

## **UDLÅNSREDEGØRELSE FOR 1. HALVÅR 2011**

### **Baggrund**

Vordingborg Bank har den 25. juni 2009 modtaget 32 mio. kr. i statsligt kapitalindskud. Som konsekvens heraf er det et krav, at banken halvårligt udarbejder en redegørelse for udlånsudviklingen i banken, jf. § 8, stk. 2, nr. 2, i lov om nr. 67 af 3. februar 2009 om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter.

Udlånsredegørelsen omfatter perioden fra 1. januar 2011 til 30. juni 2011.

Redegørelsen er indsendt til Økonomi- og Erhvervsministeriet den 21. september 2011 og er offentliggjort på Vordingborg Banks hjemmeside samme dato.

Redegørelsen omhandler følgende forhold:

- a) En redegørelse for bankens udlånspolitik, herunder ændringer i udlånspolitikken,
- b) En beskrivelse af udviklingen i priser og gebyrer,
- c) Udviklingen i udlån og garantier samt
- d) En beskrivelse af ændringer i praksis med hensyn til kreditvurdering af bankens kunder.

### ***Udlånspolitik mv.***

Kreditter og lån kan som udgangspunkt kun bevilges kunder med velordnede økonomiske forhold.

Hovedvægten i kreditvurderingen lægges på det enkelte engagement, og ikke på brancheniveau, dvs. den enkelte kundes forhold vægter tungere end branchebetragtninger. Branchebetragtninger indgår dog som en naturlig del af en vurdering af kunden.

Banken ønsker færrest mulige engagementer der udgør mere end 10 % af bankens basiskapital. I de tilfælde, hvor der bevilges "10 % - engagementer" skal der være tale om absolut gode og problemfrie engagementer.

Banken ønsker som hovedregel erhvervskundeforhold, hvor kunden har hjemsted i bankens markedsområde.

For private husstande lægges der stor vægt på rådighedsbeløb samt formueforhold, medens der for erhvervskunder lægges stor vægt på egenkapitalforhold, konsolidering, markedsmuligheder, kompetencer mv.

Der ydes som hovedregel ikke lån til finansiering af spekulative formål og investeringer, skattetænkning samt formål, der strider mod bankens etiske og moralske grundholdninger.

For så vidt angår udlånspolitikken kan banken oplyse:

- at der ikke det seneste halve år er ændret på udlånspolitikken,
- at der ikke er ændret på principper for branchefordeling af udlån,
- at bankens principper for anvendelse af sikkerheder og dertilhørende kvalitetskriterier ikke er ændret i forhold til året før med undtagelse af enkelte engagementer, hvor der er stillet krav om yderligere sikkerhedsstillelse,
- at der ikke er ændret på kravene til sikkerhed såsom hæftelse, kautionering og virksomhedspant.

### **Priser og gebyrer**

Rentemarginalen, kan opgøres som forskellen mellem den gennemsnitlige udlånsrente og den gennemsnitlige indlånsrente.

Rentemarginalen er vist nedenfor i figur 1. Rentemarginalen udgjorde for 1. halvår 2011 6,48 %, mens den i andet halvår 2010 udgjorde 6,81 %

I første halvår 2011 steg Nationalbankens udlånsrente, men til trods herfor er bankens gennemsnitlige rentemarginal faldet. Dette skyldes, at en del af det nyudlån der har været, har været med gennemsnitligt lavere rentemarginal end den eksisterende udlånsmasse.

	1/1 - 30/6 2011	1/7 - 31/12 2010
Rentemarginal	6,48 %	6,81 %

Figur 1. Rentemarginal

Kreditrelaterede gebyrer og provisioner er generelt uændrede i første halvår 2011. Etableringsomkostninger er dog forhøjet marginalt.

### Udvikling i udlån og garantier

Størrelsen af de samlede udlån og garantier er steget marginalt fra 31/12 2010 til 30/6 2011, hvilket fremgår af figur 2 nedenfor. Således udgjorde summen af udlån og garantier pr. 30. juni 2011 1.236 mio. kr., mod 1.191 mio. kr. pr. 31. december 2010. Fordelingen af udlån og garantier mellem privat og erhverv er uændret.

I erhvervssegmenterne "Energiforsyning" og "Finansiering og forsikring" ses de største ændringer, idet branchen "Energiforsyning" udgør 6 % pr. 30/6 2011 mod 4 % pr. 31/12 2010. "Finansiering og forsikring" udgør 4 % pr. 30/6 2011 mod 2 % pr. 31/12 2010.

Som det fremgår af branchefordelingen nedenfor, er eksponeringen størst indenfor landbrugssektoren, som tegner sig for 19 % af de samlede udlån og garantier. Landbrugssektoren udgør den største eksponering i Vordingborg Bank, hvilket er en naturlig følge af bankens geografiske placering med filialer i det Sydsjællandske område og på Nordfalster, hvor landbruget har en hel central placering indenfor erhvervsområdet. Vordingborg Bank har den klare vision, at vi ønsker at støtte sunde projekter til gavn for lokalområdet, herunder også indenfor landbruget.

Branchefordeling	30/6 - 2011		31/12 - 2010	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	241	19 %	241	20 %
Industri og råstofindvinding	69	6 %	71	6 %
Energiforsyning	68	6 %	46	4 %
Bygge- og anlæg	69	6 %	59	5 %
Handel	116	9 %	126	11 %
Transport, hoteller og restauranter	43	3 %	49	4 %
Information og kommunikation	9	1 %	6	1 %
Finansiering og forsikring	44	4 %	24	2 %
Fast ejendom	89	7 %	69	6 %
Øvrige erhverv	94	8 %	118	10 %
I alt erhverv	842	68 %	809	68 %
Offentlige myndigheder	0	0 %	1	0 %
Private	394	32 %	381	32 %
I alt	1.236	100 %	1.191	100 %

Figur 2. Udlån fordelt på brancher

Fokuseres der alene på udlån til private, så kan der vises en opdeling af udlån til private på låneformål. Opdelingen er vist i figur 3.

Privatudlån	30/6 - 2011		31/12-2010	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
Boliglån	175	45 %	175	46 %
Forbrugslån mv.	123	31 %	124	33 %
Mellefinansiering	13	3 %	29	8 %
Øvrige	83	21 %	53	14 %
I alt bruttoudlån til private	394	100 %	381	100 %

Figur 3. Privatudlån opdelt på formål

Udvikling i udlån til private kunder er vist på produktgrupper. Udlån til private kunder er steget marginalt i 1. halvår 2011. Stigningen ses i Øvrige udlån. Udviklingen i mellem finansieringer fortsat faldende, hvilket vi ser naturlig i kraft af den faldende aktivitet på boligmarkedet.

### ***Praksis ved kreditvurdering af kunder***

Praksis i forbindelse med kreditvurdering af kunder har ikke ændret sig i 1. halvår 2011. Det er fortsat kundens økonomiske forhold, der danner grundlag for lånetilsagn, og det tilstræbes fortsat, at kreditvurdering sker på et ensartet grundlag.

Der er under udlånspolitik nærmere beskrevet, hvad der lægges vægt på i forbindelse med bankens lånetilsagn.