fondsbørsen som led i Vestjysk Banks almindelige bankforretninger med kunder. Banken er ikke direkte modpart i disse handler.			
Vestjysk Bank har en konstant beholdning af egne aktier.			

Halvårsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 30/6 2022	1/1 - 31/12 2022
	tkr.	tkr.	tkr.
21 Kapitalforhold			
Egenkapital	6.392.804	5.548.195	5.918.063
Ikke indregnet resultat	0	0	0
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-480.700	-300.700	-300.700
Vedhængende rente hybrid kernekapital	-7.008	-13.273	-9.792
Forventet / foreslået udbytte	-227.099	-76.678	-135.768
Forsigtig værdiansættelse	-11.915	-11.211	-11.284
Immaterielle aktiver	-86.729	-98.229	-92.479
Udskudte skatteaktiver	-34.595	-380.000	-149.668
Fradrag for egne aktier	-1.581	0	-1.036
Kapitalandele i finansielle enheder	-698.129	-633.432	-683.446
NPE-bagstopper	-292.910	-211.825	-228.643
Egentlig kernekapital	4.552.138	3.822.847	4.305.247
Hybrid kernekapital	423.680	300.700	300.700
Kernekapital	4.975.818	4.123.547	4.605.947
Supplerende kapital	605.508	598.609	599.190
Kapitalandele i finansielle enheder	-40.601	0	-41.587
Kapitalgrundlag	5.540.725	4.722.156	5.163.550
- Kreditrisiko	17.854.767	19.712.294	17.951.200
- Markedsrisiko	1.789.960	1.877.241	1.761.897
- Operationel risiko	2.383.475	2.070.490	2.383.475
Den samlede risikoeksponering	22.028.202	23.660.025	22.096.572
Egentlig kernekapitalprocent	20,7%	16,2%	19,5%
Kernekapitalprocent	22,6%	17,4%	20,8%
Kapitalprocent	25,2%	20,0%	23,4%
NEP-kapital			
Kapitalgrundlag	5.540.725	4.722.156	5.163.550
NEP-kapital	1.570.425	1.018.588	1.268.897
NEP-kapitalgrundlag	7.111.150	5.740.744	6.432.447
NEP-kapitalprocent	32,3%	24,3%	29,1%
22 Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 26% / 22%	0	56.089	0
Skatteaktivet ultimo 1. halvår 2022 vedrører hovedsageligt fremførbare skattemæssigt underskud.			

Note	1/1 - 30/6 2023 tkr.	1/1 - 30/6 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
23 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser			
Garantier			
Finansgarantier	1.117.865	2.205.206	1.607.354
Tabsgarantier for realkreditlån	2.740.018	3.579.697	3.212.004
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	721.901	1.454.425	859.706
Øvrige eventualforpligtelser	1.722.650	2.521.027	1.740.114
I alt	6.302.434	9.760.355	7.419.178
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn	205.542	88.335	164.431
Øvrige forpligtelser	10.503	0	13.916
I alt	216.045	88.335	178.347
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	14.125	14.445	16.603
Deponeret overfor Vækstfonden	660	661	659
Obligationer			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominal værdi	978.714	983.633	973.243
Samlet kursværdi	972.922	985.108	975.347
24 Regnskabsmæssig sikring			
Til afdækning af renterisiko er følgende sikret (dagsværdisikring)			
Udlån til amortiseret kostpris	33.501	42.122	38.681
Afdækket med renteswap, udløb 2024-2039:			
Syntetisk hovedstol	34.073	40.687	39.599
Dagsværdi	572	-1.435	918
Samlet dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-346	7.900	10.233
Samlet dagsværdiregulering af de sikrede poster	346	-7.900	-10.233
Indregnet i resultatopgørelsen	0	0	0

Halvårsregnskab

Noter

Note

25 **Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser**

Finansielle aktiver og forpligtelser måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Dagsværdi er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet i det primære marked, eller i dets fravær, det mest fordelagtige marked, som Vestjysk Bank har adgang til på dette tidspunkt.

