

# Halvårsregnskab



---

Sparekassen Thy  
Store Torv 1  
7700 Thisted  
[www.sparthy.dk](http://www.sparthy.dk)

---

2009



# Ledelsesberetning

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

### Generelt

Første halvår af 2009 blev en udfordrende periode for de danske pengeinstitutter, og herunder også Sparekassen Thy koncernen. Med et resultat efter skat på 11,3 mio. kr. blev resultatet stort set uændret i forhold til første halvår 2008, hvor det landede på 11,5 mio. kr. Resultatet dækker dog over større udviklinger i resultatopgørelsens enkeltposter. På positivsiden tæller kursreguleringerne, der i første halvår 2009 blev 25,8 mio. kr. bedre end året før. Også netto rente- og gebyrindtægterne udviklede sig godt med en fremgang på 20,1 mio. kr. til i alt 123,7 mio. kr. Herimod går udgifter på 9 mio. kr. til Bankpakke 1 og et nedskrivningsbehov på 34,5 mio. kr. Af nedskrivningerne på 34,5 mio. kr. vedrører de 5,7 mio. kr. hensættelser på garantier stillet over for Finansiell Stabilitet i forbindelse med Bankpakke 1.

**47,9 mio. kr.**

Ordinært resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og udgifter til statsgarantiordningen (2008: 32,8)

Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 799,7 mio. kr. mod 743,6 mio. kr. ved udgangen af 2008, og solvensprocenten er opgjort til 16,5% mod 15,0% ved udgangen af 2008.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån og garantier steg med 3,5% til 8.113 mio. kr.

Det ordinære resultat på 47,9 mio. kr. ligger lidt over de angivne forventninger i årsrapporten for 2008.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er steget fra 103,6 mio. kr. til 123,7 mio. kr., hvilket er en fremgang på 19,4%. Fremgangen kan relateres til stigende netto renteindtægter og er realiseret på trods af et mindre fald i gebyrindtægterne.

**19,4%**

Stigning i netto rente- og gebyrindtægter. (2008: 8,5%)

Gebyrindtægterne er især faldet på baggrund af reduceret aktivitet og faldende priser på handel med værdipapirer. Desuden er en række daglige gebyrer fjernet, herunder gebyret for veksling af kontant valuta.

### Kursreguleringer

Første halvår af 2009 har givet et positivt afkast af værdipapirbeholdningen på 10,3 mio. kr. Til sammenligning var denne post i 2008 negativ med 15,5 mio. kr. Med baggrund i en forsigtig risikoprofil for værdipapirbeholdningerne er langt størstedelen af beholdningerne placeret i obligationer, hvilket modsat 2008 har givet et fornuftigt afkast.

**0,9%**

Samlet kursregulering i procent af gennemsnitlig værdipapirbeholdning. (2008: -1,5%)

Sparekassen Thy har i også i 1. halvår 2009 haft en likviditetsoverdækning på mere end 100% i forhold til lovens krav hertil. Likviditeten er for langt den største dels vedkommende været placeret i realkreditobligationer, som i perioden har givet et fornuftigt afkast.

Koncernens beholdning af aktier består i høj grad af andele i virksomheder, som Sparekassen Thy samarbejder med, også kaldet sektoraktier. Værdierne af de samlede aktiebeholdninger er i perioden faldet med 7,7 mio. kr. mod en stigning på 5,4 mio. kr. året før. Inkluderet i dette indgår en negativ kursregulering på 12,2 mio. kr. på sparekassens beholdning af aktier i Sparinvest Holding.

### Omkostninger

Omkostningerne er i perioden steget med 4,4%. Stigningen er især begrundet i stigende omkostninger til personale samt IT-drift og udvikling heraf.

**4,4%**

Omkostningsstigning (2008: 11,5%)

Der var i perioden gennemsnitligt 189 medarbejdere beskæftiget i koncernen mod 186,5 i 2008.



# Ledelsesberetning

## Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Halvårets nedskrivningsprocent er opgjort til 0,7% mod 0,1% året før. Stigningen er kun et udtryk for tilbagevenden til mere normale tilstande end de seneste år, hvor der har været tilbageført større beløb fra nedskrivningskontoen end foretaget nye nedskrivninger.

**0,7%**

Halvårets nedskrivningsprocent  
(2008: 0,1%)

## BALANCEN M.V.

### Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo juni 3.374 mio. kr., hvilket er 85 mio. kr. mindre end ved udgangen af 2008.

**-2,5%**

Halvårets vækst i udlån  
(2008: 10,1%)

Leasingudlån udgør 297,7 mio. kr. af det samlede udlån, hvilket er en lille tilbagegang på 2,9 mio. kr. svarende til 1%.

Garantier udgør ultimo perioden 1.175 mio. kr. og er faldet med 34 mio. kr. Faldet svarer til 2,8%.

De akkumulerede nedskrivninger udgør ultimo 2,3% af de samlede udlån og garantier mod 1,8% pr. 31. december 2008.

**2,3%**

Akkumuleret  
nedskrivningsprocent  
(2008: 1,8%)

### Indlån

Indlån er i perioden steget med 302 mio. kr. svarende til 9,3% og udgør herefter 3.564,2 mio. kr. Til sammenligning udgjorde stigningen i hele 2008 493,1 mio. kr.

**9,3%**

Halvårets vækst i indlån  
(2008: 13,4%)

Sparekassen Thy er tilsluttet statsgarantiordningen, hvorved alle indlån er omfattet af en ubegrænset garanti fra den danske stat.

