



Kvartalsrapport

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

Indholdsfortegnelse

Indhold

Sammendrag	3
Ledelsesberetning	4
Hoved- og nøgletal	4
Regnskabsberetning	6
Ledelsens påtegning	13
Kvartalsregnskab	15
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	15
Balance pr. 30. september 2023	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	20

Sammendrag

Hovedpunkter for 1.-3. kvartal 2023

Vestjysk Bank realiserede i 1.-3. kvartal 2023 et meget tilfredsstillende resultat før skat på 906 mio. kroner. Resultatet er 575 mio. kroner bedre end for samme periode sidste år.

De stigende markedsrenter og afledt heraf en højere rentemarginal bidrager fortsat til en øget indtjening. Netto renteindtægterne udgør for perioden 929 mio. kroner, mod 594 mio. kroner i samme periode sidste år. En stigning på 36%. Desuden er udlånet i 2023 steget med ca. 1,1 mia. kroner (6,6%).

Udover den positive effekt af de stigende renter bidrager især kursreguleringer positivt til periodens resultat. Kursreguleringerne udgør en indtægt på 152 mio. kroner, hvor de i samme periode sidste år var negative med 202 mio. kroner.

Banken har i 1. kvartal 2023 foretaget nedskrivninger på bankens ejendomme svarende til 17 mio. kroner, ligesom der er indregnet 18 mio. kroner til personaleomkostninger i forbindelse med tilpasning af bankens erhvervsstruktur.

Resultat af associerede virksomheder udgør et urealiseret kurstab på 29 mio. kroner mod en gevinst på 6 mio. kroner i samme periode sidste år. Udviklingen kan henføres til en negativ udvikling i Egn-Invest Tyske Ejendomme A/S som følge af de stigende renter og dermed øget afkastkrav på det tyske ejendomsmarked, hvilket har medført en værdiregulering af selskabets ejendomsportefølje.

Der ses fortsat ikke øget nedskrivningsbehov hos bankens kunder. Periodens nedskrivninger udgør en nettotilbageførsel på 113 mio. kroner mod en nettotilbageførsel på 73 mio. kroner i 2022.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling. Det ledelsesmæssige skøn i forhold til nedskrivninger er derfor i 3. kvartal 2023 uændret 400 mio. kroner.

Vestjysk Banks resultat for 1.-3. kvartal 2023 i hovedpunkter (tal i parentes er sammenligningstal for 1.-3. kvartal 2022):

- Resultatet før skat udgør 906 mio. kroner (331 mio. kroner)
- Egenkapitalen forrentes med 19,3% p.a. før skat (8,0% p.a.)
- Basisindtægter udgør 1.559 mio. kroner (949 mio. kroner)
- Kursreguleringer udgør 152 mio. kroner (-202 mio. kroner)
- Udgifter til personale og administration udgør 689 mio. kroner (670 mio. kroner)
- Omkostningsprocenten er på 48,2 (73,0). Eksklusive kursreguleringer er omkostningsprocenten 52,4 (60,5)
- Basisresultatet før nedskrivninger udgør 822 mio. kroner (252 mio. kroner)
- Nettotilbageførsler på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 113 mio. kroner (75 mio. kroner)
- Kapitalprocenten udgør 25,8 (20,8). Overdækningen er 9,3 procentpoint svarende til 2.028 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. Banken har i løbet af perioden opjusteret forventningerne til årets resultat før skat. Først 17. april 2023 og efterfølgende 14. juni og 18. september 2023 således, at årets resultat før skat forventes i intervallet 1.250-1.350 mio. kroner. Resultatforventningerne fastholdes.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

Hovedtal	1.-3. kv. 2023	1.-3. kv. 2022	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	Året 2022
Resultatopgørelse (mio. kroner)								
Netto renteindtægter	929	594	337	312	280	247	208	841
Netto gebyrindtægter	447	517	145	150	152	167	172	684
Udbytte af aktier m.v.	25	22	0	14	11	0	0	22
Kursreguleringer	152	-202	55	31	66	51	-61	-151
Andre driftsindtægter	6	18	0	4	2	13	1	31
Basisindtægter	1.559	949	537	511	511	478	320	1.427
Udgifter til personale og administration	689	671	216	229	243	216	221	887
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	48	26	12	10	27	15	8	41
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	737	697	228	239	270	231	229	928
Basisresultat før nedskrivninger	822	252	309	272	241	247	91	499
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-113	-73	-45	-65	-3	-28	-38	-101
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-29	6	-27	1	-3	-2	6	4
Resultat før skat	906	331	327	338	241	273	135	604
Skat	228	44	103	72	53	17	12	61
Resultat	678	287	224	266	188	256	123	543
Balance (mio. kroner)								
Aktiver i alt	43.052	41.764	43.052	42.841	41.500	41.953	41.764	41.953
Udlån	17.704	17.253	17.704	17.498	16.825	16.609	17.253	16.609
Indlån	24.749	25.455	24.749	24.653	24.474	24.973	25.455	24.973
Indlån i puljeordninger	8.279	7.860	8.279	8.338	8.075	7.909	7.860	7.909
Eventualforpligtelser	5.928	8.694	5.928	6.302	6.458	7.419	8.694	7.419
Depoter	19.204	16.132	19.204	18.880	18.251	17.236	16.132	17.236
Formidlede realkreditudlån	58.171	58.667	58.171	57.777	57.527	57.208	58.667	57.208
Forretningsomfang	56.660	59.262	56.660	56.791	55.832	56.910	59.262	56.910
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditudlån	134.035	134.061	134.035	133.448	131.610	131.354	134.061	131.354
Egenkapital	6.610	5.658	6.610	6.393	5.951	5.918	5.658	5.918