Ved opgørelse af dagsværdi anvendes værdiansættelses kategorier bestående af tre niveauer:

Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for identiske aktiver eller forpligtelser.

Niveau 2: Værdiansættelsesmodel primært baseret på observerbare markedsdata.

Niveau 3: Værdiansættelsesmodel, der i væsentligt omfang baseres på ikke-observerbare markedsdata.

Aktier, obligationer, aktiver i puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

For noterede aktier og obligationer fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs på balancedagen. For noterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes til omfordelingskursen og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret eksternt part. Bankens væsentligste investering i aktier i niveau 3 vedrører kapitalandele i PRAS A/S. Dagsværdien af kapitalandelene i PRAS er fastsat med udgangspunkt i selskabets indre værdi, da denne i store træk repræsenterer værdien af selskabets aktieposter i Nykredit og DLR kredit. Aktierne i Nykredit værdiansættes ikke til indre værdi, men til en værdi, der tager udgangspunkt i den kurs, som en kreds af investorer har købt aktier til i slutningen af 2017. Det er bankens vurdering at den indre værdi svarer til dagsværdi. En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på sektoraktier i niveau 3 vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på 19,9 mio. kroner.

For øvrige finansielle instrumenter opgøres dagsværdien i videst muligt omfang på baggrund af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare markedsdata. Kun undtagelsesvis baseres værdiansættelsen på ikke-observerbare markedsdata.

For udlån vurderes nedskrivningerne på stadie 2 og 3 at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være nedskrivninger på stadie 1, modtagne gebyrer og provisioner, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi vurderes at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering for fastforrentede obligationer og efterstillet kapitalindskud.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsperiodens afslutning.

Note

25	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)					
30/6 2023 tkr.	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3	
Finansielle aktiver						
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.217.584	4.217.584	1.345	4.216.239	0	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	191.974	191.974	0	191.974	0	
Udlån til amortiseret kostpris	17.497.590	17.625.362	0	0	17.625.362	
Obligationer til dagsværdi	10.099.871	10.099.871	10.087.484	12.387	0	
Aktier m.v.	1.289.707	1.289.707	50.663	985.037	254.007	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.338.117	8.338.117	8.338.117	0	0	
Afledte finansielle instrumenter	47.638	47.638	0	47.638	0	
I alt	41.682.481	41.810.253	18.477.609	5.453.275	17.879.369	
Finansielle forpligtelser						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.171.062	1.179.034	0	1.179.034	0	
Indlån	24.652.559	24.651.954	0	0	24.651.954	
Indlån i puljeordninger	8.338.117	8.338.117	0	8.338.117	0	
Udstedte obligationer	379.206	383.838	0	0	383.838	
Efterstillede kapitalindskud	599.707	610.289	0	0	610.289	
Afledte finansielle instrumenter	41.572	41.572	0	41.572	0	
I alt	35.182.223	35.204.804	0	9.558.723	25.646.081	
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)						
Regnskabsmæssig værdi primo					242.913	
Tilgang					0	
Afgang					0	
Kursregulering					11.094	
Værdi ultimo					254.007	
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					11.094	

Halvårsregnskab

Noter

Note						
25	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)					
	30/6 2022 tkr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser ni- veau 1	Observer- bare priser niveau 2	Ikke-obs- verbare pri- ser niveau 3
Finansielle aktiver						
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehaven- der hos centralbanker	3.993.500	3.993.500	18.390	3.975.110	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og cen- tralbanker	151.601	151.601	0	151.601	0
	Udlån til amortiseret kostpris	17.211.306	17.329.675	0	0	17.329.675
	Obligationer til dagsværdi	9.312.420	9.312.420	8.880.336	432.084	0
	Aktier m.v.	1.216.691	1.216.691	48.868	934.511	233.312
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.138.717	8.138.717	8.138.717	0	0
	Afledte finansielle instrumenter	93.831	93.831	0	93.831	0
	I alt	40.118.066	40.236.435	17.086.311	5.587.137	17.562.987
Finansielle forpligtelser						
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	677.818	678.721	0	678.721	0
	Indlån	24.862.847	24.859.564	0	0	24.859.564
	Indlån i puljeordninger	8.138.717	8.138.717	0	8.138.717	0
	Udstedte obligationer	378.588	381.088	0	0	381.088
	Efterstillede kapitalindskud	598.609	616.312	0	0	616.312
	Afledte finansielle instrumenter	83.871	83.871	0	83.871	0
	I alt	34.740.450	34.758.273	0	8.901.309	25.856.964
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)						
	Regnskabsmæssig værdi primo					221.005
	Tilgang					5.524
	Afgang					0
	Kursregulering					6.783
	Værdi ultimo					233.312
	Periodens værdiregulering på finansielle akti- ver i behold udgør					6.783

