

Útlánsfrágreiðing 31. mars 2011/Udlånsredegørelse 31. marts 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 17. marts 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. I sidste halvår af 2010 gik EIK Bank konkurs og Faroe Seafood fallit. Der er dog tegn på forbedringer, idet EIK Banken er købt af TF Holding, og Faroe Seafoods aktiver er handlet og fiskeproduktionen er sat i gang igen.

Forventningerne til den færøske økonomi er en vækst på 5 procent i løbende priser i 2011.

Indbyggertallet på Færøerne steg med 15 personer i 2010 til 48.585 indbyggere. Arbejdsløsheden steg i løbet af 2010. Det skyldes primært Faroe Seafoods fallit i december måned. Fallitten medførte, at arbejdsløsheden steg med 492 personer fra november til december, hvorved arbejdsløsheden endte på 2008 personer pr 31. december 2010, svarende til 7,8 procent.

Efter at Faroe Seafoods aktiver er handlet, og fiskeproduktionen er kommet i gang igen, må der forventes et markant fald i arbejdsløsheden i 1. kvartal 2011.

Den gennemsnitlige huspris steg i 2010 med 16 %, samtidig med at antallet af solgte biler også steg.

Udviklingen i indbyggertallet, huspriserne samt handlen med biler peger i retningen af, at økonomien er ved at komme i bedring.

Budgetunderskud i den offentlige sektor er dog stadigvæk forholdsvis stort, og underskuddet øger forventningerne til stigende skatter og en reduktion i det offentlige forbrug.

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 blevet mere tilbageholdne i forhold til at lave større økonomiske dispositioner sammenlignet med tidligere år.

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 privatkundefabrik.

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 bevilger 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 tryk.

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 uændret, mens den for offentlige kunder og flere erhvervs-kunder har været faldende, idet de har en CIBOR relateret finansiering.

Sparekassens udlån er steget med 6,1 mio. kr. gennem det seneste halve år fra 473,2 mio. kr. til 479,3 mio. kr., hvilket svarer til 1,3 procent, jf. tabel 1.

Den begrænsede vækst på 1,3 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
- at en stor del af sparekassens ressourcer har været anvendt på sparekassens IT systemer,

så de er blevet fuldt ud implementeret i SDCs system.

Udlån til nye kunder har været på 15,9 mio. kr. jf. tabel 1. Den største vækst har været til erhvervslivet på 12,1 mio. kr. Den store vækst i lån til nye erhvervs kunder skyldes, at flere svage selskaber er afviklede, hvor de tidligere selskabers aktiver er solgt til nye aktører, eller hvor selskaberne selv har solgt aktiviteter fra, hvor en del er blevet finansieret af sparekassen.