

Sparekassen Thy

Halvårsrapport 2024

Indhold

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning - hovedpunkter	3
Ledelsesberetning	4-9
Anvendt regnskabspraksis	10

Halvårs- og koncernregnskab

Ledespåtegning	11
5 års hoved- og nøgletal	12
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	16
Noter	17-20

Oplysninger om Sparekassen Thy

Adresse:
Sparekassen Thy
Store Torv 1
7700 Thisted
CVR-nr. 24 25 58 16

Kontakt:
Telefon: 99 19 50 00
www.sparthy.dk
sparthy@sparthy.dk

Direktion:
Ole Beith

Revision:
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab,
Herning



Det samlede koncernresultat før skat lander på over 162 mio. kr., og er bestemt et resultat, som vi er meget tilfredse med

Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Thy er en af Danmarks største garantsparekasser med hovedsæde i Thisted. Sparekassen henvender sig til privatkunder, samt mindre og mellemstore erhvervs kunder indenfor sparekassens markedsområde.

Sparekassens afdelinger er beliggende i Midt-, Øst og Vestjylland. Sparekassen har desuden en fjernkundeafdeling, der betjener privatkunder udenfor sparekassens primære markedsområde.

Sparekassen formidler og rådgiver om finansielle produkter som indlån, udlån, realkredit, formuepleje, pension, forsikring samt leasing.

Efterfølgende beretning er, medmindre andet er angivet, aflagt på koncern-niveau.

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD

Sparekassen Thy har i første halvår realiseret et overskud på 125 mio. kr. mod 132 mio. kr. i første halvår 2023. Resultatet er positivt påvirket af rentestigningerne på både udlån og likviditetsplaceringerne men lavere kursreguleringer samt højere nedskrivninger og omkostninger giver samlet set et fald på 7 mio. kr. i forhold til 2023.

Udviklingen i første halvår har været præget af de fortsat høje renter. På den positive side har pengeinstitutterne igen mulighed for at tjene på likviditetsplaceringerne, men modsat har de høje renter medført en relativ lav aktivitet på boligmarkedet, selvom vi dog ser et stigende antal bolighandler.

Ejendomsfinansiering er et stort forretningsområde for Sparekassen Thy og den lave aktivitet medfører samlet set lav gebyr- og provisionsindtjening. For øvige forretningsområder stiger aktivitet og forretningsomfang fortsat. Likviditet og kapitalgrundlaget er blevet styrket yderligere, og Sparekassen Thy har et meget stærkt fundament for den fortsatte udvikling. Egenkapitalen ligger nu på knap 2,7 mia. kr.

HOVEDPUNKTER

- Nettorenter stiger med 13,5 mio. kr., eller 7,5% i forhold til første halvår 2023
- Udlån stiger med 6,7% ift. ultimo 2023
- Udbytter fra kapitalandele stiger fra 8 til 28 mio. kr.
- Leasingaktiviteterne vokser fortsat og giver et resultat på 14,2 mio. kr.
- Fortsat lav aktivitet på boligmarkedet, men gebyrindtægter udgør 2 mio. kr. mere end i 2023
- Kursreguleringer på aktie- og obligationsbeholdninger giver et positivt resultat på 30 mio. kr.
- Nedskrivninger udgør en udgift på 4 mio. kr. mod en indtægt på 4 mio. kr. i 2023
- Indlån stiger med 116 mio. kr. i forhold til 31. december 2023
- Egenkapitalen stiger med 154 mio. kr. og udgør nu 2,7 mia. kr.



Ledelsesberetning

Netto rente- og gebyrindtægter viser i 1. halvår 2024 en stigning på 34 mio. kr. til 310 mio. kr. Stigningen svarer til 12,5% og skyldes især øgede netto renteindtægter og større udbytter. Nettoerter stiger isoleret set med 14 mio. kr. og udgør herefter 195 mio. kr.

310

Netto rente- og gebyrindtægter, mio. kr.

30-6-2023: 276 mio. kr.

Basisindtjening, 1. halvår

	2024	2023
Nettoerter	194,6	181,1
Nettogebyrer	87,4	86
Udbytter	27,8	8,4
Udgifter til personale og administration	-182,4	-157,2
Afskrivninger	-25,2	-22
Andre driftsindtægter og udgifter, netto	35,3	33
Basisindtjening	137,5	129,3

Basisindtjeningen stiger som følge af stigende nettorente- og gebyrindtægter samt udbytter. Sparekassens driftsmæssige indtjeningsniveau ligger på et meget tilfredsstillende niveau.

Der er i første halvår af 2024 realiseret kursreguleringer på 7 mio. kr. af de samlede aktieinvesteringer mod 21 mio. kr. i første halvår 2023. Faldet skyldes en ændret strategi hos DLR, som i 2024 har udloddet udbytte i stedet for at overføre overskuddet til reserver, som tidligere har givet positive kursreguleringer. Samtidig har obligationerne i år givet positive kursreguleringer på 19 mio. kr. mod 16 mio. kr. sidste år. Samlet set er kursreguleringerne dermed 7 mio. kr. mindre end i 2023.

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør i første halvår 2024 en udgift på 4 mio. kr. mod en indtægt på 4 mio. kr. i første halvår 2023. Efter nogle år med positiv udvikling på nedskrivningssiden synes situationen nu igen mere normaliseret, hvilket betyder, at der identificeres enkelte svage kunder, hvorpå der direkte reserveres til imødegåelse af mulige tab.

Generelt set vurderes kreditboniteten hos såvel privat- som erhvervskunder, herunder landbrugskunder forsat at være på et tilfredsstillende niveau.