Note					
25	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser (fortsat)				
31/12 2022 tkr.	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Noterede priser niveau 1	Observerbare priser niveau 2	Ikke-observerbare priser niveau 3
Finansielle aktiver					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.868.227	4.868.227	16.766	4.851.461	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	183.124	183.124	0	183.124	0
Udlån til amortiseret kostpris	16.608.606	16.715.145	0	0	16.715.145
Obligationer til dagsværdi	9.461.992	9.461.992	9.461.992	0	0
Aktier m.v.	1.255.152	1.255.152	50.263	961.976	242.913
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.908.539	7.908.539	7.908.539	0	0
Afledte finansielle instrumenter	56.331	56.331	0	56.331	0
I alt	40.341.971	40.448.510	17.437.560	6.052.892	16.958.058
Finansielle forpligtelser					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	918.674	923.075	0	923.075	0
Indlån	24.973.210	24.970.763	0	0	24.970.763
Indlån i puljeordninger	7.908.539	7.908.539	0	7.908.539	0
Udstedte obligationer	378.897	383.478	0	0	383.478
Efterstillede kapitalindskud	599.190	606.823	0	0	606.823
Afledte finansielle instrumenter	50.293	50.293	0	50.293	0
I alt	34.828.803	34.842.971	0	8.881.907	25.961.064
Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)					
Regnskabsmæssig værdi primo					221.005
Tilgang					5.524
Afgang					1.491
Kursregulering					17.875
Værdi ultimo					242.913
Periodens værdiregulering på finansielle aktiver i behold udgør					17.739

Halvårsregnskab

Noter

Note							
26	Risikoforhold og risikostyring	Vestjysk Bank er eksponeret over for forskellige typer af risici. Disse risici samt bankens politikker og mål for styring heraf er beskrevet i Årsrapporten 2022					
27	Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)						
		30/6 2023		30/6 2022		31/12 2022	
		tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
	Offentlige myndigheder	550	0%	0	0%	550	0%
	Erhverv:						
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.382.558	14%	3.744.490	14%	3.469.081	14%
	Industri og råstofindvinding	967.547	4%	929.740	4%	895.030	4%
	Energiforsyning	797.133	4%	830.362	3%	569.368	2%
	Bygge- og anlæg	867.921	4%	1.232.067	5%	771.594	3%
	Handel	1.715.281	7%	1.340.681	5%	1.454.321	6%
	Transport, hoteller og restauranter	543.407	2%	623.129	2%	591.517	3%
	Information og kommunikation	76.795	0%	57.157	0%	57.937	0%
	Finansiering og forsikring	1.348.904	6%	1.177.429	4%	1.342.517	6%
	Fast ejendom	2.794.687	12%	2.646.736	10%	2.869.804	12%
	Øvrige erhverv	1.244.065	5%	1.116.619	4%	1.226.611	5%
	I alt erhverv	13.738.298	58%	13.698.410	51%	13.247.780	55%
	Private	10.061.176	42%	13.273.251	49%	10.779.454	45%
	I alt	23.800.024	100%	26.971.661	100%	24.027.784	100%

Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier
fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9

	30/6 2023 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	22.275.147	570.798	0	0	22.845.945
Visse svaghedstegn	8.954.927	2.424.859	0	16.368	11.396.154
Væsentlige svaghedstegn	845.643	412.555	0	53.670	1.311.868
Nedskrivningskunder	0	0	2.090.301	463.769	2.554.070
I alt	32.075.717	3.408.212	2.090.301	533.807	38.108.037

