



Årsregnskaber 2020 – gruppe 1 banker inkl. Nordea Abp

Sammenfatning

Trods store udfordringer med nedlukninger grundet corona og markante udsving i samfundsøkonomi tegner sektorens aktivitet i 2020 til at ligge nogenlunde på niveau med 2019.

Baseret på de 5 gruppe 1 banker¹ tillagt Nordea Abp, kan det konstateres, at netto-renteindtægterne stiger for første gang i 6 år. I modsat retning trækker dog, at netto gebyr- og provisionsindtægter falder for første gang i 4 år. Her er en bærende årsag, at nedlukningerne har medført færre betalingstransaktioner. Samlet er der dog fremgang på toplinejen, hvor netto rente og gebyrindtægter stiger med 1,6 mia. kr.

Ikke overraskende stiger nedskrivningerne på udlån. Men sammenlignet med forventningerne ved starten af corona-krisen, må det siges at være i den milde ende, at posten ender på 13,4 mia. kr. – en stigning på 8,4 mia.

Samlet betyder de stigende nedskrivninger dog, at årets resultat før skat falder 2,8 mia. kr. til 26 mia. kr. – et fald på 10 pct. Mål på resultatet efter skat er faldet større – et fald på 7,4 mia. kr. Det større fald skyldes dog hovedsageligt, at Danske Bank i 2019 bogførte en ekstraordinær skatteindtægt på 4,1 mia. kr. som følge af ændre skatteopgørelse.

Bundlinjen i 2020 for de enkelte virksomheder afhænger i høj grad af, hvordan man har risikosat de fremtidige konsekvenser af corona-krisen. Indtil i dag har der som følge af offentlige hjælpepakker og støtteordninger kun være begrænsede realiserede tab på udlån. Ser man f.eks. på Danske Bank og Nordea, så er der en betydelig forskel på, hvor mange midler de har hensat til nedskrivninger. Danske bank har således hensat et beløb svarende til 25 pct. af netto rente- og gebyrindtægter og 4,3 gange større end i 2019, mens de tilsvarende tal for Nordea er 19 pct. og 1,6 gange større.

Den gennemsnitlige ikke vægtede egenkapitalforrentning efter skat ender på 5,8 pct. for de 6 banker. Det er et fald på 2 procentpoint i forhold til 2019. Faldet må anses for at være beskedent sammenlignet med den samfundsøkonomiske situation i

¹ Danske Bank A/S, Jyske Bank A/S, Nykredit Bank A/S, Spar Nord Bank A/S, Sydbank A/S

2020, hvor året gav det næststørste fald i BNP i mere end 50 år – kun overgået af 2009 - det værste år under finanskrisen.

Det fornuftige resultat og stabile aktivitetsniveau må ikke mindst tilskrives en stærk indsats fra medarbejderne. Som Danske bank skriver ” Fra midten af marts overgik vi til at arbejde hjemmefra, godt hjulpet af virtuelle kommunikationskanaler og stabile IT-systemer. På den baggrund har vores engagerede medarbejdere leveret en enorm indsats for at hjælpe kunderne med at håndtere de store omvæltninger i deres økonomi og virksomhed, som pandemien forårsagede.”

De rosede ord til medarbejderne afspejler sig dog ikke synderligt i medarbejderstatistikken, hvor særligt Nordea har skåret markant i personaleudgifterne. Til gengæld er der pæn fremgang i lønningerne på direktionsgangen, hvor den direkte løn til direktionen stiger med 14 pct.

NB: Alle regnskabstal i analysen er baseret på moderselskabstal. (Dog undtaget Egenkapitalforrentning for Nordea, der er opgjort på koncernniveau).

Regnskaber gruppe 1 banker og Nordea Abp:

Ser man på de danske gruppe 1 banker tillagt Nordea Abp, viser 2020-resultatet før skat et samlet overskud på 26,0 mia. kr. Det er et fald på 2,8 mia. kr. i forhold til 2019.

Faldet skyldes entydigt effekten af coronakrisen, hvor nedskrivninger på udlån og tilgodehavender stiger med 8,4 mia. kr. til 13,4 mia. kr.

I positiv retning trækker, at de samlede nettorenteindtægter stiger med 2,9 mia. kr. Stigningen er dog ikke jævnt fordelt mellem pengeinstitutterne², hvor Danske Bank tegner sig for den største stigning med godt 2 mia. kr. og Nordea har fremgang på godt 1 mia. kr. mens Jyske Bank og Sydbank falder med omkring 100 mio. kr. og Nykredit og Spar Nord fastholder 2019 niveauet.

I modsat retning trækker et fald på 1 mia. kr. i netto gebyr- og provisionsindtægter, der ellers har været stigende i de seneste 4 år. Hovedparten af faldet stammer fra et fald på 850 mio. kr. i Nordea, men også Jyske Bank har haft et fald på 230 mio. kr. En bærende årsag til nedgangen er, at nedlukninger grundet corona har medført færre betalingstransaktioner.

Samlet betyder udviklingen i netto rente- og gebyrindtægter, at toplinejen stiger med 1,6 mia. kr.

