

13. oktober 2009

## Finanstilsynets landbrugsundersøgelse

I lyset af den aktuelle situation i landbruget har Finanstilsynet undersøgt håndteringen af landbrugsengagementer i de 20 pengeinstitutter, som i forhold til deres størrelse er mest eksponeret mod landbruget.

Undersøgelsens formål har været at afdække risici i de institutter, der indgik i undersøgelsen. Et antal af disse er efterfølgende blevet bedt om at indberette yderligere oplysninger om deres landbrugsengagementer. Dette materiale behandler Finanstilsynet i øjeblikket. Institutter, der ikke er anmodet om yderligere oplysninger, har under alle omstændigheder en betydelig eksponering mod landbrugssektoren.

- Finanstilsynet skal som en risikooplysning gøre opmærksom på, at det er en eksponering, der i lyset af situationen for landbruget er risikabel.

Da undersøgelsen kun har omfattet et relativt begrænset antal pengeinstitutter, er undersøgelsens konklusioner ikke nødvendigvis repræsentative. Alligevel er det formålstjenligt at fremhæve nogle af de forhold, som Finanstilsynet er stødt på, med henblik på at ledelsen i det enkelte pengeinstitut kan foretage en selvstændig vurdering af, om der er behov for at se på instituttets kreditpolitik, kreditopfølgning m.v. på landbrugsområdet.

### Vurdering af driftsmæssige forhold

Finanstilsynet har fundet en tilbøjelighed i pengeinstitutterne til, at institutterne ikke i tilstrækkelig grad foretager en mere objektiv risikovurdering af kunden, når kunden i forvejen er kontoførende i instituttet. Samtidig har Finanstilsynet observeret, at kreditbehandlingen i nogle institutter ikke tager udgangspunkt i en reel vurdering af kundens driftsmæssige evner og indtjeningsmæssige resultater. Endelig synes der ikke i tilstrækkeligt omfang at være fokus på følsomhedsberegninger i forbindelse med ændringer i landbrugets faktorpriser.

#### **FINANSTILSYNET**

Århusgade 110  
2100 København Ø

Tlf 33 55 82 82

Fax 33 55 82 00

CVR-nr 10 59 81 84

finanstilsynet@ftnet.dk

www.finanstilsynet.dk

#### **ØKONOMI- OG**

**ERHVERVSMINISTERIET**

Finanstilsynet gør opmærksom på, at mulighederne for tillægsbelåning og anvendelse af afdragsfrie lån mv. allerede i et vist omfang er udtømte i landbruget. Når et landbrug i en årrække giver driftsmæssigt underskud, er det umiddelbart kun pengeinstitutterne, der kan komme med finansiering til fortsættelse af driften. Det er i disse situationer, at pengeinstitutterne skal udvise forsigtighed og stille krav til driftslederen og gårdens udviklingspotentiale.

*Kreditbehandlingen skal tage udgangspunkt i en reel vurdering af kundens driftsmæssige evner og udsigten til overskud, og pengeinstituttet skal inddrage følsomhedsberegninger i kreditbehandlingen.*

### Vurdering af sikkerheder

Finanstilsynet ser et behov for, at pengeinstitutterne er særligt varsomme med at bevilge lån på baggrund af sikkerheder i øjeblikket, hvor omsætningen af landbrugsejendomme og landbrugsjord er lav. Advarslen skal ses på baggrund af, at Finanstilsynet har observeret, at visse institutter har værdiansat sikkerhederne ud fra 80-90 % af realkredit-/offentlige vurderinger fra årene 2007 og 2008. Disse vurderinger svarer næppe til den nuværende værdi. I flere landbrugsregnskaber er der sket opskrivninger af egenkapitalen fra 2007 til 2008. Det kan skyldes, at værdien af landbrugsejendomme generelt er opskrevet det år. De bogførte egenkapitaler bør blandt andet derfor tages med et vist forbehold.

*Der er i øjeblikket stor usikkerhed om værdien af landbrugsejendomme og landbrugsjord, og vurderingen af et landbrugs egenkapital skal ses i lyset heraf både ved bevilling og i forbindelse med den løbende opfølgning på engagementet.*

### Øget risiko for tab

Finanstilsynet gør pengeinstitutterne opmærksom på, at de aktuelle afregningspriser blandt andet inden for planteavl og mælkeproduktion sammen med likviditetsproblemer og vanskelige langfristede finansieringsmuligheder uundgåeligt vil medføre forhøjet tabsrisiko. Selvom pengeinstitutterne i en årrække ikke har oplevet væsentlige tab på landbrugsengagementer, kan den forhøjede tabsrisiko medføre en væsentlig stigning i institutternes nedskrivninger og/eller et væsentligt behov for kapitalafdækning ved opgørelsen af solvensbehovet.

*Ved den løbende vurdering af engagementer skal instituttet være opmærksom på, at kundens økonomiske vanskeligheder kan være en objek-*

*tiv indikation for værdiforringelse og derfor kræve, at instituttet foretager en vurdering af, om der skal ske nedskrivning. Ligeledes skal instituttet være opmærksom på, at udviklingen kan øge solvensbehovet, hvor også instituttets koncentrationsrisici skal tages i betragtning.*