	30/6 2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	21.159.249	1.005.250	0	0	22.164.499
Visse svaghedstegn	9.838.516	2.919.950	0	29.145	12.787.611
Væsentlige svaghedstegn	758.559	1.049.013	0	87.944	1.895.516
Nedskrivningskunder	0	0	2.669.051	729.343	3.398.394
I alt	31.756.324	4.974.213	2.669.051	846.432	40.246.020

	31/12 2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	21.872.656	577.959	0	0	22.450.615
Visse svaghedstegn	8.683.819	2.729.369	0	53.848	11.467.036
Væsentlige svaghedstegn	701.849	904.249	0	69.969	1.676.067
Nedskrivningskunder	0	0	2.176.000	637.353	2.813.353
I alt	31.258.324	4.211.577	2.176.000	761.170	38.407.071

Bankens kreditrisiko på privatkunder styres ved en rating fra klasse 1-11 ved brug af et ratingsystem udviklet af BEC Financial Technologies 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. Sammenhængen er vist i nedenstående tabel.

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

Halvårsregnskab

Noter

28	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9					
	30/6 2023 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første ind- regning	Total	
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.112.143	187.896	925.718	268.252	5.494.009	
Industri og råstofindvinding	1.012.709	111.668	149.869	40.229	1.314.475	
Energiforsyning	1.725.511	133.097	43.688	7.009	1.909.305	
Bygge- og anlæg	1.331.622	261.387	72.737	1.742	1.667.488	
Handel	2.149.611	333.478	106.001	66.228	2.655.318	
Transport, hoteller og restauranter	628.799	72.983	102.180	48.795	852.757	
Information og kommunikation	112.857	13.329	4.903	0	131.089	
Finansiering og forsikring	1.550.072	197.062	100.204	20.301	1.867.639	
Fast ejendom	3.652.621	923.895	125.376	40.003	4.741.895	
Øvrige erhverv	1.514.531	333.921	113.723	5.488	1.967.663	
I alt erhverv	17.790.476	2.568.716	1.744.399	498.047	22.601.638	
Private	14.285.241	839.496	345.902	35.760	15.506.399	
I alt	32.075.717	3.408.212	2.090.301	533.807	38.108.037	
	30/6 2022 tkr.					
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første ind- regning	Total	
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.440.425	1.059.077	1.157.506	487.032	6.144.040	
Industri og råstofindvinding	1.100.478	122.030	101.974	55.802	1.380.284	
Energiforsyning	1.018.642	232.458	42.414	24.473	1.317.987	
Bygge- og anlæg	1.398.817	439.057	59.051	10.004	1.906.929	
Handel	1.725.208	272.084	154.853	75.126	2.227.271	
Transport, hoteller og restauranter	630.684	158.712	144.111	57.287	990.794	
Information og kommunikation	102.467	10.467	1.338	0	114.272	
Finansiering og forsikring	1.402.758	251.303	164.560	23.233	1.841.854	
Fast ejendom	4.113.659	666.357	185.317	56.483	5.021.816	
Øvrige erhverv	1.359.110	306.320	124.627	5.677	1.795.734	
I alt erhverv	16.292.248	3.517.865	2.135.751	795.117	22.740.981	
Private	15.464.076	1.456.348	533.300	51.315	17.505.039	
I alt	31.756.324	4.974.213	2.669.051	846.432	40.246.020	

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9
31/12 2022 tkr.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditfor- ringet ved første ind- regning	Total
Offentlige myndigheder	550	0	0	0	550
Erhverv:					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.424.435	886.929	964.831	407.514	5.683.709
Industri og råstofindvinding	1.122.371	93.933	82.753	56.731	1.355.788
Energiforsyning	1.220.368	113.617	27.218	15.763	1.376.966
Bygge- og anlæg	1.359.169	236.839	65.113	10.931	1.672.052
Handel	2.151.699	288.316	129.297	85.186	2.654.498
Transport, hoteller og restauranter	627.566	118.625	111.377	54.980	912.548
Information og kommunikation	102.342	15.221	4.999	0	122.562
Finansiering og forsikring	1.602.939	91.560	88.241	25.298	1.808.038
Fast ejendom	4.321.320	800.456	137.693	57.821	5.317.290
Øvrige erhverv	1.545.211	329.923	120.317	5.021	2.000.472
I alt erhverv	17.477.420	2.975.419	1.731.839	719.245	22.903.923
Private	13.780.354	1.236.158	444.161	41.925	15.502.598
I alt	31.258.324	4.211.577	2.176.000	761.170	38.407.071

