

27 Rådgivning om finansiering og formuepleje

A. Projektperiode

Projektstart: Januar 2008

Projektafslutning: December 2008.

B. Sammendrag af formål, indhold og konklusioner

Som landmand i dag gælder det ikke kun om at optimere produktionen, men også den finansielle del af bedriften, hvor en fornuftigt fastlagt strategi ofte vil være medvirkende til at give et ikke uvæsentligt bidrag til landmandens samlede økonomi. Projektet har til formål at sikre en optimal rådgivning til den enkelte landmand, så landmanden hjælpes til at håndtere formue- og finansiering på økonomisk bedste vis. Landbruget har store summer i såvel formue som gæld, hvilket giver muligheder for såvel store økonomiske gevinster som store tab, hvis der ikke ydes den rigtige og uvildige rådgivning med afsæt i den enkelte landmands situation og med afsæt i hele balancen.

C. Projektets faglige forløb

C.1 Projektforløbet

Der er i løbet af året blevet udarbejdet dialogværktøjer, som sikrer, at rådgiveren ved hjælp af en mængde forskellige spørgsmål kommer hele vejen rundt om alle landmandens formue- og finansielle forhold, og som samtidig sikrer, at en del af de i lov om finansiell rådgivning (MIFID) stillede krav opfyldes.

Der er udarbejdet risikoprofilværktøj, som sikrer, at landmandens finansielle investeringer matcher risikoviljen og risikoevnen. Værktøjet afdækker, ved hjælp af et antal spørgsmål, landmandens profil, og stiller derefter forslag til en investering som fordelingsmæssigt er vægtet mellem aktier og obligationer. Der er tale om 5 forskellige fordelingsnøgler, som alle er forsynet med "varedeklarationer". Fordelingen mellem aktier og obligationer tager udgangspunkt i Markowitz's nobelprisbelønnede porteføljeteorier.

Tilsvarende værktøj på finansieringssiden er under udarbejdelse, men endnu ikke færdiggjort.

Der er udarbejdet analyse, der sammenligner det risikjusterede afkast på hovedparten af de danske investeringsforeninger opdelt i forskellige investeringsscenerier. Analysen tager udgangspunkt i hvad 100 kr. er blevet til, afhængigt af hvilken investeringsforening man har benyttet. Analysen er baseret på statistikker, som løbende offentliggøres fra Investeringsrådet. Da bankerne typisk alene forsøger at sælge egne investeringsforeninger, skal analysen klæde landmanden på til denne dialog, således at der kommer et væsentligt mere nuanceret valg af investeringsforening ud af seancen.

Der er i løbet af året udgivet et antal artikler med fokus på aktuelle formue- og finansielle problemstillinger.

Medarbejdere fra Finans & Formue har i løbet af projektåret givet indlæg på Plantekongres, Økonomikongres samt DPF's vintermøde.

Der er udarbejdet avanceret regnearksløsning, der hjælper landmanden med at få overblik over sine pensionsforhold. Regnearket tager udgangspunkt i oplysninger fra Pensionsinfo, som så sammenholdes med landmandens reelle ønsker til økonomien i den 3. alder. Der er i

regnearket mulighed for at optimere med hensyn til modregningsregler, rækkefølgen i forbrug af pensionsmidler, frie midler, friværdier osv. Regnearket indeholder en række variable, som gør det relativt nemt for konsulenten at "strikke" en løsning sammen til landmanden.

C.2 Udbytte af projektet

Med baggrund i det oven for beskrevne har landmanden og landmandens rådgiver fået adgang til en række produkter og viden, som sikrer et professionelt beslutningsgrundlag i forbindelse med beslutninger inden for formue eller finansiering. Beslutningerne bliver hurtigere og mere sikre, og har/kan derfor have en direkte og stor effekt på landmandens indtjening holdt op mod landmandens risikoevne og risikovilje.

D. Offentliggørelse vedr. projektet

Dialogværktøjer, risikoprofilberegninger er offentliggjort på LandbrugsInfo:

<http://www.lr.dk/oekonomijura/oekonomiogjura/05-6-79tjeklister.doc>.

Risikoprofilberegner: S:\Virksomhedsledelse\47_Finans_og_Formue\7516-Finansiering_udvikling\Formuepleje\Formuekoncept\Værktøjer\formueværktøjer_2008\risikoprofilberegner.xls.

Analyse på investeringsforeningerne findes her:

file:///S:\Virksomhedsledelse\47_Finans_og_Formue\7516-Finansiering_udvikling\promiller%202008\Grafinvesteringsforeningerdecember2008.ppt.

Indlægsholdere på Plantekongres 2008 og 2009

- Økonomikongres 2008
- DPS´ Vintermøde 2009.

De 3 erfagrupeer har holdt i alt 6 erfamøder.

Der er i løbet af året skrevet artikler til Gartneri Tidende, LandbrugsAvisen, Maskinbladet, AgroMarkets samt givet interviews til DR4 i Vejle.

Pensionsregnearket foreligger i en foreløbig version her:

S:\Virksomhedsledelse\47_Finans_og_Formue\7516-Finansiering_udvikling\Pensionsregneark\Pensionsregneark_2009_D.xlsx.

Regnearket færdiggøres og backtestes, hvorefter det endeligt offentliggøres.

Deadline for afslutning af backtests samt offentliggørelse er fastsat til den 1. april 2009.

E. Projektansvarlig

Lars Nielsen, tlf. 8740 5177, lrn@landscentret.dk