

## Redegørelse om udlånsudviklingen i henhold til lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter 1. halvår 2010

Danske Bank A/S optog i maj 2009 et ansvarligt lån hos den danske stat i form af hybrid kernekapital på 24 mia. kr. Ifølge dansk lovgivning skal et pengeinstitut, som har modtaget kapitalindskud fra den danske stat, halvårligt redegøre for udviklingen i instituttets udlån i Danmark.

Danske Bank A/S yder lån til privatkunder og erhvervsvirksomheder i en række lande. Nedenstående tabel viser udviklingen i udlån samt uigenkaldelige kredittilsagn og garantier før nedskrivninger på kunder i Danske Bank A/S for såvel erhvervs-kunder (inkl. offentlige myndigheder) som privatkunder.

### Udlån mv. før nedskrivning

	30. juni 2010			31. dec. 2009		
	Erhvervs-kunder	Privatkunder	I alt	Erhvervs-kunder	Privatkunder	I alt
Danmark	352.594	167.752	520.346	333.822	175.387	509.209
Finland	18.791	8	18.799	18.596	11	18.607
Sverige	173.797	72.563	246.360	155.829	65.447	221.276
Irland	57.360	28.901	86.261	56.151	29.860	86.011
Storbritannien	106.652	472	107.124	93.337	494	93.831
Tyskland	13.259	237	13.496	14.233	257	14.490
Baltikum	14.518	13.800	28.318	15.997	14.240	30.237
EU i øvrigt	46.119	735	46.854	39.974	785	40.759
Norge	116.513	66.414	182.927	115.823	62.363	178.186
Østeuropa	721	33	754	556	32	588
Europa i øvrigt	4.847	264	5.111	5.220	300	5.520
Nordamerika	170.423	430	170.853	141.163	451	141.614
Verden i øvrigt	11.572	518	12.090	9.245	596	9.841
I alt	1.087.166	352.127	1.439.293	999.946	350.223	1.350.169

Danske Bank A/S' markeder har været påvirket af den betydelige negative makroøkonomiske udvikling, herunder kraftigt faldende industriproduktion og forbrugertillid. Gennem 1. halvår 2010 har makroøkonomien vist tegn på forbedring. Aktivitetsniveauet er dog fortsat på et lavt niveau, og en restriktiv finanspolitik i Europa kan true det spæde opsving. Dog påvirker den fortsatte usikkerhed om makroøkonomien kundernes investeringslyst og dermed efterspørgslen på lån.

Danske Bank A/S baserer sin kreditgivning på indsigt i den enkelte kundes forhold og følger løbende op på udviklingen i kundens økonomi for at kunne vurdere, om forudsætningerne for kreditgivningen har ændret sig. Det enkelte engagement skal stå i et rimeligt forhold til kundens situation, herunder kapital- og formueforhold, og kunden skal kunne sandsynliggøre en tilbagebetalingsevne. Ved bevilling af lån og kreditter med længere løbetider (typisk over 5 år) kræves der som hovedregel pant eller anden sikkerhed. Danske Bank A/S er tilbageholdende med at yde kredit til virksomheder i svage eller konjunkturfølsomme brancher. Overvågning af bankens engagementer foretages løbende gennem bankens kreditsystem, som indeholder oplysninger om størrelse og udnyttelse af alle typer engagementer og sikkerheder.

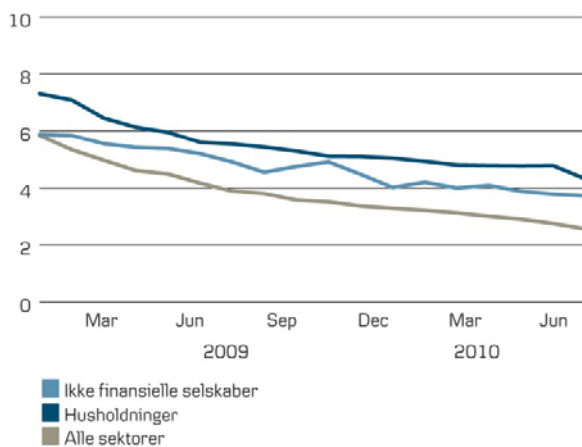
I 1. halvår 2010 har Danske Bank A/S bakket op om og støttet kreditværdige kunder. Siden Danske Bank A/S i 2008 og første del af 2009 foretog stramninger i kreditvilkårene for mindre kreditværdige erhvervs-kunder, er der ikke foretaget yderligere ændringer i kreditvilkårene. Banken har dog skærpet overvågningen af specifikke brancher, herunder ejendoms- og landbrugssektoren.