	1.-3. kv. 2023	1.-3. kv. 2022	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	Året 2022
Nøgletal								
Kapital								
Egentlig kernekapitalprocent	21,0%	16,9%	21,0%	20,7%	19,9%	19,5%	16,9%	19,5%
Kernekapitalprocent	23,2%	18,2%	23,2%	22,6%	21,3%	20,8%	18,2%	20,8%
Kapitalprocent	25,8%	20,8%	25,8%	25,2%	23,9%	23,4%	20,8%	23,4%
NEP-kapitalprocent	33,6%	25,3%	33,6%	32,3%	29,8%	29,1%	25,3%	29,1%
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	19,3%	8,0%	20,0%	21,9%	16,5%	18,7%	9,6%	10,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	14,5%	6,9%	13,6%	17,3%	12,9%	17,6%	8,7%	9,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,45	1,53	2,78	2,94	1,91	2,34	1,71	1,73
Omkostningsprocent ¹	48,2%	73,0%	44,6%	46,9%	53,0%	48,6%	70,4%	64,9%
Afkastningsgrad	1,6%	0,7%	0,5%	0,6%	0,5%	0,6%	0,3%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	619,3	636,4	611,8	621,8	624,4	617,5	633,4	631,8
Markedsrisiko								
Renterisiko	1,4%	1,8%	1,4%	1,3%	1,5%	1,5%	1,8%	1,5%
Valutaposition	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	306,5%	272,9%	306,5%	316,8%	270,6%	289,7%	272,9%	289,7%
NSFR	143,7%	139,0%	143,7%	143,8%	139,5%	141,7%	139,0%	141,7%
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	58,0%	57,3%	58,0%	57,6%	56,7%	55,5%	57,3%	55,5%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,0	2,7	2,7	2,8	2,8	3,0	2,8
Udlånsvækst	6,6%	2,8%	1,2%	4,0%	1,3%	-3,7%	0,2%	-1,0%
Summen af de 20 største eksponeringer	125,5%	149,6%	125,5%	128,1%	124,9%	132,4%	149,6%	132,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,9%	6,7%	5,9%	6,0%	6,6%	6,5%	6,7%	6,5%
Nedskrivningsprocent	-0,4%	-0,3%	-0,2%	-0,3%	0,0%	-0,1%	-0,1%	-0,4%
Vestjysk Bank aktien								
Resultat pr. aktie	0,5	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,1	0,4
Indre værdi pr. aktie ²	5,0	4,3	5,0	4,8	4,6	4,5	4,3	4,5
Kurs ultimo	4,1	3,0	4,1	3,6	3,4	3,2	3,0	3,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,7	0,8	0,8	0,7	0,7	0,7	0,7

1 Driftsudgifter og driftsafskrivninger / basisindtægter

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

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Resultatopgørelse

Resultat

Vestjysk Bank realiserede i 1.-3. kvartal 2023 et resultat før skat på 906 mio. kroner.

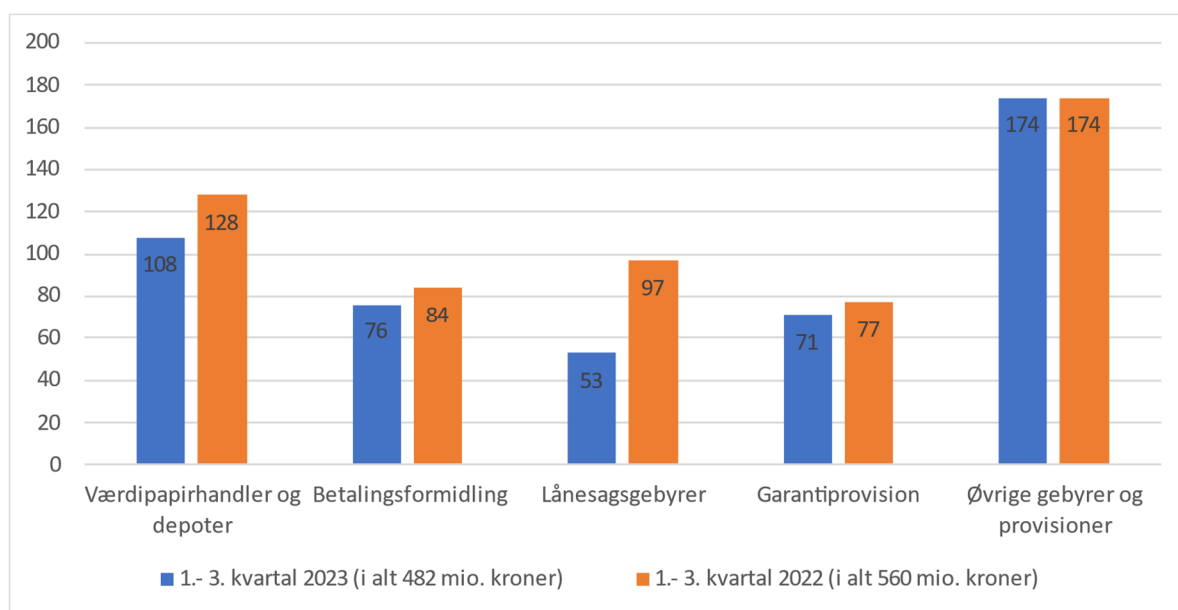
Resultatet er påvirket af det stigende renteniveau, der har medført en væsentlig forøgelse af rentemarginalen og positive kursreguleringer på bankens egenbeholdning af obligationer. Ligeledes har der været tilbageførsel af nedskrivninger.

Basisindtægter

I 1.-3. kvartal 2023 udgør basisindtægterne 1.559 mio. kroner mod 949 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022.

Basisindtægterne er væsentligt påvirket af stigende netto renteindtægter i forhold til samme periode i 2022. Netto renteindtægterne udgør 929 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023 mod 594 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022.

Gebyrer og provisionsindtægter udgør for 1.-3. kvartal 2023 482 mio. kroner mod 560 mio. kroner i 1.-3. kvartal 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, samt lavere aktivitet på boligmarkedet. Denne udvikling var ventet og lever stadig op til forventningerne.

Kursreguleringerne påvirker resultatet positivt med 152 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023 mod en negativ kursregulering på 202 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022. Den positive udvikling kan primært henføres til udviklingen i bankens egenbeholdning af obligationer, der i 1.-3. kvartal 2023 udviser en positiv kursregulering på 73 mio. kroner mod et negativt bidrag til indtjeningen på 273 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022. Ligeledes bidrager bankens beholdning af sektoraktier som forventet til det positive resultat af kursreguleringerne.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgør 6 mio. kroner mod 18 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022. Udviklingen skyldes primært høj indtægt i 2022 som kunne henføres til en ekstraordinær indtægt fra en af bankens samarbejdspartnere.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger

De samlede driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 737 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023 mod 697 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022.

De forøgede personaleomkostninger, i forhold til 1.-3. kvartal 2022, kan henføres til udgifter i forbindelse med omstrukturering af bankens erhvervsstruktur i første kvartal på 18 mio. kroner. Ses der bort fra disse omstrukturingsomkostninger ville personaleomkostninger være faldet på trods af den overenskomstmæssige lønregulering.

IT-udgifter og øvrige administrationsudgifter er på trods af stigende inflation på samme niveau som i 1.-3. kvartal 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. kvartal 2023 nedskrevet med 17 mio. kroner. Det begrundes forøgelsen af af- og nedskrivninger fra 22 mio. kroner i 2022 til 41 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023.

Fordeling af driftsudgifter og driftsafskrivninger fremgår af tabellen.

