

Til Københavns Fondsbørs
og Pressen

den 15. august 2001

Halvårsrapport 2001 (1. januar til 30. juni 2001)

Nykredit Bank A/S og Nykredit Bank koncernen

Nykredit Bank A/S
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V
CVR.nr.:10 51 96 08

Nykredit Bank koncernen har i 1. halvår 2001 haft en betydelig forretningsmæssig fremgang, og resultatet før skat er øget fra 41 mio. kr. i 1. halvår 2000 til 116 mio. kr. i 2001. For hele 2000 udgjorde resultatet 112 mio. kr.

Forrentningen af bankens egenkapital er dermed forøget fra 3,7% p.a. til 9,3% p.a. Der er således tale om en markant resultatforbedring, omend niveauet fortsat ikke er tilfredsstillende.

- Nettorenter, gebyrer og kursreguleringer er, sammenlignet med 1. halvår 2000, steget med 102 mio. kr. til 319 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone udgør 1,55 mod 1,18 i 1. halvår 2000
- Alle væsentlige forretningsområder er inde i en sund udvikling

RESULTATOPGØRELSEN

Koncernen har i halvåret realiseret en positiv udvikling i forretningsomfanget på alle hovedområder; Erhverv, Markets og Privat. Fremgangen har, sammen med en markedsmæssig forøgelse af rentemarginalen og fokus på kapitalafkast, resulteret i en stigning i netto indtægter fra renter, gebyrer og kursreguleringer på 47% til 319 mio. kr.

Det nyetablerede forretningsområde Debt Capital Markets har tilført nye aktiviteter, bl.a. har banken arrangeret udstedelse af supplerende kapital for to børsnoterede pengeinstitutter.

Kapitalforvaltningsaktiviteterne i datterselskabet Dansk Portefølje Bank har også været inde i en gunstig udvikling, og den samlede formue under forvaltning udgør ved halvårets udgang 33 mia. kr. mod 25 mia. kr. ultimo 2000.

Udgifter til lønninger og administration er sammenlignet med 1. halvår 2000 steget med 30 mio. kr. til 192 mio. kr. Bortset fra enkeltstående udgifter er der tale om en forventet omkostningsstigning, som mere end modsvares af øget indtjening. Omkostningsstigningen er i væsentlig grad IT-relateret.

Tab og hensættelser på debitorer er reduceret fra 33 mio. kr. i 1. halvår 2000 til 14 mio. kr. Nedgangen er især en effekt af, at der i 1. halvår 2000 blev foretaget en relativ stor hensættelse på en afgrænset del af porteføljen, samt at banken i indeværende halvår har haft mulighed for at indtægtsføre tidligere foretagne hensættelser. Hensættelsesprocenten udgør 0,6% mod 1,1% pr. 30. juni 2000.

BALANCEN

Balancen er siden ultimo 2000 øget med 13,6 mia. kr. til 69,3 mia. kr.

Udlån er øget med 6,2 mia. kr., hvoraf 2,1 mia. kr. er repo forretninger, til 23,4 mia. kr. Såvel erhvervs- som privatudlån viser en positiv udvikling, og væksten er jævnt spredt på en række produkttyper.

Obligationsbeholdningen er øget til 25,9 mia. kr. mod 20,3 mia. kr. ved udgangen af 2000, hvilket afspejler et øget aktivitetsniveau, herunder forretninger på repo-markedet.

Gæld til kreditinstitutter er siden 31. december 2000 øget med 8,2 mia. kr. til 44,4 mia. kr., mens indlån stort set ligger uændret med 9,4 mia. kr.

For at styrke bankens kapitalgrundlag er der i 1. halvår 2001 tilført ansvarlig kapital for i alt 600 mio. kr. Egenkapitalen udgør herefter 2.669 mio. kr., og efterstillede kapitalindskud andrager 800 mio. kr. pr. 30. juni 2001.

Pr. 30. juni 2001 udgør koncernens solvensprocent 9,8% mod 8,9% pr. 31. december 2000. Moderselskabets (Nykredit Banks) solvensprocent udgør ligeledes 9,8% mod 8,8% ved udgangen af 2000.

Der er efter 30. juni 2001 ikke indtruffet forhold, der kan forrykke vurderingen af halvårsregnskabet.

FORVENTNINGER TIL 2001

Som oplyst i årsregnskabet for 2000 forventede banken vækst på samtlige forretningsområder samt en stigning i øvrige kapacitetsomkostninger, herunder betydelige investeringer i IT-udvikling. Aktiviteterne i 1. halvår 2001 har fuldt ud levet op til forventningerne, og periodens resultat er bedre end ventet.

