

Sparekassen Farsø

- som sundt pengeinstitut - også i fremtiden

Fortsat sund basisdrift og tilpasning af sparekassens forretning

Sparekassen har fortsat en sund basisdrift, men resultatet er påvirket af flere forhold. Renteindtægterne er lavere som følge af det lave renteniveau, renteudgifterne til de statslige låneordninger er ganske høje og endeligt er det samlede udlån faldet.

- Sparekassen har i 1. halvår 2011 iværksat en række aktiviteter, der skal sikre en bedre indtjening samt en tilpasning af forretningen til sparekassens kapitalgrundlag. Der er desuden lagt en detaljeret plan for reduktion af sparekassens balance frem mod 2013, og der er taget konkrete initiativer til styrkelse af kapitalgrundlaget.
- Sparekassen har i juni 2011 førtidsindfriet et statsgaranteret obligationslån på 350 mio. kr.
- Resultatet af basisdriften blev på 24,8 mio. kr. Resultatet er i lighed med mange andre pengeinstitutter lavere end i 2010 og skyldes primært et fald i nettorente- og gebyrindtægter på grund af de nævnte faktorer.
- Sparekassens kunder lider under den fortsatte lavkonjunktur, hvorfor tab og nedskrivninger er på et højere niveau end forventet.
- Sparekassens nøgletal ligger alle inden for grænseværdierne i Finanstilsynets tilsynsdiamant.
- Forventning om positivt resultat i 2. halvår 2011.

Den daglige forretning er fortsat sund

Sparekassen Farsø tjener penge på sine daglige forretninger, og har derfor en sund basisdrift. Det skyldes ikke mindst den stærke position i lokalområdet og rollen som en dynamisk samarbejdspartner for kunderne. Ser vi på den samlede indtjening, så er vi ligesom de øvrige danske pengeinstitutter især påvirket af tre forhold, nemlig lavkonjunkturen, markedsuren og de fastfrosne pengemarkeder. Det har betydet et lavere resultat end forventet i 1. halvår.

Lavkonjunktur tynger fortsat sparekassen

Hovedparten af sparekassens kunder er fra lokalområdet, og blandt erhvervs kunderne er en stor del små og mindre virksomheder samt landbrugskunder. Sparekassen har siden 2008 samarbejdet med en lang række kunder om at styrke deres økonomi og dermed nedbringe sparekassens risiko. Den proces giver resultater men forløber dog i mange tilfælde langsomt, da mange kunder fortsat lider under lavkonjunkturen. Det har betydet, at sparekassen i løbet af 1. halvår 2011 desværre har oplevet større tab og nedskrivninger end forventet. Tab og nedskrivninger på kunder blev på 41,7 mio. kr. mod 31,2 mio. kr. i 1. halvår 2010.

Udgifterne til tab og nedskrivninger er bredt fordelt på tværs af kundesegmenterne. Tab og nedskrivninger på privatkunder udgør en begrænset del af de samlede tab og nedskrivninger.

Tiltag for at styrke kapital og indtjening

Vi har i løbet af 1. halvår arbejdet intensivt på både at tilpasse forretningen til sparekassens kapitalgrundlag og på at styrke indtjeningen. Vi har således førtidsindfriet et statsgaranteret obligationslån, hvilket reducerer renteomkostningerne, vi har lagt en detaljeret plan for slankningen af sparekassens balance, og vi har iværksat konkrete initiativer for at fremskaffe yderligere kapital og dermed styrke vores solvens. På omkostningssiden har vi reduceret antallet af medarbejdere, tilpasset lønningerne og ændret vores åbningstider. Samtidig har vi styrket vores kreditfunktion. Disse aktiviteter vil få fuld effekt i løbet af 2012, og det vil give os en god platform for fortsat udvikling af sparekassen og en god betjening af vores kunder.

Forventninger til 2. halvår mere lyse

I 2. halvår forventes en basisindtjening på nogenlunde samme niveau som i 1. halvår, men forventningen om en positiv kursregulering, væsentligt lavere nedskrivninger samt ingen forventede udgifter til Indskydergarantifonden betyder, at det samlede resultat i 2. halvår forventes at være positivt. For hele 2011 forventes der at blive tale om et underskud grundet udviklingen i 1. halvår 2011.

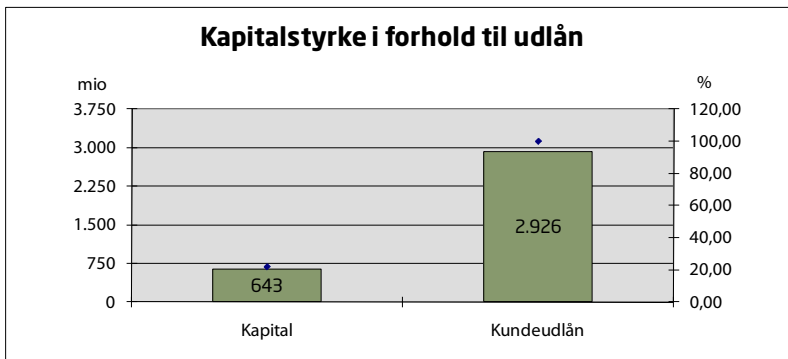
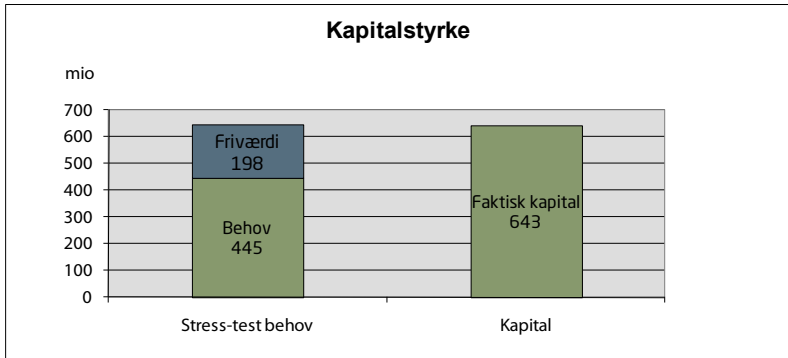
Sparekassen Farsøs halvårsegskab 2011