Mio. kroner	30.09.2023	30.09.2022	Året 2022
Personaleudgifter	399	382	498
IT-udgifter	191	193	258
-Heraf udgifter til BEC Financial Technologies	174	177	232
Øvrige administrationsudgifter	99	96	131
Af- og nedskrivninger	41	22	35
Andre driftsudgifter	7	4	6
I alt	737	697	928

Basisresultat før nedskrivninger

I 1.-3. kvartal 2023 udgør bankens basisresultat før nedskrivninger 822 mio. kroner mod 252 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022. Forbedringen kan som tidligere nævnt primært henføres til øgede netto renteindtægter samt positive kursreguleringer.

Nedskrivninger på udlån og garantier m.v.

I 1.-3. kvartal 2023 har banken haft nettotilbageførsler af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 113 mio. kroner. I samme periode i 2022 udgjorde nedskrivningerne en nettotilbageførsel på 73 mio. kroner.

Det er fortsat vurderingen, at der er betydelige risici i relation til den økonomiske udvikling. Det ledelsesmæssige skøn udgør pr. 30. september 2023 i alt 400 mio. kroner, svarende til 2,3% af nettoudlånet.

Det ledelsesmæssige skøn dækker de økonomiske usikkerheder relateret til krig og udviklingen i rente- og inflationsniveauerne.

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

Regnskabsberetning

Fordeling udlån og garantier 30. september 2023 (mio. kroner)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akk. nedskrivninger	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets nedskrivninger
Mælkeproducenter	1.495	210	1.285	-45
Svineavl	961	260	701	-71
Øvrige landbrugsgrene	783	101	682	2
Landbrug i alt	3.239	571	2.668	-114
Fast ejendom	2.889	116	2.773	-2
Øvrige erhverv	8.812	542	8.270	38
Erhverv i alt	14.940	1.229	13.711	-78
Privat	10.174	253	9.921	-35
I alt	25.114	1.482	23.632	-113

Den akkumulerede nedskrivningsprocent ultimo september 2023 udgør 5,9 mod 6,7 ultimo september 2022. Pr. 30. september 2023 udgør de overtagne nedskrivninger 80 mio. kroner. Overtagne nedskrivninger er ikke indregnet i de akkumulerede nedskrivninger.

Branchefordelingen af akkumulerede nedskrivninger og hensættelser fremgår nedenfor.

Branchefordeling af akkumulerede nedskrivninger	30.09.2023	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2022
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	571	39%	655	39%
Fiskeri	37	2%	41	2%
Industri og råstofudvinding	66	5%	63	4%
Energiforsyning	58	4%	33	2%
Bygge og anlæg	33	2%	40	2%
Handel	88	6%	91	6%
Transport, hoteller og restauranter	47	3%	55	3%
Information og kommunikation	6	0%	6	0%
Finansiering og forsikring	121	8%	113	7%
Fast ejendom	116	8%	144	9%
Øvrige erhverv	86	6%	82	5%
Private	253	17%	343	21%
Akkumulerede nedskrivninger i alt	1.482	100%	1.666	100%

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultat af associerede virksomheder udgør et urealiseret kurstab på 29 mio. kroner mod en gevinst på 6 mio. kroner i samme periode sidste år. Udviklingen kan henføres til en negativ udvikling i Egn-Invest Tyske Ejendomme A/S som følge af de stigende renter og dermed øget afkastkrav på det tyske ejendomsmarked, hvilket har medført en værdiregulering af selskabets ejendomsportefølje.

Balance

Vestjysk Banks balance udgør 43,1 mia. kroner ultimo september 2023 mod 41,9 mia. kroner ultimo 2022.

Udlån

Ultimo september 2023 udgjorde nettoudlånet 17,7 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. september 2023, hvilket er over den interne målsætning på minimum 40%.

Der er en tilfredsstillende udvikling i udlånet til energiforsyning. Dette viser bankens satsning på denne branche som særligt nicheområde, begynder at bære frugt. For udlån til erhverv udgør landbrugs- og ejendomssektorerne 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 modellen nedenfor.

Branchefordeling af nettoudlån og garantier	30.09.2023	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2022
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Offentlige myndigheder	0	0%	0	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	2.667	11%	2.676	11%
Fiskeri	699	3%	793	3%
Industri og råstofudvinding	944	4%	895	4%
Energiforsyning	893	4%	569	2%
Bygge og anlæg	899	4%	772	3%
Handel	1.689	7%	1.454	6%
Transport, hoteller og restauranter	533	2%	592	3%
Information og kommunikation	79	0%	58	0%
Finansiering og forsikring	1.288	6%	1.342	6%
Fast ejendom	2.773	12%	2.870	12%
Øvrige erhverv	1.247	5%	1.227	5%
Private	9.921	42%	10.780	45%
Nettoudlån og garantier i alt	23.632	100%	24.028	100%

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

Fordeling udlån, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier på kreditkvalitet	30.09.2023		31.12.2022	
	mio. kr.	%	mio. kr.	%
Normal bonitet	23.820	62%	22.451	59%
Visse svaghestegn	10.925	29%	11.467	30%
Væsentlige svaghestegn	1.095	3%	1.676	4%
Nedskrivningskunder	2.417	6%	2.813	7%
Udlån og garantier i alt	38.257	100%	38.407	100%

Ledelsesberetning

Regnskabsberetning

Store eksponeringer

De 20 største eksponeringer udgør 125,5% af den egentlige kernekapital, hvilket er indenfor Finanstilsynets tilsynsdiamants grænse på 175%.

Forretningsomfang inkl. depoter

Forretningsomfanget inkl. depoter og formidlede realkreditlån udgør 134 mia. kroner ultimo september 2023.

Forretningsomfang	30.09.2023	31.12.2022
	mio. kr.	mio. kr.
Udlån, netto	17.704	16.609
Indlån	24.749	24.973
Puljer	8.279	7.909
Garantier	5.928	7.419
Depot	19.204	17.236
Formidlede realkreditlån	58.171	57.208
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	134.035	131.354

Kapital- og likviditetsforhold

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 6.610 mio. kroner pr. 30. september 2023 mod 5.918 mio. kroner ultimo 2022. Resultatet for 3. kvartal 2023 på 224 mio. kroner er ikke indregnet i kapitalgrundlaget til brug for opgørelse af kapitalprocenter.

Egentlig kernekapital

Pr. 30. september 2023 udgør den egentlige kernekapital 4.584 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 21.800 mio. kroner giver det en egentlig kernekapitalprocent på 21,0.

Hybrid kernekapital

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

Supplerende kapital

Den supplerende kapital udgør 600 mio. kroner pr. 30. september 2023 og kan fuldt ud indregnes i kapitalgrundlaget.

Kapitalgrundlag

Samlet set udgør kapitalgrundlaget 5.624 mio. kroner pr. 30. september 2023. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på i alt 21.800 mio. kroner giver det en kapitalprocent på 25,8.

Kapitalgrundlaget er specificeret i note 21.