For privatkunder er kravet til rådighedsbeløb samt belåningsprocent ved køb af fast ejendom uændret på det niveau, som blev fastlagt medio 2008. For en nærmere beskrivelse af udlånspolitik, kreditvurdering af kunder og håndtering af kreditrisiko henvises til Risk Management 2009 afsnit 4, offentliggjort den 4. februar 2010. Risk Management 2009 er tilgængelig på bankens hjemmeside [www.danskebank.com/ir](http://www.danskebank.com/ir).

Danske Bank A/S nedsatte renten på variabelt forrentede udlån og indlån i Danmark i 1. halvår 2010 og fulgte dermed gradvist med Danmarks Nationalbanks nedsættelser af de ledende rentesatser. I 1. halvår af 2010 blev rentemarginalen på udlån udvidet, hvilket afspejlede forringelse af kundernes kreditværdighed.

UDVIKLING I UDLÅNSRENTER

Pct.



Kilde: Danmarks Nationalbank

Danske erhvervsvirksomheders kreditefterspørgsel, forstået som det lånebeløb erhvervs-kunder har ansøgt om, steg med 25 pct. i 1. halvår 2010 sammenlignet med 2. halvår 2009. Antallet af låneansøgninger fra eksisterende kunder steg med 17 pct. i 1. halvår 2010. Kreditefterspørgslen fra nye kunder var også stigende i 1. halvår 2010. Andelen af bevilgede ansøgninger fra eksisterende kunder steg fra 89 pct. i 2. halvår 2009 til 91 pct. ultimo 1. halvår 2010. For nye kunder var andelen af bevilgede ansøgninger faldende i 1. halvår 2010.

Danske privatkunders kreditefterspørgsel steg med 10 pct. i forhold til 2. halvår 2009. Stigningen var koncentreret til 2. kvartal 2010, og relaterer sig fortsat primært til boligrelaterede kreditprodukter. For eksisterende kunder var den stigende kreditefterspørgsel i 2. kvartal 2010 drevet af en stigning i det gennemsnitlige ansøgte lånebeløb på 9 pct. For nye kunder var efterspørgslen ligeledes større end i 2. halvår 2009 og tilsvarende drevet af et større gennemsnitligt lånebeløb. Andelen af bevilgede ansøgninger udgjorde 94 pct. i 1. halvår 2010 mod 92 pct. i 2. halvår 2009.

Nedenstående tabel viser udviklingen i udlån samt uigenkaldelige kredittilsagn og garantier før nedskrivninger på kunder i Danske Bank A/S bosiddende i Danmark.

Udlån mv. før nedskrivning	30. juni 2010			31. dec. 2009
	Eksisterende kunder	Nye kunder	I alt	I alt
Offentlige myndigheder	15.789	14	15.803	9.651
Erhvervs-kunder				
Landbrug, jagt og skovbrug	10.836	31	10.867	10.785
Fiskeri	927	4	931	981
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	68.043	519	68.562	67.669
Bygge- og anlægsvirksomhed	7.296	50	7.346	7.911
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	24.198	71	24.269	23.929
Transport, post og telefon	25.533	21	25.554	27.996
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	158.156	110	158.266	135.078
Ejendomsadministration og -handel, forretningsservice	35.522	1.239	36.761	35.534
Øvrige erhverv	4.213	22	4.235	14.288
Erhvervs-kunder i alt	334.724	2.067	336.791	324.171
Privatkunder				
Ejendomsrelateret	128.280	2.418	130.698	135.034
Udlån til andet formål	36.737	317	37.054	40.353
Privatkunder i alt	165.017	2.735	167.752	175.387
I alt	515.530	4.816	520.346	509.209

Nye kunder er defineret som kunder, Danske Bank A/S ikke har ydet lån eller andre kreditfaciliteter til de seneste 12 måneder.

Denne redegørelse er tillige offentliggjort separat i henhold til lovgivningens krav og kan findes på bankens hjemmeside, [www.danskebank.com/ir](http://www.danskebank.com/ir).