Halvårsregnskab

Noter

Note	30/6 2023 tkr.	30/6 2022 tkr.	31/12 2022 tkr.
29			
Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kostpris	18.997.279	19.200.422	18.257.884
Udnyttede kredittilsagn	15.242.521	15.246.078	15.315.980
Garantier	6.318.987	9.776.978	7.435.626
Udlån og garantier m.v.	40.558.787	44.223.478	41.009.490
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.408.214	4.126.712	5.034.585
Obligationer til dagsværdi	10.099.871	9.312.420	9.461.992
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	47.638	93.831	56.331
I alt	55.114.510	57.756.441	55.562.398
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kost	17.497.590	17.211.306	16.608.606
Udnyttede kredittilsagn	15.124.159	15.102.124	15.204.244
Garantier	6.302.434	9.760.355	7.419.178
Udlån og garantier m.v.	38.924.183	42.073.785	39.232.028
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.408.214	4.126.712	5.034.585
Obligationer til dagsværdi	10.099.871	9.312.420	9.461.992
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	47.638	93.831	56.331
I alt	53.479.906	55.606.748	53.784.936
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier			
Bankkonti	160.086	245.172	207.513
Værdipapirer	1.933.942	1.932.071	1.888.326
Pant i ejendom og vindmøller	17.009.237	15.972.381	16.523.824
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	2.989.011	4.375.595	3.535.133
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	4.952.744	4.840.697	4.831.963
Øvrige	704.323	625.593	647.208
I alt	27.749.343	27.991.509	27.633.967
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3 inkl. kreditforringede ved første indregning)	1.278.485	1.747.115	1.584.036

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomhedspant/fordringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.

For hovedparten af privatkundefeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom og i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper. Banken foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dagsværdi fratrukket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag.

En række eksponeringer er afdækket med flere sikkerheder end eksponeringens størrelse. De overskydende sikkerheder er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier.

Note

30 **Renterisiko**

Renterisiko er risikoen for tab som følge af renteudsving. Vestjysk Banks renterisici stammer fra aktiviteter, der involverer almindelige bankforretninger som ind- og udlån samt handel og positionstagning i en række renterelaterede produkter.

Renterisikoen deles op i risici indenfor og udenfor handelsbeholdningen jf. nedenstående. Alt andet lige vil den direkte effekt i resultatopgørelsen ved en renteændring udelukkende være relateret til renterisikoen indenfor handelsbeholdningen. En stigning i renten på 1 procentpoint vil pr. 30.06.2023 resultere i en negativ resultatpåvirkning på 57,7 mio. kroner efter skat på baggrund af en skatteprocent på 21,5.

Udenfor handelsbeholdningen vil en renteændring have effekt på den fremtidige indtjening og egenkapital, idet en renteændring vil have betydning i forhold til alternative funding- og placeringsmuligheder.

Ved beregning af renterisikoen er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets retningslinjer.

	30/6 2023 tkr.	30/6 2022 tkr.	31/12 2022 tkr.
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen:			
Værdipapirer	83.621	114.447	84.811
Future/terminer/FRA	-10.084	-20.512	-8.267
Swap	-19	-406	-28
I alt	73.518	93.529	76.516
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen:			
Udlån	4.327	4.312	5.665
Gæld til kreditinstitutter	-3.115	0	0
Indlån	-1.277	0	-2.773
Udstedte obligationer	-3.700	-8.977	-4.833
Efterstillet kapital	-2.865	-4.142	-3.421
Egenkapital	-3.378	-3.870	-3.417
I alt	-10.008	-12.677	-8.779
Samlet renterisiko	63.510	80.852	67.737
Målt i forhold til kernekapitalen svarer renterisikoen til	1,3%	2,0%	1,5%
Renterisiko fordelt efter modificeret varighed			
Til og med 1 år	3.164	-4.743	-3.418
Over 1 år til og med 2 år	21.245	30.683	28.498
Over 2 år til og med 3,6 år	21.451	29.784	22.876
Over 3,6 år	17.650	25.128	19.781
I alt	63.510	80.852	67.737