Kapitalkrav

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør pr. 30. september 2023 i alt 2.241 mio. kroner. Sammenholdt med den samlede risikoeksponering på 21.800 mio. kroner, giver det en individuel solvensbehovsprocent på 10,3. Pr. 30. september 2023 er kapitalbevaringsbufferen 2,5 procentpoint, den institutspecifikke kontracykliske buffer er beregnet til 2,4 procentpoint og SIFI-bufferen udgør 1 procentpoint.

Det samlede kapitalkrav er 16,2% svarende til 3.537 mio. kroner.

Efter der tages højde for overskydende kapital ift. dækning af krav på 0,3 procentpoint, er overdækningen på kapitalgrundlaget 9,3 procentpoint svarende til 2.028 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 indfases kravet frem til 1. januar 2026 (tal fra Finanstilsynets afgørelse):

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 på 20,4%. Pr. 30. september er NEP-kapitalprocenten 33,6. Overdækningen er dermed på 13,2 procentpoint svarende til 2.876 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. september 2023 udgør Liquidity Coverage Ratio (LCR) 306,5% set i forhold til kravet om en LCR på 100%.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 143,7% pr. 30. september 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

Regnskabsberetning

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%	125,5%
Udlånsvækst	< 20%	6,3%
Ejendomseksponering	< 25%	12,7%
Likviditetspejlemærke	>100%	330,8%

Forventninger til 2023

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

Banken har i løbet af perioden opjusteret forventningerne til årets resultat før skat. Først 17. april 2023 og efterfølgende 14. juni og 18. september 2023 således, at årets resultat før skat forventes i intervallet 1.250-1.350 mio. kroner. Resultatforventningerne fastholdes

Finanskalender for 2024

- 24. januar Fristdato for aktionærernes indsendelse af ønsker om emner til behandling på generalforsamlingen
- 6. februar Årsrapport 2023
- 7. marts Generalforsamling
- 14. maj Kvartalsrapport for 1. kvartal
- 20. august Halvårsrapport
- 19. november Kvartalsrapport for 3. kvartal

Alternative resultatmål

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

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar til 30. september 2023 for Vestjysk Bank A/S.

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

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

Herning, 9. november 2023

.....
Jan Ulsø Madsen
Administrerende bankdirektør

.....
Michael Nelander Petersen
bankdirektør

Ledelsepåtegning

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

Kvartalsregnskab

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	3. kvartal 2023 tkr.	3. kvartal 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
Resultatopgørelse					
2 Renteindtægter	1.088.084	590.638	399.669	214.757	866.713
2a Negative renteindtægter	0	16.464	0	2.027	16.546
3 Renteudgifter	159.122	54.330	62.997	19.490	83.848
3a Negative renteudgifter	0	74.618	0	15.129	74.618
Netto renteindtægter	928.962	594.462	336.672	208.369	840.937
Udbytte af aktier m.v.	24.707	22.315	4	14	22.315
4 Gebyrer og provisionsindtægter	482.338	560.269	156.291	186.510	742.108
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	34.913	43.124	10.605	14.345	57.964
Netto rente- og gebyrindtægter	1.401.094	1.133.922	482.362	380.548	1.547.396
5 Kursreguleringer	151.709	-202.219	54.809	-60.913	-151.472
Andre driftsindtægter	6.340	17.413	405	672	30.709
6 Udgifter til personale og administration	688.518	670.570	216.202	220.457	887.159
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	41.319	21.754	9.097	7.497	35.404
Andre driftsudgifter	7.046	4.499	2.844	1.409	5.796
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-112.516	-73.082	-44.353	-38.472	-101.316
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-29.010	5.877	-26.577	5.662	4.282
Resultat før skat	905.766	331.252	327.209	135.078	603.872
10 Skat	227.924	44.500	103.564	12.448	60.799
Resultat	677.842	286.752	223.645	122.630	543.073
Totalindkomstopgørelse					
Resultat	677.842	286.752	223.645	122.630	543.073
Anden totalindkomst:					
Værdiændringer domicilejendomme	-10.250	574	0	0	-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	0	263
Totalindkomst i alt	667.592	282.926	223.645	122.630	543.336

Kvartalsregnskab

Balance

Balance			
Note	30/9 2023	30/9 2022	31/12 2022
	tkr.	tkr.	tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.341.050	4.470.605	4.868.227
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	121.202	624.633	183.124
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17.704.352	17.252.888	16.608.606
Obligationer til dagsværdi	11.192.193	8.605.978	9.461.992
Aktier m.v.	1.304.673	1.236.719	1.255.152
Kapitalandele i associerede virksomheder	101.118	133.723	130.129
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.279.346	7.859.887	7.908.539
11 Immaterielle aktiver	83.854	95.354	92.479
Grunde og bygninger, i alt	302.268	368.201	330.375
12 Investeringsejendomme	12.498	30.390	13.390
13 Domicilejendomme	217.637	260.673	235.803
13 Domicilejendomme (leasing)	72.133	77.138	81.182
Øvrige materielle aktiver	7.763	9.891	8.416
Aktuelle skatteaktiver	5.028	26.485	72.860
14 Udskudte skatteaktiver	0	264.102	205.761
Aktiver i midlertidig besiddelse	34.050	34.500	49.300
15 Andre aktiver	533.891	740.990	741.285
Periodeafgrænsningsposter	41.471	39.722	37.052
Aktiver i alt	43.052.259	41.763.678	41.953.297

Kvartalsregnskab

Balance

Note	30/9 2023 tkr.	30/9 2022 tkr.	31/12 2022 tkr.
Passiver			
Gæld			
16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.429.013	678.566	918.674
Indlån og anden gæld	24.748.625	25.455.087	24.973.210
Indlån i puljeordninger	8.279.346	7.859.887	7.908.539
17 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	319.360	378.743	378.897
18 Andre passiver	906.638	974.528	1.104.451
Periodeafgrænsningsposter	5.804	7.410	6.189
Gæld i alt	35.688.786	35.354.221	35.289.960
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	14.238	20.118	17.900
14 Hensættelser til udskudt skat	22.158	0	0
8 Hensættelser til tab på garantier	33.751	19.024	16.448
8 Andre hensatte forpligtelser	83.691	113.737	111.736
Hensatte forpligtelser i alt	153.838	152.879	146.084
19 Efterstillede kapitalindskud	599.774	598.928	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	1.252.487	1.273.048	1.271.448
Overført overskud	2.997.124	2.203.090	2.321.936
Foreslået udbytte	0	0	135.768
Aktionærernes egenkapital i alt	6.117.777	5.351.776	5.607.571
Indehavere af hybrid kernekapital	492.084	305.874	310.492
Egenkapital i alt	6.609.861	5.657.650	5.918.063
Passiver i alt	43.052.259	41.763.678	41.953.297

