

Útlánsfrágreiðing 30. september 2011/Udlånsredegørelse 30. september 2011

Denne redegørelse er udarbejdet med baggrund i, at Suðuroyar Sparikassi har modtaget 10,3 mio. kr. i hybridkernekapital fra den danske stat. Redegørelsen tager udgangspunkt i bestemmelserne, jf. Bekendtgørelse af lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter § 8, stk. 2, 2. Bekendtgørelsen pålægger et kreditinstitut, som har modtaget hybridkernekapital fra den danske stat, hvert halve år at offentliggøre en redegørelse om udviklingen i instituttets udlån.

Redegørelsen er offentliggjort på Suðuroyar Sparikassis hjemmeside den 30. september 2011, og samtidig med er redegørelsen sendt det danske Økonomi- og Erhvervsministerium.

Den økonomiske udvikling det seneste halve år

Usikkerheden er fortsat stor i den færøske økonomi. Bankerne har fortsat nedskrivninger på et stort niveau. Der er dog begyndende gode tegn, idet arbejdsløshedsprocenten er faldet fra 7,8 % i januar til 6,3 % i juli 2011. Den færøske eksport er steget med 3 % i forhold til sidste år, mens importen er steget med 17 %. Befolkningstallet er 48.538, som er en person færre end i 2010.

Det færøske makrel eventyr har også haft en positiv indvirkning for flere rederier i løbet af 2011. Forventningerne til den færøske økonomi er en vækst på 3 procent i løbende priser i 2011 og 2012.

Den gennemsnitlige huspris i de små bygder er steget med 4 % det seneste halve år, mens de er steget med 36 % i større byer og faldet med 7 % i Thorshavn. Huspriserne er dog følsomme over for, at der er få handler.

Antallet af ny indregistrerede biler er i 2011 steget med 8,8 % sammenlignet med 2010.

Udviklingen i indbyggertallet, importen samt handlen med biler peger i retningen af, at folk begynder at have mere tillid til den økonomiske udvikling og igen så småt begynder at turde sætte mere gang i privatforbruget.

Budgetunderskud i den offentlige sektor er dog stadigvæk forholdsvis stort. Det offentlige budget har gennem flere år udvist et underskud. Underskuddet øger forventningerne til stigende skatter og en reduktion i det offentlige forbrug. Underskuddet er i 2011 på knap 4 % af det færøske BNP.

De spæde tegn på forbedringer i økonomien er positivt set i forhold til kundernes kreditværdighed, idet det er udtryk for øget aktivitet i samfundet gennem øget forbrug og faldende sandsynlighed for arbejdsløshed.

Underskuddet i den offentlige sektor trækker dog i modsat retning, idet det øger forventningerne til øgede skatter og mindre omfordeling. Den effekt har en negativ indflydelse på kundernes rådighedsbeløb og på aktiviteten i samfundet.

Den økonomiske situation har haft en negativ indvirkning på kundernes låneefterspørgsel. Sparekassen oplever, at kunderne er mere tilbageholdne i forhold til at lave større økonomiske dispositioner sammenlignet med tidligere år. De seneste to måneder har der dog været en stigning i låneforespørgslerne.

Kreditpolitik mv.

Kreditpolitikken er senest ajourført i januar måned 2011, men er i sin væsentlighed uændret siden seneste revision i juni 2008.

Kreditpolitikken er i tråd med sparekassens vision om at være Færøernes trygge, kompetente og hyggeligste privatkundebank.

Drivkraften bag sparekassens kreditpolitik er, at sparekassens ansatte kender deres kunder godt, og at de er dygtige og kompetente ”kredithåndværkere”. Sparekassens ansatte skal være i stand til at analysere kundernes situation og lave gode grundige vurderinger af kundens vilje og evne til at tilbagebetale sit lån.

Kundernes vilje og evne til at kunne tilbagebetale lånet er den vigtigste forudsætning bag sparekassens kreditbevilling. Dernæst kommer sikkerheder til at begrænse sparekassens tabsrisiko yderligere.

Når sparekassen bevilliger lån og kreditter med løbetid over 5 år, kræves som hovedregel pant eller anden sikkerhed. Samme hovedregel er gældende for lån over 50.000 kr.

Sparekassens kunder er primært privatkunder, som er kernekunder i sparekassen. Sparekassens geografiske marked er afgrænset til det færøske område for udlånsaktivitet med særlig fokus på Suderø og Thorshavn.

