

Sparekassen Faaborgs kommentar til Finanstilsynets kreditgennemgang

Finanstilsynet foretager jævnligt inspektioner og temaundersøgelser i danske penge- og realkreditinstitutter. Efter hver inspektion/undersøgelse udarbejder Finanstilsynet en redegørelse, som pengeinstituttet skal offentliggøre på hjemmesiden.

Finanstilsynets seneste inspektion i Sparekassen Faaborg fandt sted i august 2009.

Finanstilsynet foretog, som led i en kreditgennemgang i Sparekassen Faaborg i januar 2011, en undersøgelse af 22 udvalgte udlånsengagementer samt en vurdering af Sparekassens individuelle solvensbehov.

Kommentarer til redegørelsens enkelte punkter

Finanstilsynets kreditgennemgang gav anledning til to påbud:

1. *Finanstilsynet har, med baggrund i undersøgelsen, vurderet, at der var et yderligere nedskrivningsbehov på ca. 96 mio. kr. på engagementerne i 2010.*

Som nævnt ovenfor har Finanstilsynet krævet, at koncernen i 4. kvartal 2010 nedskriver ca. 96 mio. kr. mere på udlånsengagementer, end de nedskrivninger, ledelsen havde vurderet som værende nødvendige. Ledelsen i Sparekassen Faaborg er ikke enige med Finanstilsynet i deres vurdering af behovet for nedskrivninger, men tager deres beslutning til efterretning.

Efter ledelsens vurdering er flere engagementer i en bedre situation end de var i 2009, hvor Finanstilsynet senest gennemgik engagementerne. Koncernens ledelse er derfor af den opfattelse, at Finanstilsynet nu anvender andre og væsentlig skarpere vurderingsmetoder end tidligere.

De berørte engagementer er indgået med kunder, som koncernen har arbejdet sammen med i mange år. Konsekvensen af Finanstilsynets påbud er, at koncernens samlede nedskrivninger i 2010 blev på 257,8 mio. kr. Det er vigtigt at bemærke, at nedskrivningerne ikke er tabt, men alene reserveret til dækning af eventuelle fremtidige tab. Nedskrivningerne kan primært henføres til engagementer med kunder indenfor ejendomsbranchen, hvor der synes at være omend svage tegn på bedre indtjening, så dog en vis optimisme om at samfundsøkonomien nu er på vej opad igen.

Egenkapitalen i koncernen er på 955,8 mio. kr. pr. 31. december 2010. Efterstillede kapitalindskud er på 428 mio. kr., hvilket betyder, at basiskapitalen i koncernen er på 1,3 mia. kr.

2. *Finanstilsynet fandt, at solvensbehovet skulle øges fra 9,5 %, som Sparekassen havde indberettet pr. 30. september 2010, til ca. 14 % beregnet ud fra de risikovægtede poster indberettet pr. 30. september 2010.*

Finanstilsynet har ved den omtalte kreditgennemgang foretaget en foreløbig beregning af solvensbehovet pr. 31. december 2010 til ca. 14 %. Beregningen er sket med baggrund i data pr. 30. september 2010 tillagt nogle yderligere reservationer vedrørende svage engagementer, fortrinsvis indenfor ejendomsbranchen. Sparekassen har taget Finanstilsynets vurdering af solvensbehovet til efterretning. Koncernens faktiske solvens er 17,0 %, og der er således en overdækning på 3 procentpoint svarende til 250 mio. kr.

Sparekassens har igennem længere tid arbejdet målrettet på en omfordeling af udlånsporteføljen samt et langt større fokus på privatkunder. Det er derfor ledelsens klare overbevisning, at det samlede solvensbehov i koncernen løbende vil falde tilbage til et lavere niveau.

Finanstilsynets kreditgennemgang gav anledning til tre risikooplysninger:

1. *Sparekassen har en forhøjet risiko i kraft af den store eksponering til erhverv og en høj branchekoncentration på ejendomsengagementer.*

Sparekassen Faaborg overholder Finanstilsynets egne regler for ejendomseksponering opstillet i den såkaldte Tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten træder først i kraft fra 2012, men allerede nu opfylder Sparekassen alle krav – inklusiv kravet om, at ejendomseksponeringen ikke må overstige 25 %. Eksponeringen mod ejendomsbranchen er samtidig faldende.

Sparekassen Faaborg fastholder strategien i Vision 2013. Strategien har et øget fokus på privatkunder og mindre og mellemstore erhvervs-kunder på Fyn, samt et mål om balance mellem indlån og udlån i løbet af 2013. Den proces er så langt fremme, at indlånsunderskuddet nu er nede på ca. 250 mio. kr. Væksten skal komme gennem etablering af flere filialer på Fyn og flere forretninger med nuværende kunder.

2. *Finanstilsynet har givet Sparekassen risikooplysning vedrørende et af Sparekassens største ejendomsengagementer. Sparekassen vil være risikomæssigt bedre stillet ved at få lyst et pantsætningsforbud i de enkelte ejendomme eller få pant i ejendommene.*

Sparekassen har noteret oplysningen og vil vurdere sagen nærmere.

3. *Sparekassen har fået risikooplysning om risiko i forbindelse med lån til Sparekassens egne aktionærer. Når Sparekassen yder lån til en aktionær, kan der være en øget risiko for tab, hvis aktionæren kun i mindre omfang har andre aktiver end aktierne i sparekasseaktieselskabet.*

Tilsynets risikooplysning drejer sig om ét konkret lån, der er ydet under nogle helt særlige omstændigheder. Det skal understreges, at Sparekassen ikke låner ud til køb af aktier i Sparekassen Faaborg.

Afslutning

Finanstilsynets konklusioner omkring udlånsengagementerne og solvensbehovet får ud over de øgede nedskrivninger i 4. kvartal 2010 ingen konsekvenser i Sparekassen Faaborg. Sparekassen Faaborg er fortsat en sund og solid forretning med et stort kundeunderlag og en god indtjening.

Vi har lang tid forud for Finanstilsynets inspektion haft fokus på at tilpasse forretningen til tiden efter finanskrisen. Som tidligere nævnt opfylder Sparekassen allerede de regler i Tilsynsdiamanten, som træder i kraft i 2012. Med baggrund i en sund primær bankforretning og koncernens store soliditet fortsætter vi den lagte strategi i Vision 2013.

Uddybning og spørgsmål kontakt direktør Claus Sejling på tlf. 6361 1814.