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Opskrivningshenslæggelse	Andre reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionæernes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr	tkr.	tkr.	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				5.203	651.002		656.205	21.637	677.842
Opskrivningshenslæggelse associerede virksomheder				-24.164	24.164		0		0
Anden totalindkomst efter skat			-10.250				-10.250		-10.250
Totalindkomst i alt	0	0	-10.250	-18.961	675.166	0	645.955	21.637	667.592
Udbetalt udbytte						-135.768	-135.768		-135.768
Modtaget udbytte egne aktier					19		19		19
Udstedelse hybrid kernekapital							0	230.000	230.000
Indfrielse af hybrid kernekapital							0	-50.000	-50.000
Renter betalt på hybrid kapital							0	-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				-3	3		0		0
Egenkapital 30. september 2023	1.233.574	599.492	35.100	1.252.487	2.997.124	0	6.117.777	492.084	6.609.861
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					270.907		270.907	15.845	286.752
Opskrivningshenslæggelse associerede virksomheder				5.877	-5.877		0		0
Anden totalindkomst efter skat			-3.826				-3.826		-3.826
Totalindkomst i alt			-3.826	5.877	265.030	0	267.081	15.845	282.926
Renter betalt på hybrid kapital							0	-21.708	-21.708
Tilgang ved salg af egne aktier					39.472		39.472		39.472
Afgang ved køb af egne aktier					-39.472		-39.472		-39.472
Overført til overført overskud							0		0
Egenkapital 30. september 2022	1.233.574	599.492	42.572	1.273.048	2.203.090	0	5.351.776	305.874	5.657.650

Kvartalsregnskab

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Opskrivningshenslæggelse	Andre reserver	Overført overskud	Foreslået udbytte	Aktionærenes egenkapital i alt	Indehavere af hybrid kernekapital *)	Egenkapital i alt
	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	0	5.084.695	311.737	5.396.432
Periodens resultat					386.845	135.768	522.613	20.460	543.073
Opskrivningshenslæggelse associerede virksomheder				4.277	-4.277		0		0
Anden totalindkomst efter skat			-899		1.162		263		263
Totalindkomst i alt	0	0	-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 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 5,2 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 kreditspænd på 6,69% pr. år svarende til 10,6567%. 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 kreditspænd på 5,16% pr. år svarende til 8,4533%. 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 kreditspænd. 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 5,25%. Hvis Vestjysk Banks egentlige kernekapitalprocent kommer under 5,125%, vil lånet blive nedskrevet.

Kvartalsregnskab

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 tilgodehav. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn
- 9 Tilgodehavender med standset renteberegning
- 10 Skat
- 11 Immaterielle aktiver
- 12 Investeringsjendomme
- 13 Domicilejendomme
- 14 Udskudt skat
- 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 Verserende retssager
- 25 Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)
- 26 Udlån m.v. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS9-stadier
- 27 Maksimal krediteksponering
- 28 Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning
- 29 Hoved- og nøgletal

Note

1 **Regnskabspraksis**

Kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 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.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	71.664	1.734	13.696
Udlån og andre tilgodehavender	837.818	554.747	797.141
Obligationer	174.709	31.801	52.562
Afledte finansielle instrumenter	3.893	2.356	2.920
Øvrige renteindtægter	0	0	394
I alt	1.088.084	590.638	866.713
2a Negative renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	11.015	11.093
Obligationer	0	5.449	5.453
I alt	0	16.464	16.546
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	43.407	7.320	13.284
Indlån og anden gæld	73.430	12.388	24.622
Udstedte obligationer	9.774	6.405	9.183
Efterstillede kapitalindskud	31.716	25.836	34.099
Øvrige renteudgifter	795	2.381	2.660
I alt	159.122	54.330	83.848
3a Negative renteudgifter			
Indlån og anden gæld	0	74.618	74.618
I alt	0	74.618	74.618
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandler og depoter	108.118	128.317	172.465
Betalingsformidling	76.227	84.512	113.271
Lånesagsgebyr	53.399	96.544	126.861
Garantiprovision	70.983	76.834	100.943
Øvrige gebyrer og provisioner	173.611	174.062	228.568
I alt	482.338	560.269	742.108
5 Kursreguleringer			
Obligationer	73.796	-272.936	-244.726
Aktier m.v.	51.262	39.247	60.167
Investerings ejendomme	0	-939	-939
Valuta	25.462	25.628	34.795
Valuta- rente- aktie- råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	1.032	6.781	-822
Aktiver tilknyttet puljeordninger	288.939	-1.370.864	-1.068.442
Indlån i puljeordninger	-288.939	1.370.864	1.068.442
Kursregulering af udlån afdækket ved sikringsinstrumenter	-357	-10.234	-10.233
Kursregulering af sikringsinstrumenter vedrørende udlån	357	10.234	10.233
Øvrige aktiver	157	0	53
I alt	151.709	-202.219	-151.472

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger	308.111	289.152	381.691
Pensioner	39.058	35.822	47.900
Lønsumsafgift	49.533	52.475	63.814
Øvrige udgifter til social sikring	2.784	4.163	5.085
I alt	399.486	381.612	498.490
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	619,3	636,4	631,8
Øvrige administrationsudgifter:			
IT-udgifter	190.795	193.063	257.541
Husleje, lys og varme m.v.	18.500	20.342	26.964
Øvrige administrationsudgifter	79.737	75.553	104.164
I alt	289.032	288.958	388.669
I alt	688.518	670.570	887.159
I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse og direktion med følgende beløb:			
Bestyrelse			
Fast vederlag	2.907	2.666	3.562
Antal medlemmer af bestyrelsen	11	13	13
Direktion:			
Fast løn	5.531	6.891	8.606
Pension	288	266	355
I alt	5.819	7.157	8.961
Værdi af fri bil, telefon m.v.	277	287	373
Antal medlemmer af direktionen	2	2	2

Direktion:

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

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.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 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	345.103	393.314	463.379
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-412.112	-423.714	-512.417
Tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	9.422	17.176	26.575
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-44.187	-18.158	-34.829
I alt	-101.774	-31.382	-57.292
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger	72.393	73.546	78.526
Tilbageførte nedskrivninger	-83.135	-115.246	-122.550
I alt	-10.742	-41.700	-44.024
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	-112.516	-73.082	-101.316
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	36.428	33.141	37.619

