

Periodemeddelelse 1-3. kvartal 2011

## Overskud på 12,2 mio. kr.

Et tilfredsstillende resultat, der følger bankens planer for 2011. Resultatet understøttes af bl.a. en god indtjeningsevne og af fald i udgifterne.

### Overskrifter for 1.-3. kvartal 2011

- Netto rente- og gebyrindtægter faldet med 7,9 mio. kr. (7 %)
- Udgifter til personale og administration faldet med 2,2 mio. kr. (4 %)
- Andre driftsudgifter på 5,0 mio. kr. til yderligere indskud i Indskydergarantifonden som følge af konkurser i Amagerbanken og Fjordbank Mors og af nedbruddet i Max Bank. I beløbet indgår, at banken i 3. kvartal har indregnet en øget dividende fra Amagerbankens konkursbo på 2,5 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån faldet med 2,1 mio. kr. til 38,7 mio. kr.
- Resultat før skat på 12,2 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,13
- Indlånsoverskud på 161 mio. kr. Udlånene pr. 30. september 2011 på 1.470 mio. kr. og indlån på 1.631 mio. kr.
- Solvensbehov på 8,0 %, solvens på 20,9 % og solvensoverdækning på 12,9 %-point
- Kernekapitalprocent på 20,9
- Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet på 273 %
- Kreditbanken ligger på den pæne side af de 5 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant

### Hovedtal

1000 kr.	1.-3. kvartal 2011	1.-3. kvartal 2010	Indeks	Hele året 2010
Netto rente- og gebyrindtægter	99.392	107.268	93	142.385
Kursreguleringer	6.375	4.828	132	4.777
Udgifter til personale og administration	48.835	50.997	96	69.482
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.588	1.485	107	1.365
Andre driftsudgifter	4.974	6.052	82	6.052
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	38.685	40.735	95	52.579
Resultat før skat	12.179	13.240	92	18.214
Resultat	8.908	9.350	95	13.753
Egenkapital	389.378	382.238	102	386.471
Indlån	1.630.630	1.632.524	100	1.541.074
Udlån	1.469.688	1.531.414	96	1.489.887
Balancesum	2.338.380	2.285.449	102	2.219.053
Eventualforpligtelser	224.354	348.746	64	305.062

### Nøgletal

	1.-3. kvartal 2011	1.-3. kvartal 2010	Indeks	Hele året 2010
Solvensprocent	20,9	20,0		21,4
Kernekapitalprocent	20,9	20,1		21,4
Overdækning i f.t. lovkrav om likviditet %	273	350		344

### **Resultatopgørelsen**

I 1.-3. kvartal 2011 har Kreditbanken tjent 12,2 mio. kr. før skat mod 13,2 mio. kr. i samme periode i fjor. Resultatet, der følger bankens budget for 2011, bygger på primært følgende forhold:

- Fald i netto rente- og gebyrindtægter på 7 % til 99,4 mio. kr. Faldet skyldes i al væsentlighed reducerede udlånsvolumener fra 2010 til 2011.
- Positive kursreguleringer på 6,4 mio. kr. mod 4,8 mio. kr. i 2010.
- Fald i omkostninger til personale og administration på 4 % til 48,8 mio. kr.
- Andre driftsudgifter på 5,0 mio. kr., som dækker bankens andel af yderligere indskud i Indskydergarantifonden som følge af konkurser i Amagerbanken og Fjordbank Mors og af nedbruddet i Max Bank. I beløbet indgår, at banken i 3. kvartal har indregnet en øget dividende fra Amagerbankens konkursbo på 2,5 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er faldet med 2,1 mio. kr. til 38,7 mio. kr. Banken forventer året ud at skulle operere med et niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, der svarer til niveauet i årets første 3 kvartaler. Det skyldes, at banken fortsat ønsker at agere (så rettidigt som muligt) på de usikre konjunkturer.

### **Balancen**

Kreditbanken har – og styrer efter at opretholde – balance mellem sine indlån og udlån. Ved udgangen af 3. kvartal 2011 havde banken et indlånsoverskud på 161 mio. kr.

Indlånene udgjorde pr. 30. september 2011 1.631 mio. kr. mod 1.633 mio. kr. pr. 30. september 2010. Udlånene udgjorde pr. 30. september 2011 1.470 mio. kr. mod 1.531 mio. kr. pr. 30. september 2010 – svarende til et fald på 4 %.