Et godt og grundigt kendskab til kunderne samt gode analytiske kompetencer begrænser sparekassens tab. Dette medvirker til at sikre sparekassen en solid indtjening og en stærk relation til sine kunder.

Kreditpolitikken skal desuden være med til at sikre, at sparekassens omdømme, som et trygt sted, ikke kommer under anfægtning, og at sparekassens eksistens aldrig bliver truet af dårlig kreditgivning.

Sparekassen afstår fra at være involveret i højt risikofyldte engagementer og brancher, selvom den forventede indtjening er høj, idet dette ikke er i tråd med visionen om at være tryg.

Sparekassen bruger altid forsigtige værdiansættelser af stillede sikkerheder, så sparekassen samlede beregnede tabsrisiko er konservativ vurderet.

Sparekassens betaling i form af renter for et kreditengagement skal altid afspejle den forventede risiko involveret i engagementet. Sparekassen skal dog i et engagement, hvor sparekassen ikke føler sig helt sikker på, at kunden kan klare sine forpligtelser, hellere afstå fra en forretning end at lave en potentiel dårlig forretning.

Dårlige forretninger medfører altid en forhøjet tabsrisiko, unødvendig ressourceanvendelse, samt en potentiel risiko for dårlig omtale.

Sparekassen følger løbende op på og overvåger sine engagementer tæt. Dette skyldes, at kreditrisikoen er den største risikofaktor i sparekassens forretningsmodel, og via en god overvågning og styring kan denne risiko begrænses.

Sparekassen indplacerer sine kunder i risiko- og forretningsomfangsgrupper ud fra kunde- og styrkeprofiler. Grupperne bruges i forbindelse med styringen af sparekassen.

Udviklingen i sparekassens udlånsrenter og udlån

Den gennemsnitlige udlånsrente til private er gennem det seneste halve år faldet for at stige til stort samme niveau, mens den for offentlige kunder og flere erhvervs-kunder har haft stigende renter, idet de har en CIBOR relateret finansiering.

Sparekassens udlån er faldet med 14,4 mio. kr. gennem det seneste halve år fra 479,3 mio. kr. til 464,9 mio. kr., hvilket svarer til 3,0 procent, jf. tabel 1.

Det faldende udlån på 3,0 procent skyldes primært:

- at der har været en mindre efterspørgsel efter lån fra privatkunder på grund af den økonomiske situation i det færøske samfund.
- at sparekassen primært har fokuseret på at servicere sine nuværende kunder

Udlån til nye kunder har været på 8,9 mio. kr. jf. tabel 1. Den største vækst i udlånene generelt har været til private kunder (andre formål) med en vækst på 5,7 mio. kr.

Erhvervs-kunderne derimod er samlet faldet med 21,1 mio. kr. gennem det seneste halve år, hvor den største reduktion er inden for landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri samt fremstilling, råstof, el-, gas- vand og varmeværker med en reduktion til begge branchekoder på 4,6 mio. kr., jf. tabel 1.

Tabel 1: Oversigt over udlånsporteføljen fordelt på brancher.

	31. december 2010		30. juni 2011			Ændring
	Saldo, mio. kr.	Andel %	Saldo, mio. kr.	Andel %	Nye, mio. kr.	Saldo mio. kr.
Offentlige	12,3	3	12,4	3		0,1
Erhverv						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	16,7	3	12,1	3		-4,6
Fremst., råstof, el-, gas-, vand- og varmeværker	16,9	4	12,3	3		-4,6
Bygge- og anlægsvirksomhed	5,4	1	6,2	1	1,0	0,8
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	28,3	6	25,4	5		-2,9
Transport, post og telefon	14,1	3	12,3	3	0,6	-1,8
Kredit- og finansierings- og forsikringsvirksomhed	10,7	2	7,6	2		-3,1
Ejendomsadministration og -handel og forretningsservice	10,9	2	13,0	3		2,1
Øvrige erhverv	20,5	4	13,6	3		-6,9
Erhvervskunder, i alt	123,6	26	102,5	22		-21,1
Private						
1. prioritetsboliglån	280,8	59	275,6	59	6,8	-5,2
Andre boligprioriteter	30,5	6	27,3	6	0,3	-3,2
Andre formål (fx S-lån, bil, båd, blanko, jordlån osv.,)	32,0	7	46,2	10	0,3	14,2
Private, i alt	343,4	72	349,1	75		5,7
I alt	479,3	100	464,9	100	8,9	-14,4

Note: Nye kunder er defineret, som kunder, der er etableret i sparekassen gennem det seneste halve år.