

DANMARKS NATIONALBANK

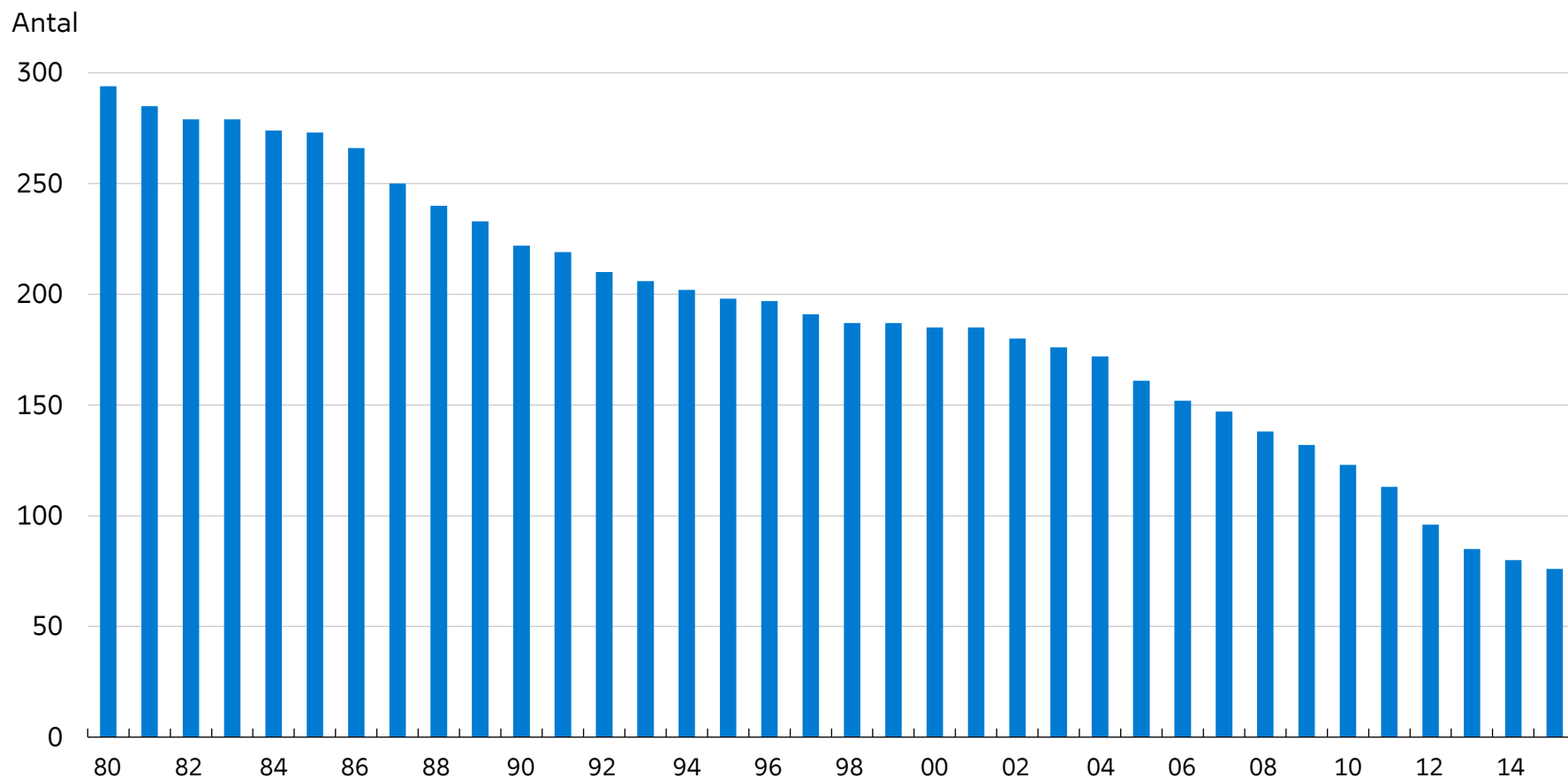
LOKALE PENGEINSTITUTTERS ÅRSMØDE

Nationalbankdirektør Hugo Frey Jensen



DANMARKS
NATIONALBANK

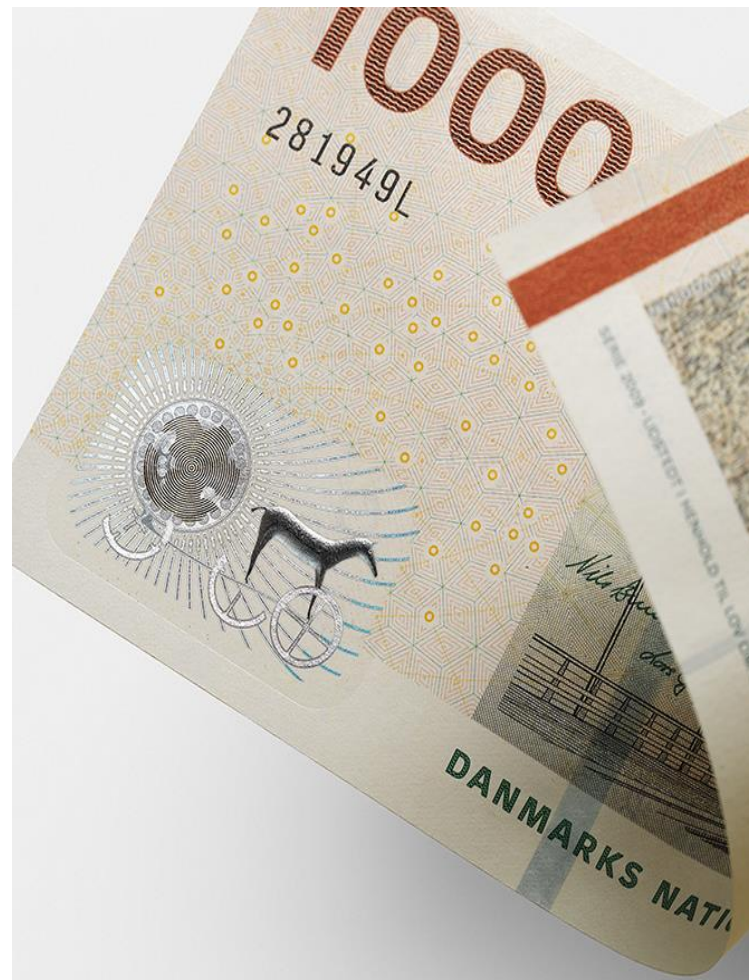
Vil udviklingen fortsætte?



Note: Pengeinstitutter i Finanstilsynets gruppe 1-4. Data er opgjort ultimo året.
Kilde: Finanstilsynet.

Hovedemner

- Dansk økonomi er tæt på fuld kapacitetsudnyttelse
 - Udlånet ligger højt og fladt
- Basisindtjeningen er under pres
 - Nogle banker klarer sig permanent dårligt
- Digitale produkter er en konkurrenceparameter
 - Det går stærkt og vigtigt med stordriftsfordele
- Krisehåndtering
 - Mere ensartede konkurrencevilkår for store og små banker