Halvårsregnskab

Noter

Note			
31	Valutarisiko		
	Valutarisiko er risiko for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakursen.		
	Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af bankens positioner i fremmed valuta, og beregnes - efter Finanstilsynets retningslinjer - som den største af summen af alle de valutaer, hvor banken har nettogæld (korte valutapositioner) og summen af alle de valutaer, hvor banken har nettotilgodehavende (lange valutapositioner).		
		30/6 2023	30/6 2022
		tkr.	tkr.
	Aktiver i fremmed valuta i alt	310.366	510.663
	Passiver i fremmed valuta i alt	418.368	265.428
			31/12 2022
			tkr.
	Valutakursindikator 1	2.015	7.793
	Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital	0,0%	0,2%
			0,1%
	Valutapositionen består primært af positioner i NOK og USD.		
	En ændring til ugunst for banken på EUR med 2% og øvrige valutaer med 10% vil resultere i en resultat- og egenkapitalvirkning efter skat på	-158	-652
			-259
32	Aktierisiko		
	Bankens aktierisiko hidrører fra aktier og afledte instrumenter i anlægsbeholdningen og i handelsbeholdningen.		
		30/6 2023	30/6 2022
		tkr.	tkr.
	Aktier m.v.		
	Aktier/investeringsbeviser noteret på Nasdaq Copenhagen A/S	50.663	48.876
	Unoterede aktier/investeringsforeningsbeviser optaget til dagsværdi	1.239.044	1.167.815
	I alt	1.289.707	1.216.691
	Heraf udgør sektoraktier	1.236.207	1.163.931
	Følsomhed		
	En stigning i værdierne af aktierne på 10 procentpoint vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	101.242	101.790
	heraf sektoraktier	97.042	97.376
	heraf øvrige aktier	4.200	4.414
			112.903
	Et fald i værdien af aktierne på 10 procentpoint vil resultere i en resultat- og egenkapitalpåvirkning efter skat på	-101.242	-101.790
	heraf sektoraktier	-97.042	-97.376
	heraf øvrige aktier	-4.200	-4.414
			-108.145
			-4.758

Note

33 Likviditetsrisiko

Vestjysk Bank likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om, at banken overholder LCR (Liquidity Coverage Ratio)-kravet på 100%, og at banken har en komfortabel overdækning i forhold til kravet på 100%. Derudover skal en LCR-værdi på 100 % kunne opretholdes måned for måned under et valgt 3 måneders stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i LOPI's likviditetsmodel vurderet for egne forhold.

Likviditetsberedskabet består af likvide danske stats- og realkreditobligationer, kategoriseret som level 1a (statsobligationer), level 1b (højkvalitets dækkede realkreditobligationer) eller level 2a (dækkede realkreditobligationer) aktiver samt indestående i Nationalbanken (indgår i level 1a aktiver).

	30/6 2023 tkr.	30/6 2022 tkr.	31/12 2022 tkr.
Likviditetsberedskab			
LCR-værdier	13.149.790	11.678.533	13.246.891
LCR-værdier efter justering ift. mængden af level 1a aktiver	13.149.790	11.678.533	13.246.891
Netto outflow	4.151.158	4.533.787	4.572.761
Likviditetsdækningsgrad (LCR)	316,8%	257,6%	289,7%

Net Stable Funding (NSFR)

Som led i planlægningen af Vestjysk Banks funding sikres det, at banken overholder den såkaldte "Net Stable Funding Ratio", og at banken har en komfortabel overdækning i forhold til kravet på 100%. Derudover skal en NSFR-værdi på 100% kunne opretholdes måned for måned under et valgt 3 måneders stressscenarium. Stressscenariet tager udgangspunkt i LOPI's likviditetsmodel vurderet for egne forhold.