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 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	26.446	11.151	12.207
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-95.172	-58.505	-67.105
Primonedskrivninger overført fra stadie 1	-4.710	-5.120	-4.690
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	34.557	18.897	24.102
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	37.473	13.260	13.837
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	10.382	14.242	12.976
Andre bevægelser	0	0	-506
Nedskrivninger ultimo	52.533	46.661	43.557
Stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisiko)			
Nedskrivninger primo	345.495	313.213	313.213
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	8.495	13.150	11.000
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-126.067	-85.083	-114.274
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	3.366	3.758	3.103
Primonedskrivninger overført fra stadie 2	-39.318	-27.356	-33.770
Primonedskrivninger overført fra stadie 3, netto	9.747	29.250	34.761
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	60.210	103.174	132.643
Andre bevægelser	0	0	-1.181
Nedskrivninger ultimo	261.928	350.106	345.495
Stadie 3 (kreditforringet)			
Nedskrivninger primo	1.260.226	1.602.170	1.602.170
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	0	39.809	54.086
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-287.987	-367.512	-400.270
Primonedskrivninger overført fra stadie 1, netto	1.344	1.362	1.586
Primonedskrivninger overført fra stadie 2, netto	4.761	8.459	9.668
Primonedskrivninger overført fra stadie 3	-47.221	-42.510	-48.598
Nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	387.047	428.443	462.094
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-221.126	-249.008	-447.015
Andre bevægelser	36.428	33.141	26.505
Nedskrivninger ultimo	1.133.472	1.454.354	1.260.226
Udlån, der var kreditforringet ved første indregning			
Nedskrivninger primo	170.624	393.574	393.574
Tilbageført/amortiseret	-50.363	-129.272	-152.395
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-40.152	-34.076	-70.555
Nedskrivninger ultimo	80.109	230.226	170.624

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
8 Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser primo	16.448	21.288	21.288
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	938	963	1.487
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-5.972	-7.682	-8.731
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	22.337	4.455	4.657
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	0	0	-2.253
Hensættelser ultimo	33.751	19.024	16.448
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier	1.481.684	1.870.145	1.665.726
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,9%	6,7%	6,5%
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	111.736	153.173	153.173
Nye nedskrivninger vedr. nye og forøgede eksponeringer	1.901	3.847	5.558
Tilbageførte nedskrivninger vedr. indfrie og nedbragte eksponeringer	-77.163	-107.564	-113.820
Hensættelser som følge af ændring i kreditrisiko	47.217	64.281	66.825
Hensættelser ultimo	83.691	113.737	111.736
9 Tilgodehavender med standset renteberegning			
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo	352.875	783.780	575.501
I alt nedskrevet herpå	256.132	658.727	468.463
Tilgodehavender med standset renteberegning i procent af udlån før nedskrivninger	1,8%	4,1%	3,1%
10 Skat			
Aktuel skat	0	19.231	0
Udskudt skat	227.918	28.616	86.957
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	6	-3.347	-26.158
I alt	227.924	44.500	60.799
Gældende selskabsskattesats	25,2%	22,0%	22,0%
Anvendt underskud fra tidligere år	-23,5%	-9,2%	-16,4%
Effekt ved ændret skatteprocent	0,0%	0,0%	3,2%
Skattefri kursregulering	-1,0%	-2,1%	-1,7%
Aktiveret udskudt skat	25,2%	8,6%	11,2%
Anden regulering	-0,7%	-4,9%	-4,0%
Efterregulering af tidligere års skat	0,0%	-1,0%	-4,3%
Effektiv skattesats	25,2%	13,4%	10,0%

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
11 Immaterielle aktiver			
Kunderrelationer			
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	8.625	8.625	11.500
Af- og nedskrivninger ultimo	31.146	19.646	22.521
Regnskabsmæssig værdi ultimo	83.854	95.354	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	83.854	95.354	92.479
12 Investeringsejendomme			
Dagsværdi primo	13.390	32.129	32.129
Tilgang	338	0	0
Afgang	1.230	800	17.800
Regulering til dagsværdi	0	-939	-939
Dagsværdi ultimo	12.498	30.390	13.390
13 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	235.803	274.770	274.770
Afgang	2.235	12.270	33.256
Afskrivninger	2.480	2.731	3.643
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	574	3.501
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-13.451	330	-5.569
Omvurderet værdi ultimo	217.637	260.673	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	9.606	8.796
Genmåling af leasingforpligtelser	-2.174	0	2.588
Afskrivninger	8.650	7.809	10.780
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0	5.237
Ultimo	72.133	77.138	81.182
I alt	302.268	368.201	330.375

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
14 Udskudt skat	22.158	-264.102	-205.761
Det udskudte skatteaktiv (-) / skattepassiv (+) vedrører:			
Udlån og andre tilgodehavender	-18.126	-17.993	-18.515
Materielle og immaterielle aktiver	-17.148	-42.721	-33.510
Hensættelse til forpligtelser	-3.967	-4.635	-4.037
Skattemæssigt underskud	-117.553	-380.000	-330.546
Vedtægtsmæssig reserve	180.878	180.877	180.877
Øvrige reguleringer	-1.926	370	-30
I alt (- = skatteaktiv / + = skattepassiv)	22.158	-264.102	-205.761
15 Andre aktiver			
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	49.060	91.530	56.331
Tilgodehavende renter og provisioner	254.398	191.983	244.405
Kapitalindskud i BEC Financial Technologies	187.646	292.196	429.383
Øvrige aktiver	42.787	165.281	11.166
I alt	533.891	740.990	741.285
16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
Heraf:			
140 mio. kroner variabel rente 5,823%, 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 7,007%, forfald december 2025			
250 mio. kroner variabel rente 7,043%, forfald maj 2028			
250 mio. kroner variabel rente 6,733%, forfald september 2028			
Gælden er klassificeret som ikke-foranstillet seniorgæld, der kan medregnes som NEP-kapital			
17 Udstedte obligationer			
60 mio. kroner fast rente 3,00%, indfriet september 2023	0	60.000	60.000
60 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	0	-93	-69
140 mio. kroner variabel rente 5,800%, marts 2025	140.000	140.000	140.000
140 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-78	-264	-218
180 mio. kroner fast rente 2,035%, juni 2026	180.000	180.000	180.000
180 mio. kroner periodiserede stiftelsesomkostninger	-562	-900	-816
I alt	319.360	378.743	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	42.130	78.786	50.293
Forskellige kreditorer	759.805	756.151	952.804
Skyldige renter og provisioner	29.155	15.018	17.812
Leasingforpligtelser	73.904	85.649	81.266
Øvrige passiver	1.644	38.924	2.276
I alt	906.638	974.528	1.104.451

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
19 Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital	599.774	598.928	599.190
I alt	599.774	598.928	599.190
Udgiftsført under Renteudgifter/Efterstillede kapitalindskud:			
Renteudgift	31.132	24.654	32.655
Omkostninger ved optagelse (periodiserede)	584	1.182	1.444
I alt	31.716	25.836	34.099
Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	599.774	598.928	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 7,950% 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.