137,5

Basisindtjening før kurs-reguleringer og nedskrivninger, mio. kr.

30-6-2023: 129,3

Risikobilledet præges forsat i høj grad af udviklingen i renterne og inflationen, som dog nu synes aftagende. Samtidig er den netop indgåede aftale på indførsel af CO2 afgift på landbruget fra 2030 på et niveau, der synes håndterbart for de fleste i sektoren. Som en konsekvens heraf har Sparekassen valgt at nedjustere risikobilledet på disse 2 faktorer i det ledelsesmæssige skøn, hvilket har resulteret i, at der i 1. halvår af 2024 samlet set er indtægtsført en regulering på netto 16 mio. kr.

Sparekassens samlede ledelsesmæssige skøn andrager herefter 111 mio. kr. pr. 30. juni 2024 fordelt med 59 mio. kr. til Sparekassens erhvervskunder og 52 mio. kr. til Sparekassens privatkunder.

På erhvervskunderne er det forsat den øgede rentebyrde samt den ustabile geopolitiske situation, der er årsagen til de største reservationer.

På Sparekassen Thys udlån til privatboliger i vækstområdet er stressfaktoren reduceret, idet konsekvenserne efter indførsel af den nye boligskat ikke som frygtet har ført til faldende boligpriser, samt at vi nu har set tegn på begyndende faldende rente. Ledelsen har ligeledes valgt at reducere stressfaktoren på kundernes privatøkonomi bosiddende udenfor vækstområdet. Dette med baggrund i faldende inflationer, der understøtter en forsat høj beskæftigelse.

Resultatet efter skat udgør pr. 30. juni 2024 125 mio. kr., og egenkapitalen i alt 2,7 mia. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 32,3% i forhold til 31. december 2023, hvor procenten udgjorde 33,8%.

Periodens overskud er ikke medregnet ved opgørelsen af kapitalprocenten. Ved indregning af periodens resultat vil kapitalprocenten kunne opgøres til 34,1%. En stigning på 0,3% i forhold til 31. december 2023. Stigningen skyldes primært det forøgede kapitalgrundlag samt reduktion i garantier over for realkreditinstitutter.

Sparekassen Thy koncernens kapitalprocent er pr. 30. juni 2024 opgjort til 32,3%. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør 14,8% (inkl. kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, den kontracykliske buffer på 2,5% samt den systemiske buffer vedr. ejendomssektoren opgjort til 0,2%), og den kapitalmæssige overdækning udgør

herefter 17,5%, svarende til 1,2 mia. kr. Det samlede forretningsomfang udgør 40 mia. kr. mod 39 mia. kr. pr. 31. december 2023, en stigning på 3%.

Udlån er i første halvår steget med 368 mio. kr. eller 6,7% og udgør pr. 30. juni 2024 5,8 mia. kr. Indlån er forsat stigende, og sparekassens likvide beholdninger har aldrig været større end det aktuelle niveau. Indlån er i 1. halvår steget med 116 mio. kr., eller 1,5%, til i alt 8 mia. kr.

Basisindtjeningen på 138 mio. kr. ligger over niveauet for samme periode sidste år, men kursreguleringer og nedskrivninger trækker resultatet ned, så resultatet før skat lander under samme periode sidste år.

Resultatet ligger over det forventede, angivet i årsrapporten for 2023.

368

Udlånsvækst, mio. kr.

Ledelsesberetning

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Nedskrivninger på udlån opgøres med udgangspunkt i de forventede fremtidige betalingsstrømme på udlån med observerbar indikation for kreditforringelse. De forventede fremtidige betalingsstrømme opgøres som det bedste skøn over betalings størrelse og tidsmæssige placering.

Nedskrivningsbehovet beregnes individuelt på hver eksponering på baggrund af kundens økonomiske situation, herunder vurdering af stillede sikkerheder.

Som supplement til de individuelle nedskrivninger foretager ledelsen en vurdering af behov for et ledelsesmæssigt tillæg, på baggrund af brancher, udlånskoncentration, større påvirkelige begivenheder, som stigende renter, forsyningsusikkerhed, inflation, nye afgifter m.v.

Det samlede ledelsesmæssige tillæg udgør 111 mio. kr., heraf en betydelig andel til at imødegå konsekvenser af de stigende renter og inflation.

De samlede tillæg fastlægges ud fra forskellige stresstests på tværs af brancher, kundegrupper, og sikkerhedskoncentrationer, hvor effekten af tilbageslag i den fremtidige økonomiske udvikling indgår i det ledelsesmæssige tillæg til IFRS 9 nedskrivningerne.