For hele 2001 forventer banken fortsat et resultat, der ligger betydeligt over resultatet for 2000.

Eventuelle henvendelser:

Bestyrelsesformand Henning Kruse Petersen tlf. nr. 33 42 15 10 eller
adm. direktør Kim Duus tlf. nr. 33 42 10 25

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskabet og regnskabet for Nykredit Bank A/S er udarbejdet i overensstemmelse med Bank- og Sparekasseloven, Finanstilsynets bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse og Finanstilsynets vejledning.

Anvendt regnskabspraksis er uændret sammenlignet med regnskabspraksis for aflæggelse af årsregnskabet for 2000.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. HALVÅR 2001

		Beløb i mio. kr.			
NYKREDIT BANK KONCERNEN		NYKREDIT BANK A/S			
2000	2001		note	2001	2000
1.287	1.772	Renteindtægter	1	1.764	1.220
1.117	1.564	Renteudgifter	2	1.563	1.085
170	208	NETTO RENTEINDTÆGTER		201	135
2	2	Udbytte af kapitalandele	3	2	2
55	71	Gebyrer og provisionsindtægter		52	47
38	48	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		48	37
189	233	NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		207	147
28	86	Kursreguleringer	4	86	25
50	6	Andre ordinære indtægter		6	-
162	192	Udgifter til personale og administration	5	175	134
4	3	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		3	3
27	-	Andre ordinære udgifter		0	0
33	14	Tab og hensættelser på debitorer		13	35
0	0	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6	8	41
41	116	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT		116	41
20	35	Skat af periodens resultat		35	20
21	81	RESULTAT FOR 1. HALVÅR		81	21

BALANCE PR 30. JUNI 2001

		Beløb i mio. kr.		
NYKREDIT BANK KONCERNEN		NYKREDIT BANK A/S		
2000	2001	note	2001	2000
AKTIVER				
107	23		13	105
29.614	16.000		15.997	35.139
18.885	23.376		23.226	12.321
26.490	25.909		25.875	26.388
108	64		64	108
0	0		3	0
0	0		136	462
0	0		0	0
17	257		253	11
3.328	3.698		3.648	3.315
12	3		2	2
78.561	69.330		69.217	77.851
AKTIVER I ALT				
PASSIVER				
48.502	44.443		44.306	48.728
10.549	9.370		9.428	9.649
16.660	11.983		11.949	16.707
60	11		11	11
51	54		54	17
500	800		800	500
Egenkapital				
1.300	1.400	7	1.400	1.300
840	1.040		1.040	840
0	0		25	98
-	-		-	-
78	148		123	-20
21	81		81	21
2.239	2.669		2.669	2.239
78.561	69.330		69.217	77.851
PASSIVER I ALT				
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER				
2000	2001	note	2001	2000
Garantier				
3.249	6.161		6.665	8.639
48	167		166	48
3.297	6.328		6.831	8.687
Andre forpligtelser				
3.864	3.313		3.313	3.864
332	401		401	332
4.196	3.714		3.714	4.196
7.493	10.042		10.545	12.883
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER I ALT				

NOTER

			Beløb i mio. kr.		
NYKREDIT BANK			NYKREDIT BANK A/S		
KONCERNEN					
2000	2001		note	2001	2000
		Renteindtægter	1		
522	501	Tilgodehavender hos kreditinst. og centralbanker		498	657
501	605	Udlån		600	303
294	731	Obligationer		731	292
-31	-65	Afledte finansielle instrumenter i alt heraf:		-65	-32
10	3	Valutakontrakter		3	9
-41	-68	Rentekontrakter		-68	-41
1	0	Andet		0	0
1.287	1.772	RENTEINDTÆGTER I ALT		1.764	1.220
		Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbage-			
		salgsforretninger ført under:			
456	322	Tilgodehav. hos kreditinst. og centralbanker		322	456
88	116	Udlån		116	88
		Renteudgifter	2		
846	1.188	Kreditinstitutter og centralbanker		1.185	847
260	356	Indlån		358	227
11	20	Efterstillede kapitalindskud		20	11
-	0	Andet		0	0
1.117	1.564	RENTEUDGIFTER I ALT		1.563	1.085
		Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbage-			
		købsforretninger ført under:			
470	560	Kreditinstitutter og centralbanker		560	470
57	68	Indlån		68	57
		Udbytter	3		
2	2	Aktier		2	2
2	2	UDBYTTER I ALT		2	2
		Kursreguleringer	4		
-69	-25	Obligationer		-25	-68
6	6	Aktier		6	6
3	-	Fastforrentede udlån		0	0
-	25	Valuta		25	-1
88	80	Afledte finansielle instrumenter i alt heraf:		80	88
5	-8	Valutakontrakter		-8	5
83	88	Rentekontrakter		88	83
-	-	Aktiekontrakter		-	-
0	0	Andre kontrakter		0	0
28	86	KURSREGULERINGER I ALT		86	25
0	0	Heraf puljeordninger		0	0