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2023	1/1 - 30/9 2022	1/1 - 31/12 2022
	tkr.	tkr.	tkr.
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.	11.123	11.144	14.649
Pålydende værdi i 1.000 kroner	11.123	11.144	14.649
% af aktiekapitalen	0,9%	0,9%	1,2%
Samlet købspris i 1.000 kroner	39.217	39.472	50.185
Afgang			
Salg egne aktier i 1.000 stk.	11.123	11.144	14.649
Pålydende værdi i 1.000 kroner	11.123	11.144	14.649
% af aktiekapitalen	0,9%	0,9%	1,2%
Samlet salgspris i 1.000 kroner	39.217	39.472	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.

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
21 Kapitalforhold			
Egenkapital	6.609.861	5.657.650	5.918.063
Ikke indregnet resultat	-223.644	0	0
Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen	-480.700	-305.877	-300.700
Vedhængende rente hybrid kernekapital	-11.384	0	-9.792
Forventet / foreslået udbytte	-227.099	-135.453	-135.768
Forsigtig værdiansættelse	-12.992	-10.515	-11.284
Immaterielle aktiver	-83.854	-95.354	-92.479
Udskudte skatteaktiver	0	-380.000	-149.668
Fradrag for egne aktier	-2.382	0	-1.036
Kapitalandele i finansielle enheder	-721.417	-641.041	-683.446
NPE-bagstopper	-262.169	-198.705	-228.643
Egentlig kernekapital	4.584.220	3.890.705	4.305.247
Hybrid kernekapital	480.700	300.700	300.700
Kernekapital	5.064.920	4.191.405	4.605.947
Supplerende kapital	599.774	590.134	599.190
Kapitalandele i finansielle enheder	-41.133	0	-41.587
Kapitalgrundlag	5.623.561	4.781.539	5.163.550
- Kreditrisiko	17.511.971	19.153.972	17.951.200
- Markedsrisiko	1.904.444	1.753.091	1.761.897
- Operationel risiko	2.383.475	2.070.490	2.383.475
Den samlede risikoeksponering	21.799.890	22.977.553	22.096.572
Egentlig kernekapitalprocent	21,0%	16,9%	19,5%
Kernekapitalprocent	23,2%	18,2%	20,8%
Kapitalprocent	25,8%	20,8%	23,4%
NEP-kapital			
Kapitalgrundlag	5.623.561	4.781.539	5.163.550
NEP-kapital	1.709.360	1.027.536	1.268.897
NEP-kapitalgrundlag	7.332.921	5.809.075	6.432.447
NEP-kapitalprocent	33,6%	25,3%	29,1%
22 Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv ved en selskabsskatteprocent på 26% / 22%	0	42.222	0
Skatteaktivet 30.09.2022 vedrører hovedsageligt fremførbart skattemæssigt underskud.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2023 tkr.	1/1 - 30/9 2022 tkr.	1/1 - 31/12 2022 tkr.
23 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser			
Garantier			
Finansgarantier	847.940	2.032.595	1.607.354
Tabsgarantier for realkreditlån	2.717.965	3.459.755	3.212.004
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	755.284	1.217.706	859.706
Øvrige eventualforpligtelser	1.606.368	1.983.821	1.740.114
I alt	5.927.557	8.693.877	7.419.178
Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier, udleveringsgarantier samt indeståelser over for Garantiformuen m.v.			
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn	121.731	79.533	164.431
Øvrige forpligtelser	23.816	0	13.916
I alt	145.547	79.533	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	10.800	12.633	16.603
Deponeret overfor Vækstfonden	667	659	659
Obligationer			
Pantsat til sikkerhed for trækingsret hos Danmarks Nationalbank			
Samlet nominal værdi	976.138	978.101	973.243
Samlet kursværdi	972.085	976.320	975.347
24 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

25 **Udlån og garantidebitorer opdelt på sektorer og brancher (netto)**

	30/9 2023		30/9 2022		31/12 2022	
	tkr.	pct.	tkr.	pct.	tkr.	pct.
Offentlige myndigheder	550	0%	0	0%	550	0%
Erhverv:						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.365.709	14%	3.743.335	14%	3.469.081	14%
Industri og råstofindvinding	944.346	4%	988.077	4%	895.030	4%
Energiforsyning	893.127	4%	772.267	3%	569.368	2%
Bygge- og anlæg	898.463	4%	1.103.141	4%	771.594	3%
Handel	1.688.557	7%	1.370.768	5%	1.454.321	6%
Transport, hoteller og restauranter	533.386	2%	587.262	2%	591.517	3%
Information og kommunikation	79.023	0%	57.654	0%	57.937	0%
Finansiering og forsikring	1.287.951	6%	1.219.996	5%	1.342.517	6%
Fast ejendom	2.772.855	12%	2.709.946	11%	2.869.804	12%
Øvrige erhverv	1.246.613	5%	1.143.008	5%	1.226.611	5%
I alt erhverv	13.710.030	58%	13.695.454	53%	13.247.780	55%
Private	9.921.329	42%	12.251.311	47%	10.779.454	45%
I alt	23.631.909	100%	25.946.765	100%	24.027.784	100%

Kvartalsregnskab

Noter

26 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

	30/9 2023 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	23.219.609	600.172	0	500	23.820.281
Visse svaghedstegn	8.544.117	2.366.498	0	14.387	10.925.002
Væsentlige svaghedstegn	700.526	340.583	0	53.809	1.094.918
Nedskrivningskunder	0	0	1.972.806	443.715	2.416.521
I alt	32.464.252	3.307.253	1.972.806	512.411	38.256.722

	30/9 2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Normal bonitet	21.595.625	844.795	0	0	22.440.420
Visse svaghedstegn	9.777.308	3.509.289	0	67.673	13.354.270
Væsentlige svaghedstegn	715.517	679.091	0	74.351	1.468.959
Nedskrivningskunder	0	0	2.423.337	676.035	3.099.372
I alt	32.088.450	5.033.175	2.423.337	818.059	40.363.021

	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. Sammenhænge er vist i nedenstående tabel.