De væsentligste punkter

Tal i mio kr.	30.06.11	30.06.10
Netto rente- og gebyrindtægter	72,4	81,7
Andre driftsindtægter	0,0	0,0
Udgifter til personale og administration	-46,5	-45,1
Afskrivninger på materielle aktiver	-1,1	-1,5
Basisdrift	24,8	35,1
Kursregulering	-7,9	2,5
Tilknyttede og associerede selskaber	-8,1	-5,4
Tab og nedskrivninger på kunder	-41,7	-30,5
Resultat før bankpakker	-32,9	1,7
Provision vedr. statsgaranti Bankpakke I	0,0	-9,6
Hensættelser vedr. Bankpakke I	0,0	-0,7
Tab vedr. Indskydergarantifonden	-6,9	0,0
Resultat før skat	-39,8	-8,6
Skat	7,9	0,7
Halvårets resultat	-31,9	-7,9

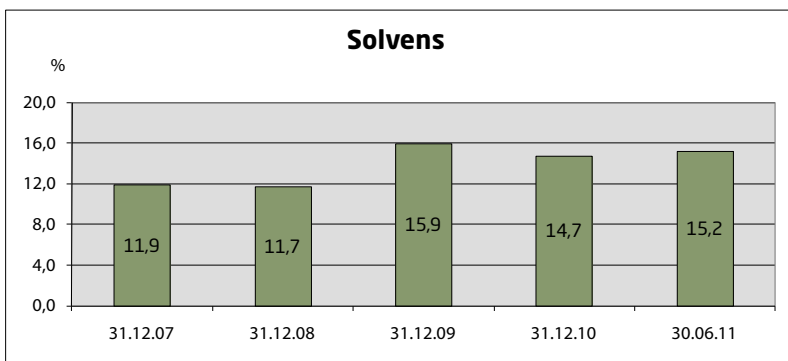
Kapitalstyrke

Sparekassen har arbejdet meget seriøst med at forbedre sit kapitalgrundlag i løbet af finanskrisen. Dels ved egen indsats, dels ved hjælp af Bankpakke II. Med Bankpakke II har Sparekassen Farsø fået tilført 130 mio. kr. hybrid kernekapital fra staten. Det giver et solidt økonomisk fundament. Sparekassens kapital er så stor, at vi kan tabe hele 22 % af vores udlån - svarende til 643 mio. kr. - før indlån og anden gæld er i fare!



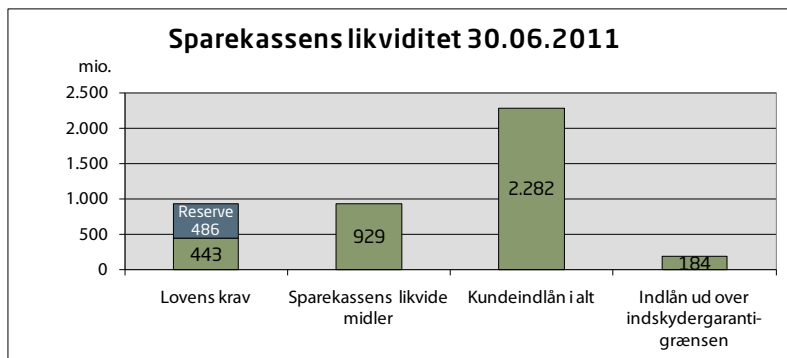
Solvens

Solvensen er tilfredsstillende. Sparekassens solvens er 15,2 %, set i forhold til et solvensbehov på 12,2 %. I mio. kr. har sparekassen en "friværdi" på 198 mio. kr. selvom sparekassen bliver udsat for et økonomisk "chok" (stress-test).



Likviditet

Sparekassen har en høj likviditetsreserve. Vores likviditetsoverdækning udgør 110 %. Det betyder, at vi har mere end dobbelt så meget likviditet som loven kræver. Selvom alt indlån, udover indskyder-garantien, forsvinder står sparekassen fortsat stærkt likviditetsmæssigt, idet hele 92 % af sparekassens samlede indlån er dækket af indskydergarantien.



Finanstilsynets målsætninger i 2012

Der findes mange forskellige tests af pengeinstitutter i pressen. En af de lettest forståelige er Tilsynsdiamanten, hvor Finanstilsynet frem til 2012 nøje vil overvåge pengeinstitutterne i forhold til nogle centrale pejlemærker.

Sparekassen overholder allerede pr. 30.06.2011 alle målsætninger!

Tilsynsmålsætninger 2012

	Max./min.	Sparekassen Farsø (30.06.2011)	Godkendt
Summen af store engagementer (max 125 %)	125	109	✓
Udlånsvækst (max. 20 %)	20	-3	✓
Ejendomseksponering (max. 25 %)	25	14	✓
Likviditetsoverdækning (min. 50 %)	50	110	✓
Stabil funding (max 1)	1,00	0,7	✓