Dansk økonomi er tæt på fuld kapacitetsudnyttelse

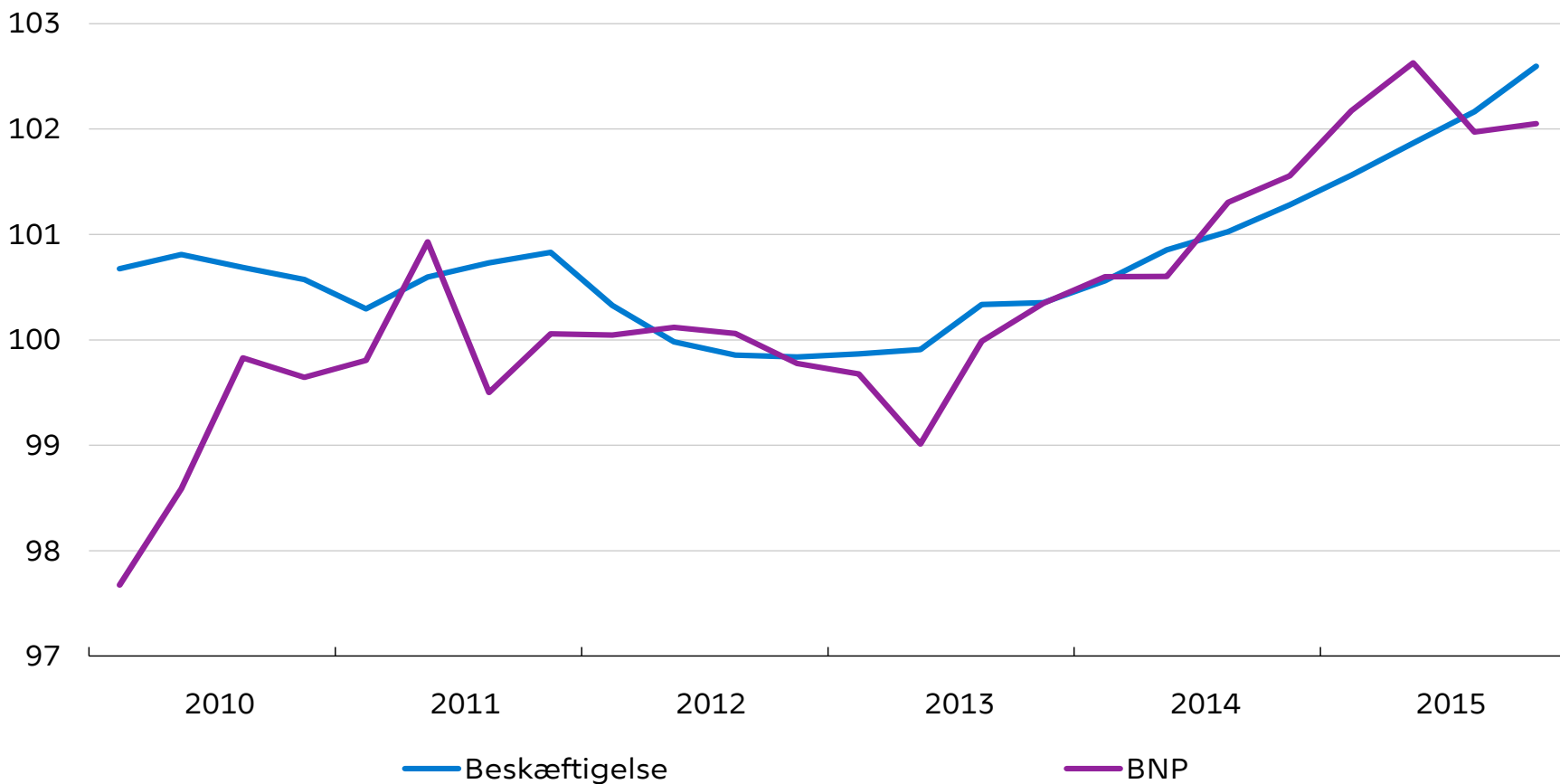
Udlånet ligger højt og fladt



5

Stigende beskæftigelse, men stagnerende vækst i realt BNP det seneste år

Indeks, 2012 = 100

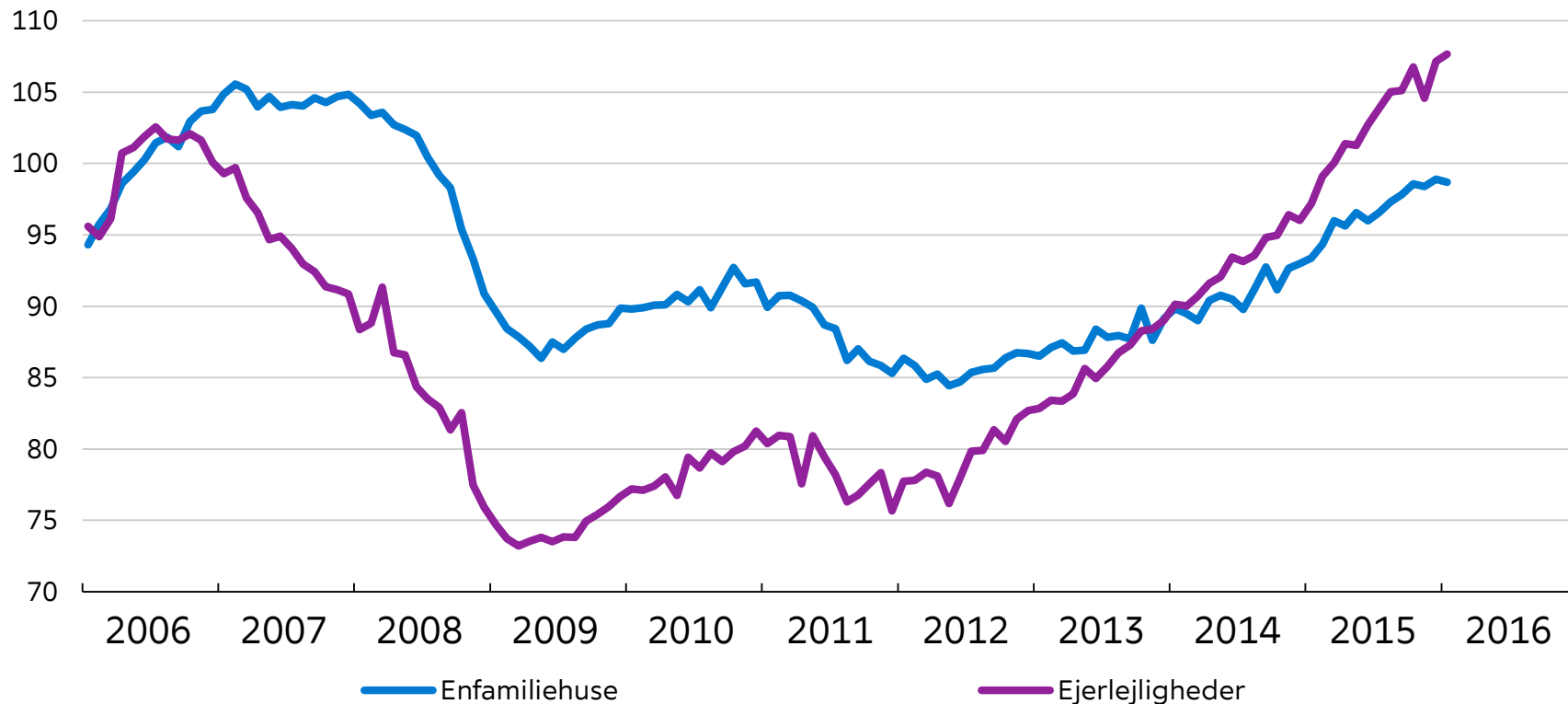


Kilde: Danmarks Statistik.

19. maj 2016

Prisen på enfamiliehuse flader ud, men fortsætter opad for ejerlejligheder

Indeks, 2006 = 100



Anm.: Sæsonkorrigeret. Seneste observation er februar 2016.

Kilde: Danmarks Statistik og egne sæsonkorrektion.