Ved udgangen af 3. kvartal 2011 havde banken en garantivolumen på 224 mio. kr. mod 349 mio. kr. ved udgangen af 3. kvartal 2010. Faldet skyldes 2 forhold: primært, at ekspeditions-puklen i den elektroniske tinglysning er fjernet og sekundært, at banken aktuelt oplever forholdsmæssig lav aktivitet på boligområdet.

### **Kapitalforhold**

Bankens egenkapital udgør 389 mio. kr. pr. 30. september 2011. Bortset fra 4 mio. kr. i opskrivningshenlæggelser består egenkapitalen udelukkende af aktiekapital og af opsparat overskud.

Kreditbanken vil opretholde en høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Derfor har banken fastsat sit interne solvensmål på 13 %, så det er betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr. 30. september 2011 er beregnet til 7,9 % og indberettet med 8 %. Bankens solvensprocent er ved udgangen af 3. kvartal 2011 på 20,9. Banken har således en solvensmæssig overdækning på 12,9 %-point – svarende til en overdækning på 261 %.

Yderligere oplysninger om opgørelsen af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 30. september 2011 findes på [www.kreditbanken.dk](http://www.kreditbanken.dk) i Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens.

### **Likviditet**

Pr. 30. september 2011 har banken en likviditet på 810 mio. kr. mod lovens krav på 217 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Bankens overdækning i forhold til lovkravet er derfor på 273 %. Denne robuste overdækning skyldes bl.a., at banken har indlånsover-skud, og at banken funder sig med korte og mellemlange lån og lånefaciliteter på interbank-markedet.

Kreditbankens interne mål for likviditet lægger fast, at banken skal evne at operere med en likviditetsmæssig overdækning på mindst 100 % (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Et væsentligt element i at sikre en sådan likviditetsmæssig overdækning er bankens fokus på at opretholde balance mellem sine indlån og udlån. For netop denne balance vil medvirke til, at banken kan opfylde lovens krav om likviditet uden reelt at være afhængig af at skulle tilvejebringe eller trække på lånefaciliteter i pengemarkedet.

### **Finanstilsynets tilsynsdiamant**

Med tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastsat 5 grænseværdier, som pengeinstitutterne senest fra ultimo 2012 anbefales at ligge inden for. Kreditbanken styrer bl.a. efter disse grænseværdier og ligger – jf. efterfølgende – ultimo september 2011 på den pæne side på alle 5.

#### Summen af store engagementer

Summen af store engagementer skal være på under 125 % af basiskapitalen. I Kreditbanken udgør store engagementer pr. 30. september 2011 13,6 % af basiskapitalen.

#### Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er fra 30. september 2010 til 30. september 2011 faldet med 4,0 %.

#### Ejendomseksponering

Udlån og garantidebitorer i brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter skal være på under 25 % af de samlede udlån og garantier. I Kreditbanken udgør de nævnte brancher pr. 30. september 2011 11,4 % af de samlede udlån og garantier.

#### Stabil funding

Den stabile funding skal være mindre end en beregnet faktor på 1,00. Kreditbankens stabile funding har en beregnet faktor pr. 30. september 2011 på 0,73.

#### Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 % (jf. 10 %-reglen). Kreditbankens likviditetsoverdækning pr. 30. september 2011 er på 272,7 %.

### **Forretningsområde og kunder**

Kreditbanken driver bank fra filialer i de 3 største sønderjyske byer – Aabenraa, Sønderborg og Haderslev. Banken gør således altovervejende forretninger med privat- og erhvervskunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

### **Begivenheder efter 30. september 2011**

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. september 2011, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

### **Forventet udvikling i 2011**

I den resterende del af 2011 forventer banken at skulle operere med et niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, der svarer til niveauet i årets første 3 kvartaler. På det grundlag fastholder banken i 2011 at kunne realisere et positivt resultat på 10-20 mio. kr. før skat. Forventningen bygger i øvrigt på, at banken i 4. kvartal 2011

- forudser et uændret niveau i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til 1.-3. kvartal 2011
- forudser et uændret omkostningsniveau i forhold til 1.-3. kvartal 2011
- vurderer, at der er usikkerhed forbundet med at vurdere behovet for yderligere indskud i Indskydergarantifonden i 2011.

### **Spørgsmål**

Eventuelle spørgsmål til periodeoplysningen for 1.-3. kvartal 2011 kan stilles til bankdirektør Lars Frank Jensen på telefon 7333 1700.

Ulrich Jansen  
bestyrelsesformand

Lars Frank Jensen  
bankdirektør