## Værdipapirer

Fondsbeholdningen udgør ultimo juni 1.198,6 mio. kr., hvilket er 247,7 mio. kr. mere end ved udgangen af 2008. 98,6% af beholdningerne består af obligationer.

**4%**

Renterisiko i procent  
af kernekapital  
(2008: 2,2%)

Den samlede renterisiko ved en ændring i rente på 1% udgør pr. 30. juni 2009 31,3 mio. kr.

## Egenkapital og solvens

Efter henlæggelse af periodens resultat på 11,3 mio. kr. udgør sparekassens egenkapital 799,7 mio. kr. Solvensprocenten er opgjort til 16,5% mod 16,1% året før.

**16,5%**

Solvens  
(2008: 16,1%)

Egenkapitalen er i 1. halvår steget 56,1 mio. kr., hvilket dels skyldes en god stigning i garantikapitalen og dels skyldes reduktion i reservationen for værdiændringer i sikringsinstrumenter til sikring af betalingsstrømme. Reservationen for værdiændringer i sikringsinstrumenter vil blive tilbageført løbende over de næste 3 år. Tilbageførslen vil medføre en stigning i egenkapitalen på 3,4 mio. kr.

**16,5%**

Kernekapital  
(2008: 16,0%)

## Likviditet

Det er Sparekassens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Pr. 30. juni 2009 udgør udlån i forhold til indlån 97,7% mod 108,6% ultimo 2008. Faldet svarer til, at spændet mellem ind- og udlån er faldet med 386,6 mio. kr. Indlånet er ultimo juni 2009 i alt 190,2 mio. kr. større end det samlede udlån.

**97,7%**

Udlån i forhold til indlån  
(2008: 108,6%)

Sparekassen har i hele perioden haft en god likviditet, og i forhold til lovkravet om likviditet har sparekassen ultimo juni 2009 en overdækning på 192,4% mod 100,2% ultimo 2008.



## 5 års hoved- og nøgletal

HOVEDTAL, SPAREKASSEN	2009	2008	2007	2006	2005
Netto rente- og gebyrindtægter	115.629	96.447	91.380	81.740	76.646
Kursreguleringer	10.222	-15.507	5.282	-5.515	10.385
Udgifter til personale m.v. og administration	-68.310	-65.122	-59.448	-54.111	-51.367
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-32.544	-498	-410	7.510	-2.023
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	240	2.122	1.247	415	1.290
Halvårets resultat	11.257	11.494	30.229	21.070	23.562
Udlån	3.298.542	3.259.422	2.918.346	2.207.046	1.620.346
Indlån	3.569.111	3.145.980	2.477.324	2.210.935	2.157.782
Egenkapital	799.669	771.169	718.536	592.489	544.747
Aktiver i alt	5.427.196	5.168.750	4.002.992	3.173.945	2.952.055

NØGLETAL, SPAREKASSEN	2009	2008	2007	2006	2005
Solvensprocent	16,9	16,3	15,8	15,6	17,2
Kernekapitalprocent	16,9	16,3	15,8	15,8	17,4
Egenkapitalforrentning før skat	1,9	2,1	5,4	4,9	6,2
Egenkapitalforrentning efter skat	1,5	1,5	4,3	3,6	4,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,13	1,23	1,60	1,60	1,56
Renterisiko	4,0	2,2	2,5	2,2	3,5
Valutaposition	0,0	0,6	3,0	2,8	5,1
Valutarisiko	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	95,2	105,5	120,3	104,2	80,2
Udlån i.f.t. egenkapital	4,1	4,2	4,1	3,7	3,0
Halvårets udlånsvækst	-2,4	11,7	13,0	15,8	4,4
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	204,5	100,3	26,9	52,3	166,7
Summen af store engagementer	25,0	50,3	25,9	66,5	38,9
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,6	-0,1	-0,1	0,2	-0,2

HOVEDTAL, KONCERNEN	2009	2008	2007	2006	2005
Netto rente- og gebyrindtægter	123.686	103.580	95.546	84.967	79.513
Kursreguleringer	10.265	-15.458	5.306	-5.464	10.424
Udgifter til personale m.v. og administration	-78.763	-75.426	-67.605	-62.358	-57.697
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-34.450	-1.139	-889	7.164	-2.360
Halvårets resultat	11.257	11.494	30.229	21.070	23.562
Udlån	3.373.888	3.334.542	3.029.131	2.275.370	1.673.711
Indlån	3.564.195	3.140.440	2.472.698	2.204.746	2.151.494
Egenkapital	799.669	771.169	718.536	592.489	544.747
Aktiver i alt	5.502.657	5.225.017	4.086.163	3.214.272	2.983.113

NØGLETAL, KONCERNEN	2009	2008	2007	2006	2005
Solvensprocent	16,5	16,1	15,6	15,4	17,1
Kernekapitalprocent	16,5	16,0	15,6	15,7	17,3
Egenkapitalforrentning før skat	1,9	2,2	5,5	5,0	6,3
Egenkapitalforrentning efter skat	1,5	1,5	4,3	3,6	4,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,12	1,20	1,52	1,51	1,51
Renterisiko	4,0	2,2	2,5	2,2	3,5
Valutaposition	0,0	1,5	3,0	2,8	5,1
Valutarisiko	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i.f.t. egenkapital	4,2	4,3	4,2	3,8	3,1
Halvårets udlånsvækst	-2,5	10,1	33,1	16,0	5,9
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	192,4	98,3	24,6	52,1	164,4
Summen af store engagementer	25,0	50,3	25,9	26,9	15,1
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,7	-0,1	-0,1	0,2	-0,2