

**REDEGØRELSE 1. HALVÅR 2012****Redegørelse fra Totalbanken, jf. lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter****Baggrund**

Redegørelsen er udarbejdet i henhold til lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter og beskriver udlånsudviklingen i Totalbanken samt ændringer i praksis for kreditvurdering af Totalbankens kunder. Tillige redegøres for Totalbankens udlånspolitik, herunder priser og vilkår.

Redegørelsen dækker perioden fra den 1. januar 2012 til den 30. juni 2012.

Redegørelsen er indsendt til Erhvervs- og Vækstministeriet den 21. september 2012 og er offentliggjort på Totalbankens hjemmeside samme dato.

**Kreditpolitik**

Totalbankens kreditpolitik er senest ændret den 6. juni 2011.

Af kreditpolitikken fremgår bl.a. *"Kreditpolitikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici banken ønsker at påtage sig samt principper for håndtering og styring af kreditrisici. Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelse."*

Det fremgår endvidere af kreditpolitikken, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, og kreditgivning bør ske med afsæt i fastlagte principper. Hovedpunkterne i de fastlagte principper omhandler kundetyper, typer af produkter og ønsker til afviklingsprofil, geografisk eksponering, maksimal eksponering baseret på udvalgte typer af sikkerheder, indtjening i forhold til den valgte risikoprofil, store engagementer og koncentrationsrisici.

Kreditpolitik omkring fordelingen mellem privat og erhverv:

*"Forretningsgrundlaget tilstræbes sammensat med en ligelig fordeling mellem erhverv og privat, og der søges en stor risikospredning i bankens udlån og garantier."*

*"Når risikospredningen i relation til fordeling på brancher og forskellige debitorer opfyldes, accepteres en overvægt af henholdsvis private og erhvervsengagementer."*

Af kreditpolitikken fremgår om privatkunder bl.a.:

*"Kreditgivning til privatkunder sker under overholdelse af følgende principper:*

- *Faktorer som kundens rådighedsbeløb, gearing, formue og eventuelle historik skal altid indgå i vurderingen af kundens tilbagebetalingsevne.*
- *Banken udviser forsigtighed med etablering af kundeforhold i situationer, hvor kunden har fået en akkord hos andre kreditorer og pengeinstitutter.*
- *Banken udviser agtpågivenhed overfor nye kunders motiv til uopfordret at opsøge banken med henblik på kredit.*

- *Ved kredit til unge kunder skal enhver forbrugsfinansiering kunne dækkes af kundens løbende indtægt."*

Af kreditpolitikken fremgår om erhvervskunder bl.a.:

*"Kreditgivning til erhvervskunder sker under overholdelse af følgende principper:*

- *Faktorer som kundens fremtidige evne til at generere likviditet, konsolidere sig, soliditet og omdømme skal altid indgå i vurderingen af kundens tilbagebetalingsevne.*
- *Anlægsinvesteringer bør spredes på flere finansieringskilder.*
- *Bankens andel af finansieringen må ikke skabe et uhensigtsmæssigt afhængighedsforhold mellem banken og kunden.*
- *Banken ønsker at være eneste driftsfinansieringskilde for erhvervskunden.*
- *Det tilstræbes, at ejeren kautionerer personligt for sit selskabs forpligtelser."*

Kreditpolitikken og udførelsen heraf sikrer således, at der fortsat kan ydes lån til og stilles garantier for såvel privatkunder som erhvervskunder. Totalbanken er opmærksom på bekendtgørelse nr. 13 af den 13. januar 2009 om de risici, som pengeinstitutter omfattet af garantiordningen må påtage sig.

Med den aktuelle krise er vi gået fra en periode med særdeles få tab til en periode med stigende tab og en øget tabsrisiko. Flere erhvervskunder har en lavere ordreindgang og dermed faldende omsætning. De private husstande påvirkes af de lavere priser og omsætning på ejendomsmarkedet og øget arbejdsløshed. Faktorer, der øger tabsrisikoen i udlånsporteføljen.

Ved fastsættelse af renten på udlån lægges vægt på tabsrisikoen for de enkelte grupper af udlån, respektive individuelle udlån. Kreditrelaterede gebyrer og provisioner er uændrede i første halvår 2012.

Nationalbankens udlånsrente er faldet med 0,10% pr. 25. maj 2012 og pr. 1. juni faldt renten med 0,15%. Totalbanken har forhøjet renten på udlån med 0,50% d. 3. februar 2012. Renteforhøjelsen skyldes stigende finansieringsudgifter for de danske pengeinstitutter.

## **Udvikling i virksomhedsudlånene**

Den generelle afmatning og øgede usikkerhed som følge af gældskrisen i en række EU lande, har påvirket den økonomiske udvikling negativt og må forventes at gøre det i en periode fremover. Den økonomiske usikkerhed resulterer i en lav investeringslyst hos erhvervsvirksomheder og private husstande, ligesom de private husstande er tilbageholdende med lånefinansieret forbrug.

Markedet er præget af høj priskonkurrence, som påvirker renten på udlån og indlån. På udlånssiden konkurreres om især de attraktive privatkunder. Totalbanken arbejder aktivt på at tiltrække nye kunder og udvide forretningsomfanget med bestående kunder.

Udviklingen i udlån er opgjort på grundlag af **bruttoudlån, dvs. udlån før nedskrivninger.**

Bruttoudlån til eksisterende kunder falder med 126 mio.kr. i første halvår 2012, mens udlån til nye kunder stiger 6 mio.kr. Det samlede bruttoudlån falder med 120 mio.kr. i første halvår 2012.

Faldet i bruttoudlån på 126 mio.kr. til eksisterende kunder omfatter et fald på 82 mio. kr. på udlån til private husstande og et fald på 44 mio.kr. i udlån til virksomhedskunder.

