

Internt dokument vedr. Kreditvurderingsanalysen i Dynamisk Strategi 2.0	Ansvarlig	KGOU
	Oprettet	16-11-2015
	Side	1 af 3

Projekt: 7482 – Fra nøgletal til strategiimplementering



Se Den Europæiske Landbrugsfond for Udvikling af Landdistrikterne

Kreditvurderingsanalysen i Dynamisk Strategi 2.0

Dette dokument har til formål at beskrive, hvorfor der er behov for en kreditvurdering i en strategiproces, hvad kreditvurderingsanalysen er, hvordan den kan bruges i en strategiproces og samtidig hvad landmanden og rådgiver kan få ud af at bruge kreditvurderingsanalysen.

Kreditvurderingsanalysen

I 1. halvår af 2014 havde 40 % af alle landmænd oplevet begrænsninger i deres finansieringsmuligheder. Finanstilsynet har opstillet retningslinjer for banker som bestemmer, hvordan landbrug skal kreditvurderes. Det vil sige, at den enkelte landmand ikke nødvendigvis kan bruges sin årsrapport til at se, hvordan banken kreditvurderer hans landbrug.

Med kreditvurderingsanalyseværktøjet vil det være muligt, ved indtastning af det enkelte landbrugs ejendomsnummer, at vise landbrugets kreditvurdering efter reguleringer af Finanstilsynets retningslinjer. Forskellene der måtte være fra årsrapporten vises i en opstilling, og derudover illustreres det, hvordan landmandens kreditvurdering er i forhold til resten af branchen.

Kreditvurderingsanalysen er en vurdering af henholdsvis landmandens likviditet og soliditet. I en strategiproces vil disse to nøgletal være væsentlige at have fokus på, da et tilfredsstillende niveau af disse er betydende for hvilke tiltag, der kan gennemføres på landbruget.

Værktøjet er ikke alene en analyse af årsrapporten, men også et værktøj som gør det muligt at stresste udviklingen i priser og produktionsomfang, for at få viden om, hvordan disse ændringer vil påvirke kreditvurderingen. Eksempelvis ændringer i rente eller jordpriser.

I forbindelse med en strategiproces vil det også være muligt at indtaste de ændringer, man kunne forvente i forskellige scenarier, for at se hvordan disse vil påvirke kreditvurderingen. Dette kan eksempelvis være relevant ved scenarier med en udvidelse i produktionsomfanget eller investeringer.

Illustrationen af kreditvurderingsanalysen vil også kunne bruges som kommunikationsmiddel overfor banker, da det er muligt at vise de forskellige kreditvurderinger til strategiscenarierne.

Kreditvurderingsanalysen er et værktøj som alene viser en kreditvurdering målt på likviditet og soliditet i et enkelt år. Det vil derfor være vigtigt at supplere med såvel historik i form af eksempelvis årsrapporter samt beregninger og strategi- og handlingsværktøjer for at sikre en forbedring af den aktuelle situation.

Skitseret overblik over forløbet: Dynamisk Strategi 2.0

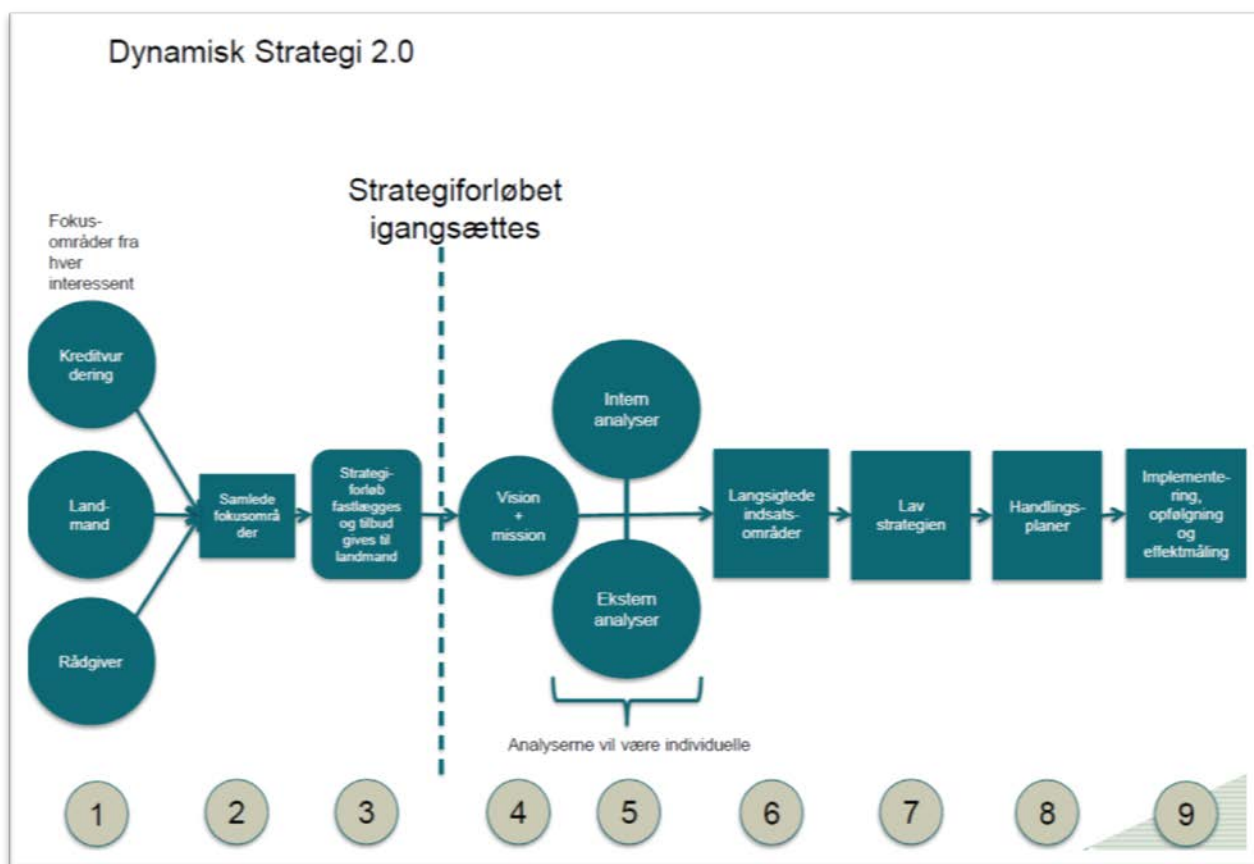
Det følgende afsnit har til formål at vise, hvor i en strategiproces, det vil være muligt at bruge kreditvurderingsanalysen.