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

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

	30/9 2023 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.314.478	163.300	852.278	256.338	5.586.394
Industri og råstofindvinding	1.100.039	79.859	105.249	33.375	1.318.522
Energiforsyning	1.944.266	81.598	36.637	7.018	2.069.519
Bygge- og anlæg	1.434.025	239.865	77.442	1.817	1.753.149
Handel	2.215.203	425.349	104.609	67.455	2.812.616
Transport, hoteller og restauranter	674.594	104.241	100.484	45.727	925.046
Information og kommunikation	121.010	12.681	5.404	0	139.095
Finansiering og forsikring	1.512.411	156.283	88.685	21.887	1.779.266
Fast ejendom	3.366.961	848.527	134.144	37.229	4.386.861
Øvrige erhverv	1.533.722	323.605	131.128	5.649	1.994.104
I alt erhverv	18.216.709	2.435.308	1.636.060	476.495	22.764.572
Private	14.247.543	871.945	336.746	35.916	15.492.150
I alt	32.464.252	3.307.253	1.972.806	512.411	38.256.722

	30/9 2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.485.688	1.015.805	1.037.659	452.419	5.991.571
Industri og råstofindvinding	1.085.300	102.432	96.648	55.058	1.339.438
Energiforsyning	1.221.823	481.249	38.704	24.314	1.766.090
Bygge- og anlæg	1.320.410	374.771	51.208	7.252	1.753.641
Handel	1.808.218	247.479	138.835	84.346	2.278.878
Transport, hoteller og restauranter	634.056	132.551	122.867	58.450	947.924
Information og kommunikation	98.375	12.546	3.612	0	114.533
Finansiering og forsikring	1.576.612	103.316	143.620	19.372	1.842.920
Fast ejendom	4.431.742	811.368	175.782	58.137	5.477.029
Øvrige erhverv	1.398.698	336.311	126.812	6.738	1.868.559
I alt erhverv	17.060.922	3.617.828	1.935.747	766.086	23.380.583
Private	15.027.528	1.415.347	487.590	51.973	16.982.438
I alt	32.088.450	5.033.175	2.423.337	818.059	40.363.021

Kvartalsregnskab

Noter

26 Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og finansielle garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (fortsat)	31/12 2022 tkr.				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	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

Note	30/9 2023 tkr.	30/9 2022 tkr.	31/12 2022 tkr.
27 Maksimal krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kostpris	19.152.285	19.104.009	18.257.884
Udnyttede kredittilsagn	15.527.695	15.749.951	15.315.980
Garantier	5.961.308	8.712.901	7.435.626
Udlån og garantier m.v.	40.641.288	43.566.861	41.009.490
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.462.049	5.078.508	5.034.585
Obligationer til dagsværdi	11.192.193	8.605.978	9.461.992
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	49.060	91.530	56.331
I alt	55.344.590	57.342.877	55.562.398
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser			
Udlån til amortiseret kost	17.704.352	17.252.888	16.608.606
Udnyttede kredittilsagn	15.444.004	15.636.214	15.204.244
Garantier	5.927.557	8.693.877	7.419.178
Udlån og garantier m.v.	39.075.913	41.582.979	39.232.028
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.462.049	5.078.508	5.034.585
Obligationer til dagsværdi	11.192.193	8.605.978	9.461.992
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	49.060	91.530	56.331
I alt	53.779.215	55.358.995	53.784.936
Sikkerheder for udlån, lånetilsagn og garantier			
Bankkonti	156.933	277.597	207.513
Værdipapirer	1.992.759	1.792.251	1.888.326
Pant i ejendomme og vindmøller	17.164.313	16.248.071	16.523.824
Indtrædelsesret i pant i fast ejendom	2.947.564	3.946.655	3.535.133
Pant i løsøre, biler, driftsmidler, skibe m.v.	5.586.847	4.891.172	4.831.963
Øvrige	711.256	607.275	647.208
I alt	28.559.672	27.763.021	27.633.967
Heraf til sikkerhed for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3 inkl. kreditforringede ved første indregning)	1.409.741	1.667.801	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/for-dringspant. Ligeledes udgør ejerkaution og personforsikringer en stor andel af de modtagne sikkerheder.			
For hovedparten af privatkundeeksponeringerne 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 dags-værdi 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 sikkerhe-der er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, udnyttede kredittilsagn og garantier.			
28 Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning			
Der er efter balancedagen den 30. september 2023 ikke indtruffet væsentlige begivenheder.			

Kvartalsregnskab

Noter

Note	1/1 - 30/9 2023	1/1 - 30/9 2022	1/1 - 31/12 2022
29 Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	929	594	841
Netto gebyrindtægter	447	517	684
Udbytte af aktier m.v.	25	22	22
Kursreguleringer	152	-202	-151
Andre driftsindtægter	6	18	31
Basisindtægter	1.559	949	1.427
Udgifter til personale og administration	689	671	887
Andre driftsudgifter samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	48	26	41
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	737	697	928
Basisresultat før nedskrivninger	822	252	499
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-113	-73	-101
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-29	6	4
Resultat af aktiviteter under afvikling	0	0	0
Resultat før skat	906	331	604
Skat	228	44	61
Resultat	678	287	543
	30/9 2023	30/9 2022	31/12 2022
Balance (mio. kr.)			
Aktiver i alt	43.052	41.764	41.953
Udlån	17.704	17.253	16.609
Indlån	24.749	25.455	24.973
Indlån i puljeordninger	8.279	7.860	7.909
Eventualforpligtelser	5.928	8.694	7.419
Depoter	19.204	16.132	17.236
Formidlede realkreditlån	58.171	58.667	57.208
Forretningsomfang	56.660	59.262	56.910
Forretningsomfang inkl. depoter og formidlede realkreditlån	134.035	134.061	131.354
Egenkapital	6.610	5.658	5.918

Note	1/1 - 30/9 2023	1/1 - 30/9 2022	1/1 - 31/12 2022
Hoved- og nøgletal (fortsat)			
Nøgletal			
Kapital			
Egentlig kernekapitalprocent	21,0%	16,9%	19,5%
Kernekapitalprocent	23,2%	18,2%	20,8%
Kapitalprocent	25,8%	20,8%	23,4%
NEP-kapitalprocent	33,6%	25,3%	29,1%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat p.a.	19,3%	8,0%	10,7%
Egenkapitalforrentning efter skat p.a.	14,5%	6,9%	9,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,45	1,53	1,73
Omkostningsprocent ¹	48,2%	73,0%	64,9%
Afkastningsgrad	1,6%	0,7%	1,3%
Medarbejdere omregnet til heltid (gennemsnit)	619,3	636,4	631,8
Markedsrisiko			
Renterisiko	1,4%	1,8%	1,5%
Valutaposition	0,0%	0,2%	0,1%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%
LCR	306,5%	272,9%	289,7%
NSFR	143,7%	139,0%	141,7%
Kreditrisiko			
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	58,0%	57,3%	55,5%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	3,0	2,8
Udlånsvækst	6,6%	2,8%	-1,0%
Summen af de 20 største eksponeringer	125,5%	149,6%	132,4%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,9%	6,7%	6,5%
Nedskrivningsprocent	-0,4%	-0,3%	-0,4%
Vestjysk Bank aktien			
Resultat pr. aktie	0,5	0,2	0,4
Indre værdi pr. aktie ²	5,0	4,3	4,5
Kursen på Vestjysk Bank aktier ultimo	4,1	3,0	3,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,7	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.

