

**REDEGØRELSE 2. 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. juli 2012 til den 31. december 2012.

Redegørelsen er indsendt til Erhvervs- og Vækstministeriet den 15. marts 2013 og er offentliggjort på Totalbankens hjemmeside samme dato.

**Kreditpolitik**

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.

Bankens kreditpolitik er senest revurderet den 29. oktober 2012. *De væsentligste ændringer er fremhævet med kursiv skrift:*

- Det er Bankens målsætning, at summen af udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "bygge og anlægsvirksomhed" på intet tidspunkt overstiger 25 % af Bankens samlede udlån og garantier og *løbende reduceres til maksimalt at andrage 20 %.*
- *Der kan ikke etableres nye store engagementer.* Bestående store engagementer kan forhøjes ud over 10 % af Bankens basiskapital, i det omfang forhøjelsen forventes at være midlertidig, og med respekt af Lov om finansiel virksomhed § 145.
- I overensstemmelse med Bankens forretningsmodel er målgruppen privatkunder og erhvervs kunder med en sund økonomi, *ligesom der tilstræbes etableret helkundeforhold.*

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. Banken 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 andet halvår 2012.

Nationalbankens udlånsrente er faldet med 0,25 % pr. 6. juli 2012. Som følge af stigende finansieringsudgifter, øgede kapitalkrav og højere risiko på udlån, ændrede Banken pr. 26. juli 2012 Bankens generelle rente- og prisfastsættelse, så priserne i højere grad afspejler risiko og forretningsomfang. Den variable rente, marginaler og rentetilæg på lån og kreditter blev forhøjet med op til 1,00 procentpoint.

### **Udvikling i virksomhedsudlånene**

Usikkerhed om udviklingen i statsfinanserne i flere europæiske lande og til dels USA har medført uro på de finansielle markeder og forværret vækstudsigterne for såvel internationale som den danske økonomi. Det har betydet et fald i erhvervs- og forbrugertilliden, som 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. Banken 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 125 mio.kr. i andet halvår 2012, mens udlån til nye kunder stiger 6 mio.kr. Det samlede bruttoudlån falder med 119 mio.kr. i andet halvår 2012.

Faldet i bruttoudlån på 125 mio.kr. til eksisterende kunder omfatter et fald på 13 mio. kr. på udlån til private husstande og et fald på 112 mio.kr. i udlån til virksomhedskunder.

Fordelingen af stigningen i bruttoudlån på 6 mio.kr. til nye kunder udgør 5 mio.kr. til private husstande og 1 mio.kr. til virksomhedskunder.

Faldet på 119 mio.kr. i det samlede bruttoudlån omfatter et fald på 8 mio.kr. i udlån til private husstande og et fald på 111 mio. til virksomhedskunder.

Private udlån til boligfinansiering stiger med 18 mio.kr. i andet halvår 2012, mens anden privat forbrugsfinansiering viser et fald på 24 mio.kr. Melleffinansiering fastholdes uændret i andet halvår 2012.

#### Udvikling i bruttoudlån:

I hele tusinde kroner	30-06-2012	31-12-2012	Ændring	i %
Private husstande:				
Anden forbrugsfinansiering	444.635	420.064	-24.571	-6
Boligfinansiering	257.065	274.991	17.926	7
Melleffinansiering	1.354	1.767	413	30
Investering i værdipapirer	27.060	25.491	-1.569	-6
<b>Private husstande i alt</b>	<b>730.114</b>	<b>722.313</b>	<b>-7.801</b>	<b>-1</b>
<b>Virksomhedskunder i alt</b>	<b>1.195.539</b>	<b>1.084.069</b>	<b>-111.470</b>	<b>-9</b>
<b>Bruttoudlån i alt</b>	<b>1.925.653</b>	<b>1.806.382</b>	<b>-119.271</b>	<b>-6</b>

Henset til brancheopdeling af bruttoudlånet sker de væsentligste ændringer inden for grupperne *Fast ejendom*, *Landbrug*, *Finansiering og forsikring* samt *Handel*, der falder med hhv. 28 mio. kr. (7 %), 21 mio.kr. (11 %), 16 mio.kr. (7 %) og 11 mio.kr. (12 %).

Faldet i *Fast ejendom* skyldes dels ophør af et enkelt større kundeforhold og dels nedbringelse af en række engagementer. Faldet i *Landbrug* skyldes primært et lavere sæsonbetonet træk på kreditter til landbrugskunder. Faldet i *Finansiering og forsikring* skyldes primært ordinær nedbringelse af en række engagementer. Faldet i *Handel* skyldes primært ophør af et enkelt større kundeforhold.

#### Bruttoudlån fordelt på brancher:

I hele tusinde kroner	30-06-2012	31-12-2012	Ændring	i %
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>	<b>0</b>
Landbrug, jagt og skovbrug	195.662	174.417	-21.245	-11
Industri og råstofudvinding	35.982	32.377	-3.604	-10
Energiforsyning	111.801	109.488	-2.313	-2
Bygge- og anlæg	40.105	38.037	-2.068	-5
Handel	90.957	80.299	-10.657	-12
Transport, hoteller og restauranter	19.945	18.332	-1.613	-8
Information og kommunikation	4.597	5.049	452	10
Finansiering og forsikring	230.350	214.171	-16.179	-7
Fast ejendom	406.665	380.874	-27.584	-7
Øvrige erhverv	61.352	59.020	-2.332	-4
<b>Erhverv i alt</b>	<b>1.197.417</b>	<b>1.112.065</b>	<b>-87.145</b>	<b>-7</b>
<b>Private</b>	<b>726.443</b>	<b>694.318</b>	<b>-32.126</b>	<b>-4</b>
<b>Bruttoudlån i alt</b>	<b>1.923.860</b>	<b>1.806.382</b>	<b>-119.271</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 oktober 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 andet 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 uhensigtsmæssigt afhængighedsforhold mellem Banken og kunden.

For nyetablerede erhvervs kunder, 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.