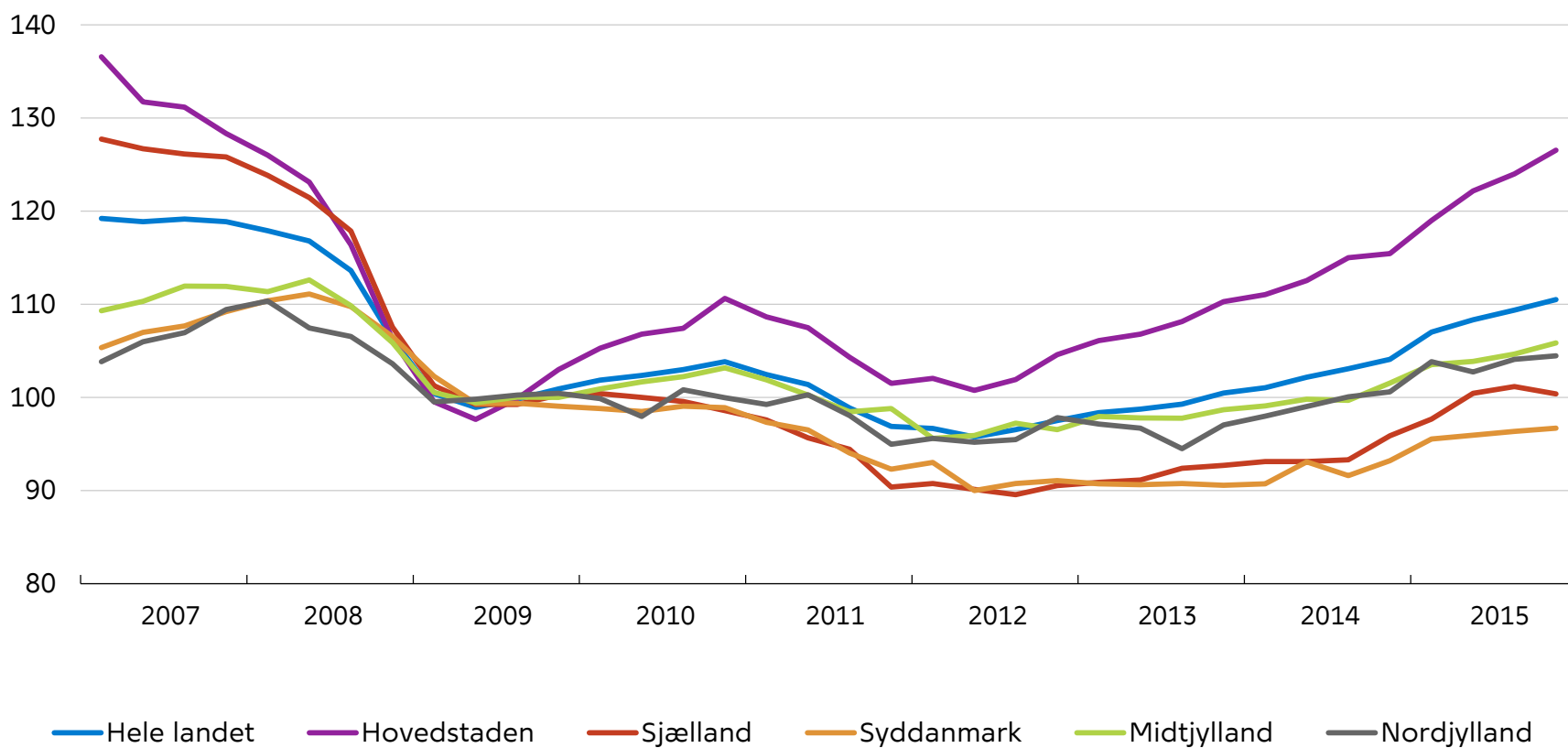
DANMARKS
NATIONALBANK

19. maj 2016

Store regionale forskelle i boligprisudviklingen

Udvikling i prisen på enfamiliehuse

Indeks, 2009 = 100

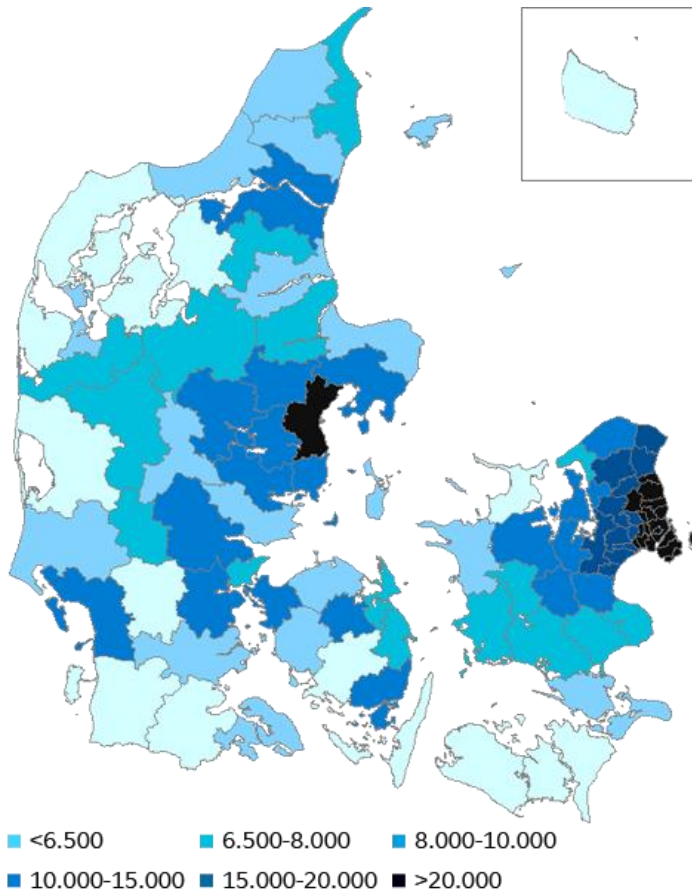


Anm.: Data er sæsonkorigeret