	30/6 2023	30/6 2022	31/12 2022
NSFR	143,8%	134,3%	141,7%

34 Øvrige risici

Operationelle risici

Vestjysk Bank har løbende fokus på at minimere den operationelle risiko ved at have en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

Vestjysk Bank arbejder løbende med politikker og beredskabsplaner for fysiske katastrofer og IT-nedbrud. Banken er medlem af datacentralen BEC Financial Technologies, som varetager den daglige drift af IT-systemerne. Banken følger de anvisninger og anbefalinger, der modtages fra BEC Financial Technologies, og der foretages ikke selvstændig udvikling af IT-systemer.

Bankens beredskabsplaner for IT-området omhandler nedbrud i hovedkontoret og dele af afdelingsnettet. Ved nedbrud i en eller flere afdelinger kan fortsat drift ske fra de øvrige afdelinger – og ved længerevarende nedbrud i hovedkontoret kan de vitale funktioner udføres fra en afdeling. Bankens beredskabsplan vurderes af bestyrelsen minimum en gang årligt.

Risiko på kapitalgrundlag

Overvågning af kapitalgrundlaget sker løbende, og bestyrelsen modtager månedsvi rapportering ud fra fastlagte retningslinjer.

Compliance

Vestjysk Bank har en compliancefunktion, hvis ansvarsområde er at overvåge overholdelsen af den finansielle lovgivning. Der foreligger en direktionsgodkendt instruks og årsplan for området.

35 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	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 30/6 2022	1/1 - 31/12 2022
36			
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	592	386	841
Netto gebyrindtægter	302	345	684
Udbytte af aktier m.v.	25	22	22
Kursreguleringer	97	-141	-151
Andre driftsindtægter	6	17	31
Basisindtægter	1.022	629	1.427
Udgifter til personale og administration	472	450	887
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	37	18	41
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	509	468	928
Basisresultat før nedskrivninger	513	161	499
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-68	-35	-101
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-2	0	4
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0
Resultat før skat	579	196	604
Skat	125	32	61
Resultat	454	164	543
	30/6 2023	30/6 2022	31/12 2022
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	42.841	41.716	41.953
Udlån	17.498	17.211	16.609
Indlån	24.653	24.863	24.973
Indlån i puljeordninger	8.338	8.139	7.909
Eventualforpligtelser	6.302	9.760	7.419
Depoter	18.880	16.983	17.236
Formidlede realkreditlån	57.777	58.203	57.208
Forretningsomfang	56.791	59.973	56.910
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	133.448	135.159	131.354
Egenkapital	6.393	5.548	5.918

Note	1/1 - 30/6 2023	1/1 - 30/6 2022	1/1 - 31/12 2022
36 Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Nøgletal			
Kapital			
Egentlig kernekapitalprocent	20,7%	16,2%	19,5%
Kernekapitalprocent	22,6%	17,4%	20,8%
Kapitalprocent	25,2%	20,0%	23,4%
NEP-kapitalprocent	32,3%	24,3%	29,1%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	19,0%	7,2%	10,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	14,9%	6,0%	9,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,31	1,45	1,73
Omkostningsprocent ¹	49,9%	74,3%	64,9%
Afkastningsgrad	1,1%	0,4%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	623,1	637,8	631,8
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,3%	2,0%	1,5%
Valutaposition	0,0%	0,2%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	316,8%	257,6%	289,7%
NSFR	143,8%	134,3%	141,7%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	57,6%	58,2%	55,5%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,1	2,8
Udlånsvækst	5,4%	2,6%	-1,0%
Summen af de 20 største eksponeringer	128,1%	136,5%	132,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,0%	6,9%	6,5%
Nedskrivningsprocent	-0,3%	-0,1%	-0,4%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,4	0,1	0,4
Indre værdi pr. aktie ²	4,8	4,0	4,5
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	3,6	3,2	3,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	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.