FORVENTNINGER TIL 2. HALVÅR 2024

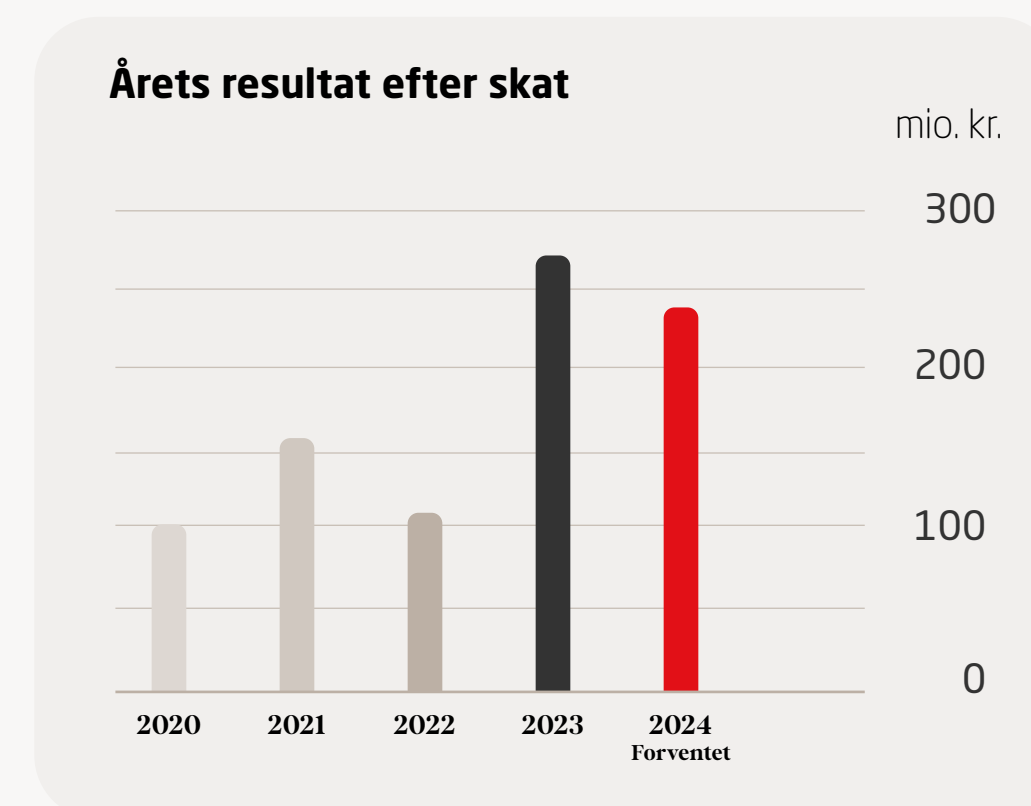
Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling mellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten. Som følge af de stigende renter på indlån, øget konkurrence på udlånsrenter, samt et generelt faldende renteniveau forventes nettorenteindtægterne i 2. halvår 2024 at falde på trods af et stigende udlån.

Gebyrindtjeningen forventes i 2. halvår at ligge på niveau med 1. halvår.

Omkostninger til personale og administration ventes at stige, primært som følge af overenskomstmæssige lønstigninger og åbningen af en afdeling i Aarhus.

Nedskrivninger forventes for helåret at udgøre 0,25% af udlånet. Procenten er forbundet med stor usikkerhed.

Basisindtjeningen før kursreguleringer og nedskrivninger forventes at ligge i niveauet 210-250 mio. kr. og forventningen til årets resultat efter skat ligger ligeledes i niveauet 210 - 250 mio. kr.



Ledelsesberetning

FINANSIELLE RISICI

Sparekassen har konstant fokus på risikostyring, der er helt afgørende for drift af et pengeinstitut. Risikostyringen er derfor helt central og en naturlig del af hverdagen for alle medarbejdere.

Efterfølgende beskrivelse af finansielle risici omhandler risici på Sparekassen Thy-niveau, selvom kreditrisici også er væsentlige i Krone Kapital selskaberne.

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelige udviklinger på de finansielle markeder.

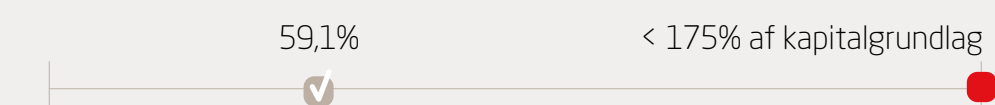
Sparekassen Thy udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Der anvendes afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til at sikre sig mod visse risici.

Finanstilsynets tilsynsdiamant opstiller en række pejlemærker for hvad der, som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko, og fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

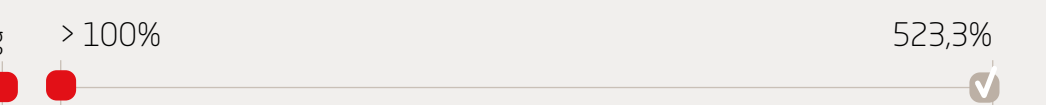
Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser:

De fire grænseværdier er:

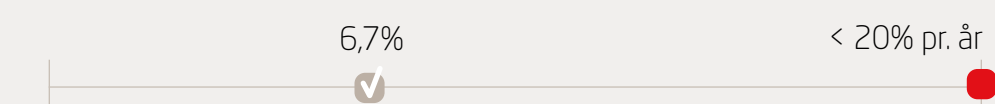
Summen af store eksponeringer



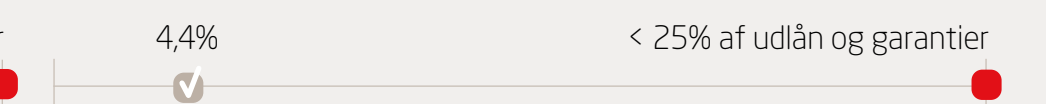
Likviditetspejlemærke (3 mdr. LCR)



Udlånsvækst (opgjort for 1. halvår)



Ejendomseksponering



● Finanstilsynets grænse ● Sparekassen Thy - koncerntal

Ledelsesberetning

Sparekassen Thy har defineret politikker og mål for følgende typer af finansielle risici

MARKEDSRISICI

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene. Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiciene. Markedsrisici styres på baggrund af en instruks fra bestyrelsen til direktionen og overvåges af økonomiafdelingen. Ledelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

RENTERISICI

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af rentestigning på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 23 mio. kr., svarende til 1% af kapitalgrundlaget efter fradrag.



Der udarbejdes løbende opgørelser af renterisikoens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om renterisikoen ligger på et passende niveau.