I model 1 nedenfor er der opstillet et strategiforløb med ni faser ud fra et rådgiverperspektiv.

Dynamisk Strategi 2.0 vil være en individuel tilpasset strategiproces. Derfor vil model 1 ikke nødvendigvis være gældende i alle tilfælde, modellen er alene opstillet for at have et udgangspunkt for at beskrive, hvor i en strategiproces kreditvurderingen kan bruges.

Nedenfor vil de enkelte faser kort beskrives, og kreditvurderingsanalysen trækkes ind for at vise, i hvilke faser det kan være relevant.

Model 1. Eksempel på faser i et strategiforløb



1. Kreditvurderingsanalysen og de første fokusområder

I den første fase vil rådgiveren have mulighed for at bruge kreditvurderingsanalysen til at skabe sig et overblik over, hvad der kunne være relevante fokusområder hos den pågældende landmand i en strategiproces. Kreditvurderingsanalysen vil vise, hvordan landmandens likviditet og soliditet er i forhold til resten af branchen. Rådgiveren har også mulighed for at stressteste kreditvurderingen, for at se hvor landmandens virksomhed er følsom.

Udover at bruge kreditvurderingen til at finde fokusområder, så kan rådgiveren også tage kontakt til landmanden og hans rådgivere for at spørge ind til relevante fokusområder i en strategiproces.

2. Udvalgelse af fokusområder

Rådgiveren, der skal styre strategiprocesen, udvælger på baggrund af kreditvurderingsanalysen samt dialog med landmand og rådgivere de fokusområder, som virker mest relevante for den pågældende landmand.

3. Fastlæggelse af strategiforløb og tilbud

På baggrund af ovenstående fokusområder, vil det være muligt for rådgiveren at udvælge relevante analyser og planlægge en strategiproces til den pågældende landmand. Til dette kan udregnes et tilbud, som landmanden præsenteres for, og en aftale om et strategiforløb kan indgås.

4. Vision og mission

I denne fase udarbejdes landmandens vision og analyse. Kreditvurderingsanalysen fra den første fase kan her inddrages til at opstille mulige rammer for landmanden. Eksempelvis vil det ikke være relevant at tale om store investeringer, hvis soliditeten og likviditeten er på et for lavt niveau.

5. Interne og eksterne analyser

Denne fase bruges til at udarbejde relevante interne og eksterne analyser. Kreditvurderingsanalysen kan være relevant at bruge i denne fase. En intern kreditvurderingsanalyse vil eksempelvis være, hvor der stresstestes på en effektivisering hos landmanden. På den måde vises der, hvordan en intern indsats kan påvirke kreditvurderingen.

Kreditvurderingen som en ekstern analyse kan igen være en stresstest, men her med eksterne faktorer, som eksempelvis ændringer i rente niveau eller jordpris. Her kan vises, hvor meget de enkelte faktorer skal ændre sig, for at give landmanden en anden kreditvurderingsanalyse.

6. Langsigtede indsatsområder

På baggrund af fokusområderne, visionen, missionen, de interne og eksterne analyser udvælges en række langsigtede indsatsområder, som skal danne grundlag for strategien.

7. Strategien udarbejdes

Når de langsigtede indsatsområder er fundet starter udarbejdelsen af strategien. Strategiscenarier kan her indtastes i kreditvurderingsanalysen, for at vise, hvordan en kreditvurdering kan se ud i de forskellige scenarier der måtte opstå under udarbejdelsen af strategien. Eksempelvis kunne der i strategien ligge en udvidelse, som resulterer i en ny kreditvurdering.

8. Handlingsplaner

Der udarbejdes handlingsplaner til den valgte strategi. Hvis der i strategien kræves samarbejde med finansielle institutter, vil det igen være relevant at bruge kreditvurderingsanalysens udskrifter som kommunikationsmiddel. Ved et bankmøde kan en kreditvurderingsanalyse vise, hvor banken efter finanstilsynets retningslinjer burde vurdere landmanden. I situationer hvor banken vurderer landmandens kredit ringere end analysen, kan analysen bruges som oplæg til forhandlinger. Ligeledes kan analysen bruges som oplæg til forhandling om finansieringsvilkår for strategiens investeringer.

9. Implementering, Opfølgning og effektmåling

Handlingsplanerne implementeres, og der følges løbende op på handlingerne. Derudover skal der måles på handlingerne, om de har givet en positiv effekt. Hvordan der effektmåles planlægges allerede under udarbejdelsen af handlingsplanerne.