

## **UDLÅNSREDEGØRELSE FOR 2. HALVÅR 2010**

### **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. juli 2010 til 31. december 2010.

Redegørelsen er indsendt til Økonomi- og Erhvervsministeriet den 10. marts 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 2. halvår 2010 6,81 %, mens den i første halvår 2010 udgjorde 7,07 %

I andet halvår af 2010 har Nationalbankens udlånsrente været uændret.

Når bankens gennemsnitlige rentemarginal er faldet skyldes det, at en del af det nyudlån der har været, har været med gennemsnitligt lavere rentemarginal end den eksisterende udlånsmasse.

	1/7 – 31/12 2010	1/1 – 30/6 2010
Rentemarginal	6,81 %	7,07 %

*Figur 1. Rentemarginal*

Kreditrelaterede gebyrer og provisioner er uændrede i andet halvår 2010.

### Udvikling i udlån og garantier

Størrelsen af de samlede udlån og garantier er på niveau med 30/6 2010, hvilket fremgår af figur 2 nedenfor. Således udgjorde summen af udlån og garantier pr. 31. december 2010 1.191 mio. kr., mod 1.167 mio. kr. pr. 30. juni 2010. Fordelingen af udlån og garantier mellem privat og erhverv har ændret sig marginalt, i det andelen af udlån til private er faldet fra 34 % til 32 %.

I erhvervssegmenterne "Energiforsyning" og "Fast ejendom" ses de største ændringer, idet branchen "Energiforsyning" udgør 4 % pr. 31/12 2010, mod 0 % pr. 30/6 2010. Udlån til branchen "Fast ejendom" er næsten halveret fra en andel på 11 % pr. 30/6 2010 til 6 % pr. 31/12 2010.

Forklaringen på et næsten uforandret udlån til bankens 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 20 % 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	31/12-2010		30/6-2010	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	241	20 %	232	20 %
Industri og råstofindvinding	71	6 %	79	7 %
Energiforsyning	46	4 %	0	0 %
Bygge- og anlæg	59	5 %	71	6 %
Handel	126	11 %	133	11 %
Transport, hoteller og restauranter	49	4 %	37	3 %
Information og kommunikation	6	1 %	0	0 %
Finansiering og forsikring	24	2 %	21	2 %
Fast ejendom	69	6 %	132	11 %
Øvrige erhverv	118	10 %	67	6 %
I alt erhverv	809	68 %	772	66 %
Offentlige myndigheder	1	0 %	0	0 %
Private	381	32 %	395	34 %
I alt	1.191	100 %	1.167	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.

<b>Privatudlån</b>	31/12-2010		30/6-2010	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
Boliglån	175	46 %	185	47 %
Forbrugslån mv.	124	33 %	126	32 %
Mellefinansiering	29	8 %	28	7 %
Øvrige	53	14 %	56	14 %
I alt bruttoudlån til private	381	100 %	395	100 %

Figur 3. Privatudlån opdelt på formål

Udvikling i udlån til private kunder er vist på produktgrupper. Udlån til private kunder er faldet marginalt i 2. halvår. Det samlede fald kan især ses på nedbringelse af udlån til boligfinansiering. Denne udvikling er en naturlig følge af ordinære afdrag på boliglån kombineret med afmatningen på boligmarkedet, hvor omsætningen er faldet betydeligt som følge af den finansielle krise.

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

Praksis i forbindelse med kreditvurdering af kunder har ikke ændret sig i 2. halvår 2010. 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.