AKTIERISICI

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 87 mio. kr. mod 83 mio. kr. ultimo 2023, og koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 546 mio. kr. mod 561 mio. kr. ultimo 2023. Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

VALUTARISICI

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 12 mio. kr. svarende til 0,5% af den ansvarlige kapital.

Overordnede målsætninger

	Mål	Aktuelt niveau
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,5	1,0
Danske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 4	2,2
Udenlandske børsnoterede aktier i handelsbeholdningen i procent af kapitalgrundlag	< 1	0,0
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	< 7	0,5



Ledelsesberetning

LIKVIDITETSRISICI

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens LCR procent udgør 552% mod kravet på 100%.

552%

LCR procent
31-12-2023: 589%

Overordnede målsætninger

	Mål	Aktuelt niveau
Udlån i forhold til indlån	< 100	57,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR procent)	> 100	552

KREDITRISICI

Al kreditgivning i Sparekassen Thy udspringer af kreditpolitikken, som fastlægger de overordnede principper for kreditgivning og dermed understøtter de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor tilsynsdiamantens grænseværdier.

Sparekassen Thy har fastlagt en passende forsigtig risikoprofil, hvorfor kreditgivning sker med afsæt i følgende principper:

Overordnet er målgruppen privat- og erhvervs-kunder med fornuftig økonomi dokumenteret ved blandt andet rådighedsberegninger, formueopgørelser og regnskaber.

Der lægges således vægt på, at der alene tilbydes lån/kreditfaciliteter til personer eller virksomheder, der i kraft af den løbende indtjening kan overholde deres forpligtelser og herved også dokumentere at besidde en passende robusthed. Sikkerheder tages naturligvis i fornuftigt omfang, men sikkerheder alene bør ikke i sig selv begrunde et udlån.

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret til primært at være Midt-, Øst- og Vestjylland.

- Projektfinansiering og finansiering af udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang.
- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter.
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder, hvor der er sat grænser for maksimale eksponeringer indenfor alle brancher.
- Pris skal afspejle risici.

Kreditprocessen i Sparekassen Thy

Direktionen deltager naturligvis i et vist omfang i kundemøder og i bevillinger, men iså falder kreditdirektøren eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen. Kreditdirektøren og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver, typisk hvis der er tale om svage eller nødlidende eksponeringer.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeeksperderende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at eksponeringer over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

Bestyrelsen bevilger de større sager i henhold til sin forretningsorden. Bestyrelsen orienteres desuden løbende om overtræk og nye eksponeringer/forhøjelser over en vis størrelse.

Risikoklassifikation

Sparekassen Thy risikoklassificerer kunderne i henhold til Finanstilsynets karakterskala.

For kunder med høj risikoklassifikation kan bevilling alene foretages af kreditafdelingen.

Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med dårligere risikoklassifikation end 2B-god, medmindre det vurderes, at karakteren på sigt vil blive bedre.

Svage og nødlidende eksponeringer

Der er stor fokus på identifikation og håndtering af eksponeringer med forhøjede risici, svage og nødlidende eksponeringer samt eksponeringer med nedskrivning/hensættelse.

Eksponeringer, der indeholder en forhøjet risiko, udpeges i forbindelse med den daglige eksponeringshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgangen for risikoklassifikation af kunder.

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage eksponeringer, og der følges op på udviklingen i risiko, samt om eksponeringens status som observation- eller nedskrivningseksponering skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for eksponeringen med det formål at få risikoen reduceret. Sparekassen har udviklet et særligt "early warning" system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.

Overordnede målsætninger

	Mål	Aktuelt niveau
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	0
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 5 pct. af kap. grundl.)	<70	21,1
Udlån i forhold til egenkapital	< 4	2,1
Udlån og garantier til erhverv i pct. af det samlede udlån og garantier	< 60	49,9
De 20 største eksponeringer i pct. af kapitalgrundlaget	< 125	64,0

Bestyrelsen foretager løbende en vurdering af, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig.

0,0%

Summen af eksponeringer > 10%
31-12-2023: 0%

Store eksponeringer

Sparekassen Thy identificerer og håndterer større eksponeringer i overensstemmelse med CRR forordningen.