Fordelingen af stigningen i bruttoudlån på 6 mio.kr. til nye kunder udgør 3 mio.kr. til private husstande og 3 mio.kr. til virksomhedskunder.

Faldet på 120 mio.kr. i det samlede bruttoudlån omfatter et fald på 80 mio.kr. i udlån til private husstande og et fald på 40 mio. til virksomhedskunder.

Private udlån til boligfinansiering falder med 14 mio.kr. i første halvår 2012, mens anden privat forbrugsfinansiering viser et fald på 67 mio.kr. Melleffinansiering er steget med 1 mio. kr. i første halvår 2012.

### Udvikling i bruttoudlån:

I hele tusinde kroner	31-12-2011	30-06-2012	Ændring	i %
Private husstande:				
Anden forbrugsfinansiering	509.447	444.635	-64.812	-13
Boligfinansiering	270.699	257.065	-13.634	-5
Melleffinansiering	82	1.354	1.272	1.547
Investering i værdipapirer	29.602	27.060	-2.542	-9
<b>Private husstande i alt</b>	<b>809.829</b>	<b>730.114</b>	<b>-79.715</b>	<b>-10</b>
<b>Virksomhedskunder i alt</b>	<b>1.236.429</b>	<b>1.195.539</b>	<b>-40.891</b>	<b>-3</b>
<b>Bruttoudlån i alt</b>	<b>2.046.259</b>	<b>1.925.653</b>	<b>-120.606</b>	<b>-6</b>

Henset til brancheopdeling af bruttoudlånet sker de væsentligste ændringer inden for grupperne *Industri og råstofudvinding*, *Finansiering og forsikring* og *Fast ejendom*, der falder med hhv. 22 mio. kr. (38%), 26 mio.kr. (10%) og 28 mio.kr. (6%).

Faldet i gruppen *Industri og råstofudvinding* skyldes primært nedbringelse af et enkelt større engagement. For så vidt gruppen *Finansiering og forsikring* skyldes faldet tillige væsentligst nedbringelse af to større engagementer.

Faldet i *Fast ejendom* skyldes flere faktorer. Væsentligst skyldes faldet færdiggørelse af en større byggesag.

### Bruttoudlån fordelt på brancher:

I hele tusinde kroner	31-12-2011	30-06-2012	Ændring	i %
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>
Landbrug, jagt og skovbrug	182.804	195.662	12.858	7
Industri og råstofudvinding	57.812	35.982	-21.831	-38
Energiforsyning	110.100	111.801	1.701	2
Bygge- og anlæg	51.282	40.105	-11.176	-22
Handel	107.197	90.957	-16.240	-15
Transport, hoteller og restauranter	26.491	19.945	-6.545	-25
Information og kommunikation	10.835	4.597	-6.238	-58
Finansiering og forsikring	256.936	230.350	-26.586	-10
Fast ejendom	434.718	406.665	-28.053	-6
Øvrige erhverv	84.762	61.352	-23.409	-28
<b>Erhverv i alt</b>	<b>1.322.936</b>	<b>1.197.417</b>	<b>-125.519</b>	<b>-9</b>
<b>Private</b>	<b>732.447</b>	<b>726.443</b>	<b>-6.004</b>	<b>-1</b>
<b>Bruttoudlån i alt</b>	<b>2.055.383</b>	<b>1.923.860</b>	<b>-131.523</b>	<b>-6</b>

Udviklingen i bruttoudlån er beskrevet på grundlag af produktgrupper, mens udviklingen i bruttoudlån fordelt på brancher er beskrevet på grundlag af kundens sektor-/branchekode, der følger DB07 grupperingen fra Danmarks Statistik.

Det giver en afvigelse mellem privat kunder og erhvervskunder i de to opgørelser. Afvigelsen skyldes at nogle erhvervskunder også har privat produkter. Det gælder fx tømrermesterens private bil- og boliglån.

### **Beskrivelse af praksis ved kreditvurdering af kunder.**

I medfør af lov om finansiel virksomhed er bankens kreditpolitik senest revurderet i september 2012. Kreditpolitikken skal ses som en vejledning, der kan understøtte de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Praksis ved kreditvurdering af kunder i Totalbanken er opbygget gennem en længere årrække og er uændret i første halvår 2012. Praksis skal bl.a. sikre et retvisende billede af kundens økonomiske forhold, som danner grundlaget for lånetilsagn, samt at kreditvurdering sker på et ensartet grundlag.

For private husstande vurderes kundens tilbagebetalingsevne ved hjælp af beregning af rådighedsbeløb, formueforhold og gearing, hvor gearing er målt som forholdet mellem husstandens samlede gældsforpligtelser sat i forhold til husstandens samlede indkomst. Uagtet kundens valg af kreditforeningslån sker beregning af rådighedsbeløb på grundlag af prisen på et fastforrentet kreditforeningslån over 30 år. Ved opgørelse af formueforhold tages udgangspunkt i aktivernes aktuelle værdi.

For erhvervsvirksomheder lægges vægt på regnskabsoplysninger, udtrykt i form af bl.a. konsolidering, egenkapital og solvensgrad, samt forventninger i form af budget og budgetforudsætninger. Tilsvarende gælder vurdering af virksomhedens markedsmuligheder og kompetencer. Bankens andel af finansieringen må ikke skabe et u hensigtsmæssigt afhængighedsforhold mellem banken og kunden.

For nyetablerede erhvervskunder, der etablerer sig i bankens markedsområde, lægges vægt på potentialet i forretningsomfanget, kundens evner og erfaring.

Banken stiller i begrænset omfang finansiering til rådighed for projektf finansiering samt for kunders investeringer i udenlandske aktiviteter.