Udgifter til personale og administration falder knapt 2 mia. kr. – svarende til 3,4 pct. Faldet skyldes hovedsageligt et markant fald i Nordea på 3,1 mia. kr. – svarende til en reduktion på 12 pct. Jyske Bank og Sydbank har ligeledes faldende omkostninger med henholdsvis -145 og -34 mio. kr. Modsat stiger udgifterne i Danske Bank med 1,1 mia. kr. Nykredit og Spar Nord har også stigninger på henholdsvis 195 og 83 mio. kr.

² Jf. bilag 1, med årsregnskabstal for 2019 og 2020 for enkeltvirksomheder.

De samlede Indtægter fra kursregulering falder 871 mio. kr. Her er det Danske Bank og Nordea, der begge har faldende indtægter (-884 og -748 mio. kr.), mens de øvrige gruppe 1 banker alle har stigende indtægter.

Samtidig stiger udgiften til nedskrivninger på udlån med 8,4 mia. kr. til 13,4 mia. kr. i 2020. Det er mere end en fordobling i forhold til 2019 og omkring 5 gange højere end niveauet i 2018. Niveauet er dog pænt under, hvad branchen oplevede i årene omkring finanskrisen, og mindre end 1/3 af niveauet i det værste år i 2009.

For 2020 gælder, at nedskrivningerne på udlån forholdsmæssigt svarer til 19 pct. af de samlede netto rente- og gebyrindtægter.

De stigende nedskrivninger på udlån har ramt alle 6 banker. De største stigninger i kroner og øre tegner Nordea og Danske Bank sig for med stigninger på henholdsvis 2,3 og 4,8 mia. kr. Danske Bank har desuden klart de største nedskrivninger i forhold til indtægter, hvor nedskrivningerne i 2020 udgør 25 pct. af netto rente- og gebyrindtægter, mens andelen for Nordea og Nykredit ligger på 18-19 pct., og andelen for sydbank ligger på 14 pct., andelen for Spar Nord ligger på 11 pct. og andelen for Jyske Bank ligger på 8 pct.

På bundlinjen er der markant forskel på, hvordan bankerne er kommet ud af 2020. Samlet ender de med et resultat før skat på 26 mia. kr. – et fald på 2,8 mia. kr. i forhold til 2019. Efter skat ender resultatet på 23 mia. kr. – et fald på 7,4 mia. kr. i forhold til 2019,

For Nordea og Nykredit var 2020 bedre end året før. For Nordea gælder dog, at det usædvanlige dårlige resultat i 2019 skyldtes ekstraordinære afskrivninger på IT-software. Sammenholdt med stabil topline, faldende personaleudgifter og en begrænset stigning i nedskrivninger på udlån giver den en stigende indtjening.

Sydbank har kun et beskedent fald i indtjeningen på omkring 7 pct., mens Spar Nord og Jyske Banks overskud falder med 1/3.

Værst går det Danske Bank, hvor overskuddet efter skat falder med ca. 70 pct. Det skyldes dels store nedskrivninger på udlån og dels, at Danske Bank bogførte en ekstraordinær skatteindtægt på 4,1 mia. kr. i 2019 som følge af ændre skatteopgørelse.

Egenkapitalforrentningen efter skat i 2020 svinger fra 2,58 pct. i Danske Bank til 7,58 pct. i Spar Nord Bank. Et ikke vægtet gennemsnit af egenkapitalforrentningen efter skat ligger på 5,82 pct.

Tabel 1: Regnskabstal for gruppe 1 banker inkl. Nordea Abp

	2018	2019	2020	Ændring 19-20
Netto renteindtægter	39.609	36.541	39.443	2.902
Netto gebyrer og provisionsindtægter	30.520	31.819	30.786	-1.033
Netto rente- og gebyrindtægter	70.418	68.998	70.578	1.580
Udgifter til personale og administration i alt	54.691	57.577	55.631	-1.946
Kursreguleringer i alt	11.753	10.664	9.793	-871
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.520	5.056	13.427	8.371
Resultat før skat	42.070	28.845	26.036	-2.809
Skat	7.090	-1.625	2.948	4.573
Resultat efter skat	34.979	30.471	23.088	-7.383

Tabel 2: Egenkapitalforrentning efter skat

	2016	2017	2018	2019	2020
Danske Bank	12,59%	13,18%	9,40%	9,46%	2,58%
Jyske Bank	10,14%	9,74%	7,53%	7,26%	4,49%
Nykredit Bank	3,82%	17,11%	8,10%	5,67%	6,39%
Sydbank	12,70%	12,93%	9,67%	7,59%	6,80%
Spar Nord Bank	10,75%	12,02%	10,70%	11,81%	7,58%
Nordea Koncern	12,30%	9,50%	9,70%	5,00%	7,10%
Gennemsnit	10,38%	12,41%	9,18%	7,80%	5,82%

Ind- og udlån i 2020 for gruppe 1 banker inkl. Nordea Abp

Det samlede udlån for gruppe 1 banker og Nordea faldt i 2020 med 202,2 mia. kr. Samtidig steg indlånet med 311 mia. kr. I forhold til debatten omkring øget likviditetsbehov under corona-krisen kan udviklingen umiddelbart virke overraskende. Men tallene kunne tyde på, at de statslige hjælpepakker og udskydelsen af moms og A-skat har givet virksomhederne ekstra likviditet, som de har brugt til at nedbringe deres træk på kassekredit etc.

