

## **UDLÅNSREDEGØRELSE FOR 1. HALVÅR 2009**

### **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 2009 til 30. juni 2009.

Redegørelsen er indsendt til Økonomi- og Erhvervsministeriet den 2. november 2009 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 "10 % - engagementer", men 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, markedsmuligheder, kompetencer mv. Der ydes som hovedregel ikke lån til finansiering af spekulative formål og investeringer, skattetækning samt formål, der strider mod bankens etiske og moralske grundholdninger.

For så vidt angår udlånspolitik 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 er vist nedenfor i figur 1. Rentemarginalen udgjorde for regnskabsåret 2008 5,81 pct. Rentemarginalen, som er nogenlunde identisk for erhvervs-kunder og privatkunder, kan opgøres som forskellen mellem den gennemsnitlige udlånsrente og den gennemsnitlige indlånsrente. Den gennemsnitlige udlånsrente udgjorde i 2008 8,96 procent, medens den gennemsnitlige indlånsrente udgjorde 3,15 procent. I 1. halvår 2009 er rentemarginalen steget med ca. 1 procentpoint som et resultat af, at den gennemsnitlige udlånsrente er uændret i forhold til 2008, medens den gennemsnitlige indlånsrente er faldet med ca. 1 procentpoint. I 2. halvår 2009 forventes både den gennemsnitlige udlånsrente og den gennemsnitlige indlånsrente at være lavere end i 1. halvår 2009.

I første halvår er Nationalbankens udlånsrente faldet med 2,20 procentpoint. Når bankens gennemsnitlige udlånsrente ikke er faldet tilsvarende skyldes dette, at banken har øget risikotillægget på visse udlån. I den forbindelse er der skelet til både individuelle udlån samt grupper af udlån.

	30/6 2009	31/3 2009	31/12 2008
Rentemarginal	6,86 %	6,55 %	5,81 %

Figur 1. Rentemarginal

Kreditrelaterede gebyrer og provisioner er uændrede i første halvår 2009.

### **Udvikling i udlån og garantier**

Størrelsen af de samlede udlån og garantier er nogenlunde af samme størrelse i 2009 som i 2008, hvilket fremgår af figur 2 nedenfor. Således udgjorde summen af udlån og garantier pr. 30. juni 2009 1.120 mio. kr. mod 1.128 mio. kr. ultimo 2008. Også fordelingen af udlån og garantier mellem privat og erhverv har i 2009 været nogenlunde uforandret i forhold til 2008. På samme måde har der indenfor erhvervssegmentet været tilnærmelsesvis den samme branchefordeling som i 2008.

Forklaringen på et næsten uforandret aktivitetsomfang med kunder kan tilskrives den finansielle krise, som har sat sit præg på lokalområdet. En stigende ledighed i lokalområdet har resulteret i en mere forsigtig adfærd hos private kunder, hvilket har reduceret private husstandes efterspørgsel og forbrug. Lavere efterspørgsel og forbrug afholder naturligt virksomheder fra at investere. En sådan generel tilbageholdenhed påvirker aktivitetsniveauet i banken og hermed udviklingen i udlån og garantier.

Som det fremgår af branchefordelingen nedenfor, er eksponeringen størst indenfor landbrugssektoren, som tegner sig for 21 procent af de samlede udlån og garantier. Landbrugssektoren er 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.

	30/6 2009		31/3 2009		31/12 2008	
	Mio.kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
<i>Erhverv:</i>						
Landbrug, jagt og skovbrug	236	21 %	241	21 %	220	20 %
Fiskeri	0	0 %	1	0 %	1	0 %
Fremstillingsvirksomhed	85	8 %	79	7 %	79	7 %
Bygge- og anlægsvirksomhed	59	5 %	56	5 %	62	6 %
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	132	11 %	141	13 %	140	12 %
Transport, post og telefon	28	3 %	31	3 %	36	3 %
Kredit- og finansieringsvirksomhed	35	3 %	35	3 %	36	3 %
Ejendomsadministration og forretningservice	112	10 %	97	9 %	108	9 %
Øvrige erhverv	43	4 %	43	4 %	45	4 %
I alt erhverv	730	65 %	724	64 %	727	64 %
Offentlige myndigheder	0	0 %	0	0 %	0	0 %
Private	390	35 %	401	36 %	401	36 %
I alt udlån og garantier	1.120	100 %	1.125	100 %	1.128	100 %

Figur 2. Udlån og garantier fordelt på brancher

Det private segment har i løbet af det seneste års tid fået en mindre andel af de samlede udlån og garantier som følge af en ændret samarbejdsaftale med Totalkredit. Samarbejdsaftalen med Totalkredit indebærer, at der ikke længere stilles tabsgarantier for realkreditlån, hvilket har nedbragt den private del af udlån og garantier til 35 procent. 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.

	30/6 2009		31/3 2009		31/12 2008	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	31/12 2008
Boliglån	175	52 %	176	49 %	178	46 %
Forbrugslån mv.	130	38 %	142	39 %	148	38 %
Mellemfinansiering	33	10 %	44	12 %	61	16 %
I alt bruttoudlån til private	338	100 %	362	100 %	387	100 %

Figur 3. Privatudlån opdelt på formål

Udvikling i udlån til private kunder er vist på produktgrupper. Udlån til private kunder er faldet i løbet af 2009, hvilket især kan ses på nedbringelse af udlån til mellemfinansieringer ved bolighandler mv. med 28 mio. kr. Denne udvikling er en naturlig følge af afmatningen på boligmarkedet, hvor omsætningen er faldet betydeligt som følge af den finansielle krise.

Lån til forbrug er ligeledes faldet. Forbrugslån er faldet med 18 mio. kr. i 2009 og en stor del kan henføres til nedbringelse af lån til bilfinansiering.

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

Praksis i forbindelse med kreditvurdering af kunder har ikke ændret sig i 1. halvår 2009. 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.