NOTER (fortsat)

NYKREDIT BANK			Beløb i mio. kr.		
KONCERNEN			NYKREDIT BANK A/S		
2000	2001		note	2001	2000
		Udgifter til personale og administration	5		
3	2	Direktion		2	3
-	-	Bestyrelse		-	-
3	2	Løn og vederlag til direktion og bestyrelse		2	3
68	78	Lønninger		65	53
7	7	Pensioner		7	6
8	7	Udgifter til social sikring		7	7
83	92	Personaleudgifter mv. i alt		79	66
76	98	Øvrige administrationsudgifter		94	65
162	192	PERSONALE OG ADMINISTRATION I ALT		175	134
		Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	6		
0	0	Kapitalinteresser i associerede virksomheder		-1	0
0	0	Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder		9	41
0	0	RESULTAT AF KAPITALANDELE I ALT		8	41
		Egenkapital	7		
		Egenkapital den 31. december		2.288	2.221
		Forhøjelse af aktiekapital den 22. februar 2001		100	0
		Overkurs ved kapitalforhøjelse		200	0
		Regulering af "Reserve for opskrivning efter indre værdis metode"		-	-3
		Resultat år til dato efter skat		81	21
		EGENKAPITAL PR. 30. JUNI		2.669	2.239
		Aktiekapitalen er 100 procent ejet af Nykredit A/S, København			

NØGLETAL – NYKREDIT BANK A/S

	1. halvår 2001	1. halvår 2000	1. halvår 1999	1. halvår 1998	1. halvår 1997
Solvens og kapital					
Solvensprocent	9,8%	9,7%	9,6%	15,2%	14,8%
Kernekapitalprocent	7,4%	8,1%	9,6%	15,2%	14,8%
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	4,7%	1,9%	1,3%	1,2%	3,5%
Egenkapitalforrentning e. skat	3,3%	0,9%	1,0%	0,8%	2,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,60	1,24	1,18	1,22	1,74
Markedsrisiko					
Renterisiko	2,1%	0,4%	1,0%	1,3%	1,7%
Valutaposition	13,9%	9,6%	7,5%	3,4%	2,1%
Valutarisiko	0,2%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%
Likviditet					
Udlån og hensættelser herpå i forhold til indlån	248,1%	128,1%	135,8%	243,1%	85,2%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	171,6%	46,3%	168,6%	300,8%	251,2%
Kreditrisiko					
Summen af store engagementer	438,1%	593,6%	618,0%	472,1%	654,8%
Hensættelsesprocent	0,6%	0,7%	0,2%	0,0%	0,0%
Halvårets tabs- og hensættelses%	0,0%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%
Halvårets udlånsvækst	36,3%	40,0%	75,3%	72,3%	11,2%
Udlån i forhold til egenkapital	8,7	5,5	3,7	2,4	2,0

NØGLETAL – NYKREDIT BANK KONCERNEN

	1. halvår 2001	1. halvår 2000	1. halvår 1999	1. halvår 1998	1. halvår 1997
Solvens og kapital					
Solvensprocent	9,8%	9,4%	9,8%	15,0%	13,2%
Kernekapitalprocent	7,4%	7,9%	9,8%	15,0%	13,2%
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	4,7%	1,9%	1,3%	1,2%	3,5%
Egenkapitalforrentning e. skat	3,3%	0,9%	1,0%	0,8%	2,2%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,55	1,18	1,16	1,20	1,57
Markedsrisiko					
Renterisiko	2,1%	0,4%	1,0%	1,2%	2,0%
Valutaposition	13,9%	9,6%	7,5%	3,4%	2,0%
Valutarisiko	0,2%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%
Likviditet					
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	173,2%	55,9%	191,8%	324,5%	259,6%
Kreditrisiko					
Summen af store engagementer	438,1%	599,2%	633,9%	472,1%	683,4%
Hensættelsesprocent	0,6%	1,1%	0,8%	1,0%	1,8%
Halvårets tabs- og hensættelses%	0,0%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Halvårets udlånsvækst	36,4%	17,9%	44,0%	42,4%	3,8%
Udlån i forhold til egenkapital	8,8	8,4	6,8	4,7	5,2