Det bekræftes af, at posten "andre forpligtende aftaler" er steget med 202,6 mia. kr. Denne post dækker blandt andet over uudnyttede kassekreditter.

Tabel 3: Ind og udlån for gruppe 1 banker inkl. Nordea Abp

	2018	2019	2020	Ændring 19-20
Udlån og andre tilgodeh. til amortiseret kostpris	2.603.467	2.649.495	2.447.318	-202.177
Andre forpligtende aftaler	911.275	961.479	1.164.151	202.672
Indlån og anden gæld	2.637.282	2.745.704	3.053.851	308.146
Indlån i puljeordninger	85.196	94.818	97.688	2.870
Indlån i alt	2.722.478	2.840.522	3.151.539	311.016

Ansatte og løn – gruppe 1 banker inkl. Nordea Abp

Der har været pæn fremgang i direktionslønningerne i 2020. 38 mio. kr. ekstra har de 32 direktionsmedlemmer fået i løn i 2020 – en stigning på 14 pct. Der er dog også kommet et ekstra direktionsmedlem – svarende til en stigning på 4 pct. Den gennemsnitlige lønstigning pr. direktionsmedlem ligger på mere end 1 mio. kr.

Fremgangen i direktionslønningerne er bredt funderet. Danske bank har haft en stigning i den direkte direktionsløn på 15 pct., Nordea på 16 pct. og de øvrige gruppe 1 banker på 10 pct.

De milde vinde når dog ikke længere end direktionsgangen. På medarbejdersiden er antal ansatte faldet med 890 personer, og personaleomkostningerne er reduceret med 1,45 mia. kr. – svarende til 4 procent.

På personalsiden er det Nordea, der er den helt store synder. Antal ansatte er faldet med 1.129 personer – et fald på 5 pct., mens personaleomkostningerne er reduceret med hele 2,3 mia. kr. – svarende til 13 pct. Danske Bank trækker til gengæld i modsat retning med 3 pct. flere ansatte og en øget personaleudgift på 920 mio. kr. – svarende til en stigning på 7 pct.

For de resterende fire gruppe 1 banker er der kun en beskedne udvikling i det samlede niveau fra 2019 til 2020. Antal ansatte falder 3 pct., mens personaleomkostningerne falder 1 pct.

Tabel 4: Lønudgifter til direktion og medarbejdere i mio. kr. og antal ansatte.

	2019	2020	Ændring 19-20	ændring i pct.
Bestyrelses- og repræsentantskabshonorar	50	50	0	-1%
Direkte løn til direktionen	238	277	38	14%
Løn til direktionen, aftrædelsesordninger etc.	35	25	-9	-38%
Løn til direktionen i alt	273	302	29	10%
Personaleomkostning i alt (løn, pension og udgifter til social sikring)	39.428	37.974	-1.454	-4%
Antal medlemmer af direktionen	31	32	1	4%
Antal ansatte, ekskl. direktionen	51.148	50.258	-890	-2%

Bilag 1: årsregnskabstal for 2019 og 2020 for de enkelte gruppe 1 banker.

	Danske Bank			Jyske Bank			Nykredit Bank			Spar Nord Bank			Sydbank			Nordea Abp		
	2019	2020	Æn- dring	2019	2020	Æn- dring	2019	2020	Æn- dring	2019	2020	Æn- dring	2019	2020	Æn- dring	2019	2020	Æn- dring
Netto renteindtægter	12.238	14.330	2.092	2.201	2.064	-137	1.368	1.373	5	1.524	1.535	11	1.672	1.580	-92	17.538	18.561	1.023
Netto gebyrer og provisionsindtægter	11.132	11.092	-40	2.809	2.578	-231	1.373	1.443	70	1.226	1.238	12	1.773	1.778	5	13.506	12.657	-849
Netto rente- og gebyrindtægter	23.870	25.634	1.764	5.046	4.683	-363	2.748	2.821	73	2.810	2.833	23	3.480	3.388	-92	31.044	31.219	175
Udg. til personale og adm.	20.368	21.465	1.097	4.542	4.397	-145	1.946	2.141	195	1.924	2.007	83	2.666	2.632	-34	26.131	22.989	-3.142
Nedskrivninger på udlån	1.480	6.319	4.839	-123	361	484	183	538	355	22	309	287	-90	48	138	3.584	5.852	2.268
Resultat før skat	10.984	3.841	-7.143	2.525	1.603	-922	1.571	1.893	322	1.250	868	-382	1.040	962	-78	11.475	16.869	5.394
Skat	-3.471	-240	3.231	192	125	-67	282	283	1	229	167	-62	209	190	-19	933	2.423	1.489
Periodens resultat	14.455	4.081	-10.374	2.333	1.478	-855	1.289	1.610	321	1.021	701	-320	831	772	-59	10.542	14.446	3.904