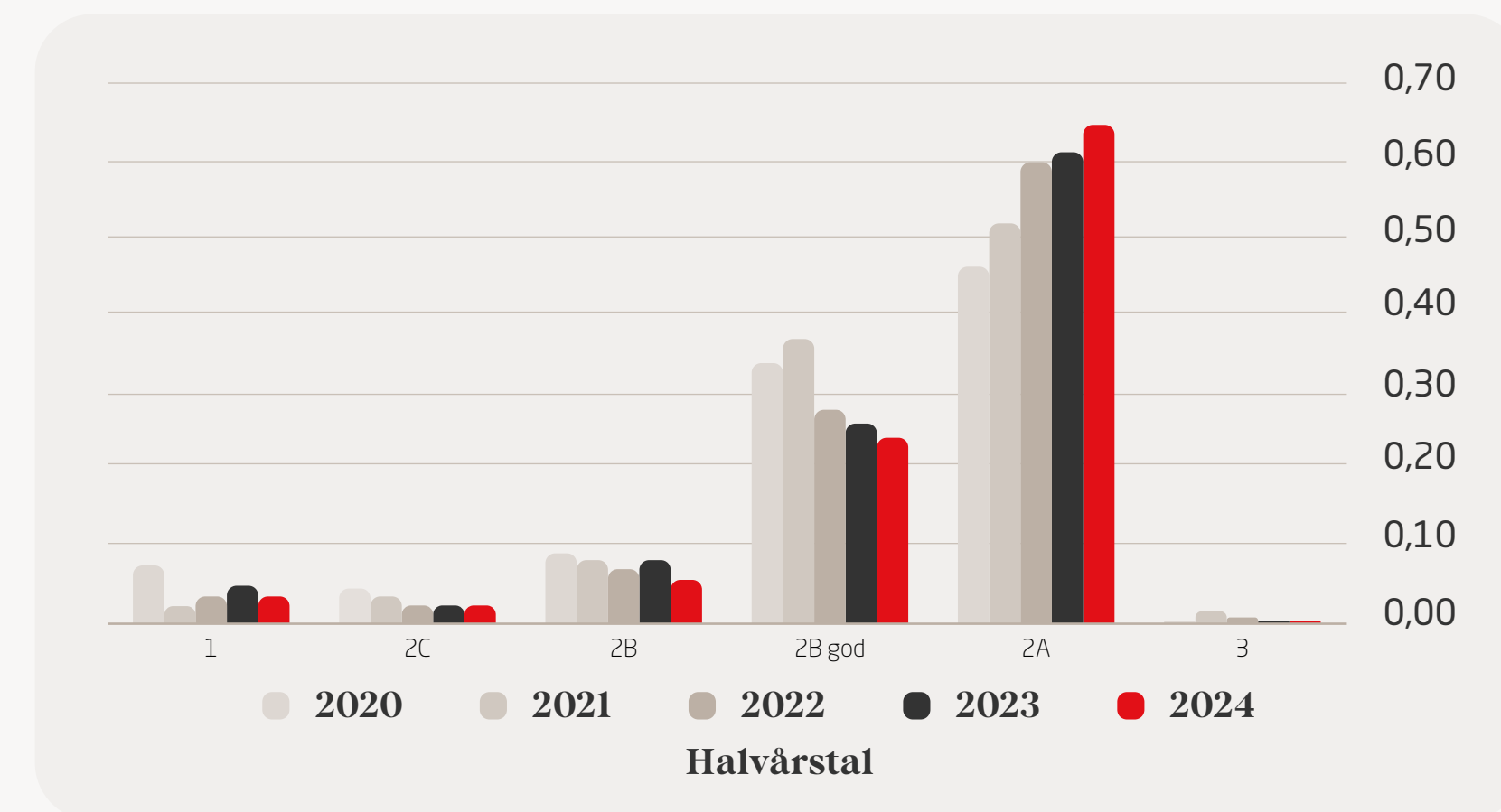
For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici, er identificering af mulig indbyrdes forbundenhed mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af eksponeringer. Des større eksponeringen med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed med andre kunder.

Ledelsesberetning

Kreditkvaliteten af eksponeringer vurderes ud fra følgende kategorisering:

	Kategori:	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Eksponeringer, hvorpå der nedskrives	1	172
Eksponeringer med væsentlige svagheder	2C	116
Eksponering med visse svaghedstegn	2B	299
Eksponeringer med lidt forringet bonitet	2B god	1.404
Eksponeringer med normal bonitet	2A	3.957
Utvivlsomt gode eksponeringer	3	14
I alt		5.962

Sparekassen Thys kunder har generelt en rigtig god bonitet, jf. grafen nedenfor.



Krone Kapital-selskaberne:

Ultimo halvåret udgør leasingudlån 1,5 mia. kr. og operationelle leasingaktiver 80 mio. kr. mod henholdsvis 1,5 mia. kr. og 84 mio. kr. ultimo 2023.

Leasingaktiviteterne gennem sparekassens delejede leasingselskab, Krone Kapital A/S har gennem flere år været stigende. De lease-de aktiver består primært i rullende materiel med en god spredning mellem erhvervstransport, varebiler og personbiler. Der er således primært tale om letomsættelige aktiver.



Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt efter reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2023.



Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2024 for Sparekassen Thy.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for perioden 1. januar - 30. juni 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen og koncernen kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Thisted, den 26. august 2024

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Amanda Lou Holmgaard Toft

Jens H. Petersen

Ricky Larsen

Michael Nymann Nilsson

Charlotte Brogaard

Lykke Katholm Frostl

Birgitte Lukassen

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Rasmus Korsgaard



5 års hoved- og nøgletal

HOVEDTAL, SPAREKASSEN (Pr. 30. juni)	2024	2023	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	286.646	255.425	193.217	170.353	156.120
Kursreguleringer	27.124	36.504	-32.117	24.619	-3.749
Udgifter til personale m.v. og administration	-161.422	-139.873	-129.638	-120.386	-111.414
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	90	3.922	1.564	31.149	-20.682
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	14.170	15.146	10.707	9.432	2.190
Halvårets resultat	125.319	131.737	34.366	89.107	18.613
Udlån	5.725.636	4.943.788	4.916.113	4.277.396	3.998.079
Indlån	10.696.643	10.111.399	9.433.236	9.149.332	8.344.631
Egenkapital	2.722.708	2.388.876	2.164.575	2.032.375	1.835.997
Aktiver i alt	13.762.474	12.793.299	11.978.075	11.638.363	10.498.581

NØGLETAL, SPAREKASSEN

Kapitalprocent	31,3	28,4	27,6	25,6	28,2
Kernekapitalprocent	31,3	28,4	27,6	25,6	28,2
Egenkapitalforrentning før skat	6,0	7,2	1,7	5,4	0,9
Egenkapitalforrentning efter skat	4,7	5,7	1,6	4,5	1,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,93	2,18	1,27	2,11	1,12
Renterisiko	1,0	1,6	0,8	2,3	2,4
Valutaposition	0,5	1,4	0,8	0,9	0,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	55,7	51,0	54,4	49,1	51,2
Udlån i.f.t. egenkapital	2,1	2,1	2,3	2,1	2,2
Halvårets udlånsvækst	7,7	-0,0	7,1	2,0	-6,0
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	424,0	440,0	380,0	359,4	412,7
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,0	-0,1	-0,0	-0,4	0,3

