



Finanstilsynets beslutning om stop for udlån og undersøgelse af økonomien i Københavns Andelskasse

Den 11. december 2013

Fra september 2012 til september 2013 har Københavns Andelskasse haft en vækst i udlån på 85 %. Udviklingen er meget positiv, da vi kan servicere de mange nye kunder uden at øge vores omkostninger tilsvarende – dermed bliver det til gavn for alle andelskassens kunder, når vi vokser.

Som opfølgning på finanskrisen fastlagde Finanstilsynet i 2010 fem pejlemærker (tilsynsdiamanten), som de særligt holder øje med for at sikre, at pengeinstitutterne drives fornuftigt. Det ene pejlemærke handler om vækst i udlån. Her skal holdes ekstra øje med pengeinstitutter, hvor udlån vokser med mere end 20 % om året. Da Københavns Andelskasse har haft en vækst, der er markant større end de 20 %, har Finanstilsynet naturligvis ønsket at se nærmere på andelskassens udvikling.

Derfor har Finanstilsynet den 10. december 2013 besluttet, at andelskassen ikke må yde lån til nye kunder frem mod den 1. juli 2014. Samtidig skal andelskassen aflevere en redegørelse til Finanstilsynet om den økonomiske situation og om ledelsen af andelskassen.

I dette notat svarer Københavns Andelskasse på centrale spørgsmål i forlængelse af beslutningen.

Hvorfor har andelskassen haft en udlånsvækst på 85 % gennem 12 måneder?

Gennem en styrket markedsføring og gode produkter har vi kunnet skaffe nye kunder – og vi har både øget mængden af indlån og mængden af udlån.

Det har været vores ønske at gøre Københavns Andelskasse større og stærkere, så flere kunder kan være med til at bære omkostningerne. Det vil give mulighed for at øge indtjeningen i andelskassen.

Hvilke typer af lån har øget udlånene?

Københavns Andelskasse er specialister i udlån til andelsboliger og i at hjælpe almindelige mennesker med deres økonomi – lønkonti, billån, børneopsparinger mv.

De nye lån er helt primært lån til andelsboliger og et mindre antal billån til biler i standardklassen.

Vi har derfor udelukkende øget udlån på områder, hvor vi er specialister.

Selvom vi ønsker, at andelskassen vokser, så ønsker vi ikke at bevæge os ud i mere risikable dele af lånemarkedet – og det har vi ikke heller ikke gjort i 2013.



Har andelskassen været mere lempelig i sin lånepolitik?

Nej. Vi har en forsigtig kreditpolitik, og det er ikke blevet ændret.

Vores markedsføringskampagne gav mere end 1.200 henvendelser, og det førte til 237 nye kundeforhold. Blandt de konkrete ansøgninger om lån har vi afvist mere end halvdelen.

Vi låner kun ud til private og ikke til andelsboligforeninger. Men vi "stresstester" alle andelsboligforeninger for at sikre, at foreningens økonomi er god, inden vi beslutter, om vi vil bevilge et lån. Vi gennemgår naturligvis også hver eneste ansøgers økonomi grundigt.

Andelskassens medarbejdere er kompetente, og hver medarbejder har ansvaret for cirka 100 udlånskunder. Det giver gode muligheder for både at levere en god service og en sikker kreditvurdering.

Derfor er vi meget trygge ved de lån, som vi har givet i 2013.

I foråret 2013 afsluttede Finanstilsynet en rutinemæssig undersøgelse af andelskassen, og her var en af konklusionerne da også, at "Finanstilsynet vurderer, at andelskassen generelt har en høj sikkerhedsdækning i disse engagementer via pant i låntagernes andele i andelsboligforeningerne".

Kan andelskassens økonomi bære de mange ekstra lån?

Ja, med den nuværende størrelse overholder andelskassen både solvenskravet og det individuelle solvensbehov, som andelskassen har beregnet.

For at vurdere, om vi kan bære de nye lån, er der forskellige tal, som man kan kigge på:

Balance mellem indlån og udlån

Vores udlån udgør 87 % af vores indlån. Finanstilsynet har som pejlemærke, at man ikke skal udlåne mere end 100 % af indlånet. Vi ligger altså klart under. Vi mener ikke, at vi skal længere ned, hvis vi skal kunne have en rimelig indtjening.

Desuden er stigningen i udlån i 2013 modsvaret af en tilsvarende stigning i indlån.

Likviditet

Ved slutningen af 3. kvartal havde andelskassen en likviditetsoverdækning på 104 %, og ved udgangen af november var likviditetsoverdækningen på 94 %. Finanstilsynet har som pejlemærke, at man skal ligge over 50 %. Vi ligger altså klart over Finanstilsynets pejlemærke, og vi ligger endnu mere over lovkravet.

Likviditetsoverdækning betyder, at man har flere likvider end mindstekravet i lovgivningen. Likvider er vores indestående i Nationalbanken og andre banker, som ikke er bundet. Obligationer, som vi kan sælge, er også en del af vores likvider.

Solvens

Loven siger, at der minimum skal være en solvens på 8 %, og at det enkelte pengeinstitut derudover skal vurdere, om der skal være en højere minimumsgrænse. I Københavns Andelskasse har vi fastsat vores solvensbehov til 9,1 %.

Rent faktisk er vores solvens på 10,3 %. Vi ligger altså både over de 8 % og vores egen grænse på 9,1 %.



**KØBENHAVNS
ANDELSKASSE**
COPENHAGEN COOPERATIVE BANK

I kroner har vi en solvensoverdækning på 3 mio. kr. Det mener vi er tilstrækkeligt, når man ser på de historiske tab. Gennem de sidste 12 år er der *samlet* tabt 4,2 mio. kr. I gennemsnit er der altså tabt 350.000 kr. pr. år, så derfor er en dækning på 3 mio. kr. fornuftig.

Andelskassen ønsker dog at styrke solvensdækningen, så andelskassen er godt rustet til fortsat udvikling. Derfor arbejdes der allerede nu på at styrke basiskapitalen, og dette arbejde vil naturligvis fortsætte.

Har væksten været styret godt nok?

Udviklingen er fulgt tæt af bestyrelsen – blandt andet gennem månedlige solvensbehovsopgørelser og løbende 5 års-fremskrivninger for at sikre, at vi altid lever op til lovgivningens krav.