HOVEDTAL, KONCERNEN (Pr. 30. juni)	2024	2023	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	309.820	275.511	208.758	182.330	166.744
Kursreguleringer	2024	2023	2022	2021	2020
Udgifter til personale m.v. og administration	29.623	37.105	-31.152	25.627	-2.996
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-182.392	-157.158	-144.863	-132.062	-122.578
Halvårets resultat	-4.351	4.331	1.002	32.817	-26.278
Udlån	125.319	131.737	34.366	89.107	18.613
Indlån	5.847.530	5.097.401	5.045.581	4.420.133	4.148.390
Egenkapital	10.599.780	10.046.059	9.416.695	9.141.886	8.339.582
Aktiver i alt	2.722.708	2.388.876	2.164.575	2.032.375	1.835.997
	13.755.803	12.802.575	12.032.035	11.688.009	10.553.007

NØGLETAL, KONCERNEN

Kapitalprocent	32,3	27,9	27,4	25,1	27,6
Kernekapitalprocent	32,3	27,9	27,4	25,1	27,6
Egenkapitalforrentning før skat	6,2	7,4	1,9	5,6	1,0
Egenkapitalforrentning efter skat	4,7	5,7	1,6	4,5	1,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,77	1,97	1,24	1,96	1,11
Renterisiko	1,0	1,6	0,8	2,3	2,4
Valutaposition	0,5	1,4	0,9	0,9	0,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	57,5	52,9	55,9	50,8	53,1
Udlån i.f.t. egenkapital	2,1	2,1	2,3	2,2	2,3
Halvårets udlånsvækst	6,7	0,3	6,6	2,2	-4,9
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	552,0	546,0	416,0	367,7	481,8
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	-0,0	-0,4	0,4

Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Sparekassen	
	30/6/2024	30/6/2023	30/6/2024	30/6/2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Renteindtægter	237.706	197.766	225.340	186.740
2 Renteudgifter	-43.099	-16.678	-44.515	-17.775
Netto renteindtægter	194.607	181.088	180.825	168.965
Udbytte af aktier m.v.	27.764	8.445	27.764	8.445
3 Gebyrer og provisionsindtægter	96.824	94.787	86.721	86.176
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-9.375	-8.809	-8.664	-8.161
4 Netto rente- og gebyrindtægter	309.820	275.511	286.646	255.425
5 Kursreguleringer	29.623	37.105	27.124	36.504
Andre driftsindtægter	36.188	33.554	1.116	980
6 Udgifter til personale og administration	-182.392	-157.158	-161.422	-139.873
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-25.173	-22.029	-8.006	-5.062
Andre driftsudgifter	-865	-529	-865	-529
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-4.351	4.331	90	3.922
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	14.170	15.146
Resultat før skat	162.850	170.785	158.853	166.513
Skat af halvårets resultat	-37.531	-39.048	-33.534	-34.776
Halvårets resultat	125.319	131.737	125.319	131.737

	Koncernen		Sparekassen	
	30/6/2024	30/6/2023	30/6/2024	30/6/2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Forslag til resultatdisponering				
Henlagt til nettoopskrivninger - indre værdis metode	0	0	14.170	15.146
Overført til næste periode	125.319	131.737	111.149	116.591
	125.319	131.737	125.319	131.737
Totalindkomstopgørelse				
Halvårets resultat	125.319	131.737	125.319	131.737
Halvårets totalindkomst	125.319	131.737	125.319	131.737

Balance

Note	Aktiver	Koncernen		Sparekassen	
		30/6/2024 t.kr.	31/12/2023 t.kr.	30/6/2024 t.kr.	31/12/2023 t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.014.771	1.066.492	1.014.771	1.066.492
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	220.221	160.299	133.358	128.351
8	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.847.530	5.479.440	5.725.636	5.315.071
	Obligationer til dagsværdi	3.104.244	3.202.321	3.104.244	3.202.321
	Aktier m.v.	633.489	643.854	633.489	633.837
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	175.847	164.914
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	132.869	129.632
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.645.817	2.492.603	2.645.817	2.492.603
	Immaterielle aktiver	901	1.803	901	1.803
	Investeringsejendomme	17.011	17.011	17.011	17.011
	Domicilejendomme	88.215	96.858	85.116	93.761
	Domicilejendomme (leasing)	634	634	634	634
	Øvrige materielle aktiver	93.656	97.896	13.159	13.364
	Aktuelle skatteaktiver	3.036	0	104	0
	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	0	0
	Andre aktiver	57.926	75.170	52.390	67.655
	Periodeafgrænsningsposter	28.352	40.168	27.128	40.168
	Aktiver i alt	13.755.803	13.374.549	13.762.474	13.367.617

Passiver	Koncernen		Sparekassen	
	30/6/2024 t.kr.	31/12/2023 t.kr.	30/6/2024 t.kr.	31/12/2023 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.129	2.232	1.129	2.232
Indlån og anden gæld	7.953.963	7.838.127	8.050.826	7.915.514
Indlån i puljeordninger	2.645.817	2.492.603	2.645.817	2.492.603
Aktuelle skatteforpligtelser	0	53.448	0	57.063
Andre passiver	338.984	331.571	311.998	300.619
Periodeafgrænsningsposter	28.306	20.539	10.332	7.957
Gæld i alt	10.968.199	10.738.520	11.020.102	10.775.988
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.938	2.938	2.938	2.938
Hensættelser til udskudt skat	40.841	40.841	4.404	4.405
Hensættelser til tab på garantier	12.405	12.615	3.610	4.651
Andre hensatte forpligtelser	8.712	10.858	8.712	10.858
Hensatte forpligtelser i alt	64.896	67.252	19.664	22.852
Garantkapital	821.488	661.209	821.488	661.209
Foreslået garantrente	0	0	0	0
Andre reserver	0	0	178.059	163.889
Overført overskud	1.901.220	1.907.568	1.723.161	1.743.679
Egenkapital i alt	2.722.708	2.568.777	2.722.708	2.568.777
Passiver i alt	13.755.803	13.374.549	13.762.474	13.367.617

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant- kapital	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garant- udbytte	I alt
Egenkapital primo 2023	581.774	128.711	1.503.554	17.335	2.231.374
Årets resultat		35.178	212.392	27.710	275.280
Samlet indkomst, der kan henregnes til egenkapitalen	0	35.178	212.392	27.710	275.280
Betalt garantrente			23	-17.335	-17.312
Tilgang garantkapital	126.222				126.222
Afgang garantkapital	-46.787				-46.787
Egenkapital ultimo 2023	661.209	163.889	1.715.969	27.710	2.568.777
Egenkapital primo 2024	661.209	163.889	1.715.969	27.710	2.568.777
Periodens resultat		14.170	111.149		125.319
Samlet indkomst, der kan henregnes til egenkapitalen	0	14.170	111.149	0	125.319
Betalt garantrente			43	-27.710	-27.667
Udbetalt til Sparekassen Thy Fonden			-104.000		-104.000
Tilgang garantkapital	187.399				187.399
Afgang garantkapital	-27.120				-27.120
Egenkapital 30. juni 2024	821.488	178.059	1.723.161	0	2.722.708

Koncernen	Garant- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået garant- udbytte	I alt
Egenkapital primo 2023	581.774	0	1.541.889	17.335	2.231.374
Årets resultat			247.570	27.710	275.280
Samlet indkomst, der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	247.570	27.710	275.280
Betalt garantrente			23	-17.335	-17.312
Tilgang garantkapital	126.222				126.222
Afgang garantkapital	-46.787				-46.787
Egenkapital ultimo 2023	661.209	0	1.789.482	27.710	2.568.777
Egenkapital primo 2024	661.209	0	1.789.482	27.710	2.568.777
Periodens resultat			125.319		125.319
Samlet indkomst, der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	125.319	0	125.319
Betalt garantrente			43	-27.710	-27.667
Udbetalt til Sparekassen Thy Fonden			-104.000		-104.000
Tilgang garantkapital	187.399				187.399
Afgang garantkapital	-27.120				-27.120
Egenkapital 30. juni 2024	821.488	0	1.810.844	0	2.722.708

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	2.722.708	2.568.777	2.722.708	2.568.777
Fradrag:				
Periodens resultat	-125.319	0	-125.319	0
Ramme for udbetaling af garantkapital	0	0	0	0
Foreslået rente af garantkapital	0	-27.710	0	-27.710
Immaterielle aktiver	-901	-1.803	-901	-1.803
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-3.791	-4.009	-3.791	-4.129
Supplerende kapital i andre pengeinstitutter	-29.788	-29.788	-29.788	-29.788
Fradrag vedr. minimum loss coverage	-18.592	-19.906	-18.592	-19.906
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-246.228	-258.146	-246.228	-258.158
Egentlig kernekapital	2.298.089	2.227.415	2.298.089	2.227.283
Kernekapital	2.298.089	2.227.415	2.298.089	2.227.283
Kapitalgrundlag	2.298.089	2.227.415	2.298.089	2.227.283

	Koncernen		Sparekassen	
	30/6/2024	31/12/2023	30/6/2024	31/12/2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	5.492.158	5.205.407	5.898.247	5.578.798
Markedsrisiko	626.017	589.914	626.017	589.914
Operationel risiko	988.134	788.887	826.808	656.486
Risikoeksponering i alt	7.106.309	6.584.208	7.351.072	6.825.198
Kernekapitalprocent	32,3	33,8	31,3	32,6
Kapitalprocent	32,3	33,8	31,3	32,6

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15.846	11.702	14.580	10.693
Udlån og andre tilgodehavender	142.369	123.394	173.471	146.400
Leasing	40.642	31.839	0	0
Obligationer	36.771	28.976	36.771	28.976
Rentekontrakter	163	296	-0	296
Øvrige renteindtægter	1.915	1.559	518	375
	237.706	197.766	225.340	186.740
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	463	0	2	0
Indlån	42.521	16.130	44.502	17.243
Rentekontrakter	21	77	0	77
Øvrige renteudgifter	94	471	11	455
	43.099	16.678	44.515	17.775
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	17.256	15.906	17.256	15.906
Betalingsformidling	8.830	9.883	8.830	9.883
Lånesagsgebyrer	14.271	13.206	4.646	4.696
Garantiprovision	39.941	40.635	39.464	40.534
Øvrige gebyrer og provisioner	16.526	15.157	16.525	15.157
	96.824	94.787	86.721	86.176

	Koncernen		Sparekassen	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	286.647	255.425	286.646	255.425
Leasingaktiviteter	23.173	20.086	0	0
	309.820	275.511	286.646	255.425
5 Kursreguleringer				
Obligationer	18.835	15.525	18.835	15.525
Aktier	7.261	20.804	4.777	19.913
Valuta	1.038	1.025	1.038	1.030
Afledte finansielle instrumenter	2.489	-249	2.474	36
Aktiver tilknyttet puljeordninger	148.153	114.368	148.153	114.368
Indlån i puljeordninger	-148.153	-114.368	-148.153	-114.368
	29.623	37.105	27.124	36.504
6 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	89.507	78.810	80.732	71.854
Pensioner	10.418	9.248	9.194	8.246
Udgifter til social sikring	11.437	9.889	10.905	9.617
Øvrige administrationsomkostninger	71.030	59.211	60.591	50.156
	182.392	157.158	161.422	139.873

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2024 t.kr.	2023 t.kr.
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen				
Nye nedskrivninger netto	-4.351	794	90	-460
Tab uden forudgående nedskrivning		-554		529
Andre bevægelser		3.757		-3709
	-4.351	3.997	90	3.640
Hensættelser til tab på garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn indregnet i resultatopgørelsen				
Nye hensættelser, netto		334	-0	282
		334	-0	282
Årets nedskrivninger i alt	-4.351	4.331	90	3.922
Heraf udgør renter af nedskrevne fordringer	2.496	2.481	2.496	2.481

8	2024 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
	Nedskrivninger primo	8.118	142.082	71.551	9.264	231.015
	Nye nedskrivninger, netto	2.571	-11.821	15.697	-403	6.044
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-848	0	-848
	Nedskrivninger ultimo	10.689	130.261	86.400	8.861	236.211
	2024 Sparekassen Thy - Hensættelser					
	Hensættelser primo	1.481	13.176	845	7	15.509
	Nye hensættelser, netto	-234	-5.005	2.033	14	-3.192
	Hensættelser ultimo	1.247	8.171	2.878	21	12.317
	2024 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
	Nedskrivninger primo	1089	0	0	0	1.089
	Nye nedskrivninger, netto	56	0	0	0	56
	Nedskrivninger ultimo	1.145	0	0	0	1.145
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	126.833	81.439	14.226	232.592
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	13.081	138.432	89.278	8.882	249.673

Noter

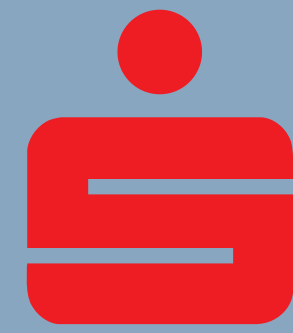
2024 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	8.118	143.668	72.611	9.264	233.661
Nye nedskrivninger, netto	2.571	-11.821	19.039	-403	9.386
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-848	0	-848
Nedskrivninger ultimo	10.689	131.847	90.802	8.861	242.199
2024 Koncern - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.481	13.176	8.808	7	23.472
Nye hensættelser, netto	-234	-5.005	3.235	14	-1.990
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-371	0	-371
Hensættelser ultimo	1.247	8.171	11.672	21	21.111
2024 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	1.089	0	0	0	1.089
Nye nedskrivninger, netto	56	0	0	0	56
Nedskrivninger ultimo	1.145	0	0	0	1.145
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	10.094	128.271	95.125	14.226	247.716
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	13.081	140.018	102.474	8.882	264.455

2023 Sparekassen Thy - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	7.256	114.852	78.056	14.166	214.330
Nye nedskrivninger, netto	862	25.993	-3.640	-4.875	18.340
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.628	-27	-1.655
Nedskrivninger ultimo	8.118	140.845	72.788	9.264	231.015
2023 Sparekassen Thy - Hensættelser					
Hensættelser primo	1.802	11.981	3.383	60	17.226
Nye hensættelser, netto	-321	1.195	-2.538	-53	-1.717
Hensættelser ultimo	1.481	13.176	845	7	15.509
2023 Sparekassen Thy - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	1.036	0	0	0	1.036
Nye nedskrivninger, netto	53	0	0	0	53
Nedskrivninger ultimo	1.089	0	0	0	1.089
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.165	85.670	100.571	18.148	233.554
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.688	154.021	73.633	9.271	247.613

Noter

2023 Koncern - Nedskrivninger	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt
Nedskrivninger primo	25.713	79.600	92.493	18.117	215.923
Nye nedskrivninger, netto	-18.457	35.252	-12.951	-3.612	232
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	-1.486	-339	-1.825
Nedskrivninger ultimo	7.256	114.852	78.056	14.166	214.330
2023 Koncern - Hensættelser					
Hensættelser primo	3.142	6.070	8.078	31	17.321
Nye hensættelser, netto	-1.340	5.911	-4.695	29	-95
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0	0	-371	0	-371
Hensættelser ultimo	1.802	11.981	3.012	60	16.855
2023 Koncern - Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko					
Nedskrivninger primo	310	0	0	0	310
Nye nedskrivninger, netto	726	0	0	0	726
Nedskrivninger ultimo	1.036	0	0	0	1.036
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, primo	29.165	85.670	114.578	18.148	247.561
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	10.094	126.833	81.068	14.226	232.221

	Koncernen		Sparekassen	
	2024	2023	2024	2023
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	6.089.729	5.693.770	5.961.847	5.546.086
Nedskrivning	-242.199	-214.330	-236.211	-231.015
	5.847.530	5.479.440	5.725.636	5.315.071
9 Eventualforpligtelser				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	255.443	275.737	113.313	129.560
Tabsgarantier for realkreditudlån	567.082	750.906	567.082	750.906
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	349.661	497.031	349.661	497.031
Øvrige eventualforpligtelser	630.554	323.644	630.554	323.643
	1.802.740	1.847.318	1.660.610	1.701.140
Andre forpligtelser				
Uigenkaldelige kredittilsagn	130.845	251.853	130.845	251.853
Øvrige forpligtelser	202.484	202.484	202.484	202.484
	333.329	454.337	333.329	454.337



Sparekassen Thy