Kilde: Danmarks Statistik

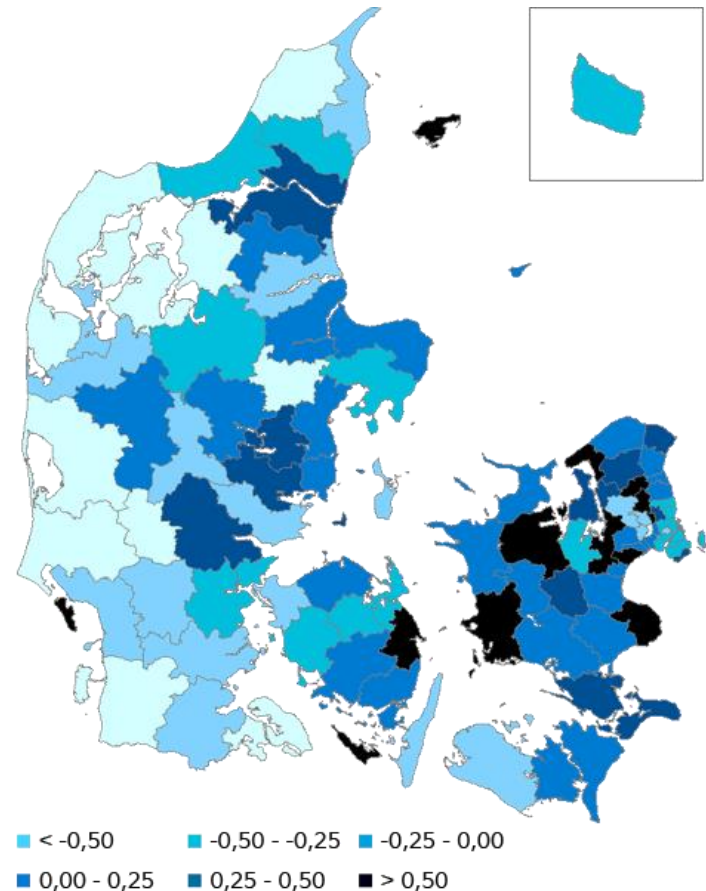
Boligpriserne påvirker befolkningsudviklingen

- Nettotilflytning til områderne uden for de større byer

Kvadratmeterpriser



Nettotilflytning i pct. af befolkningen

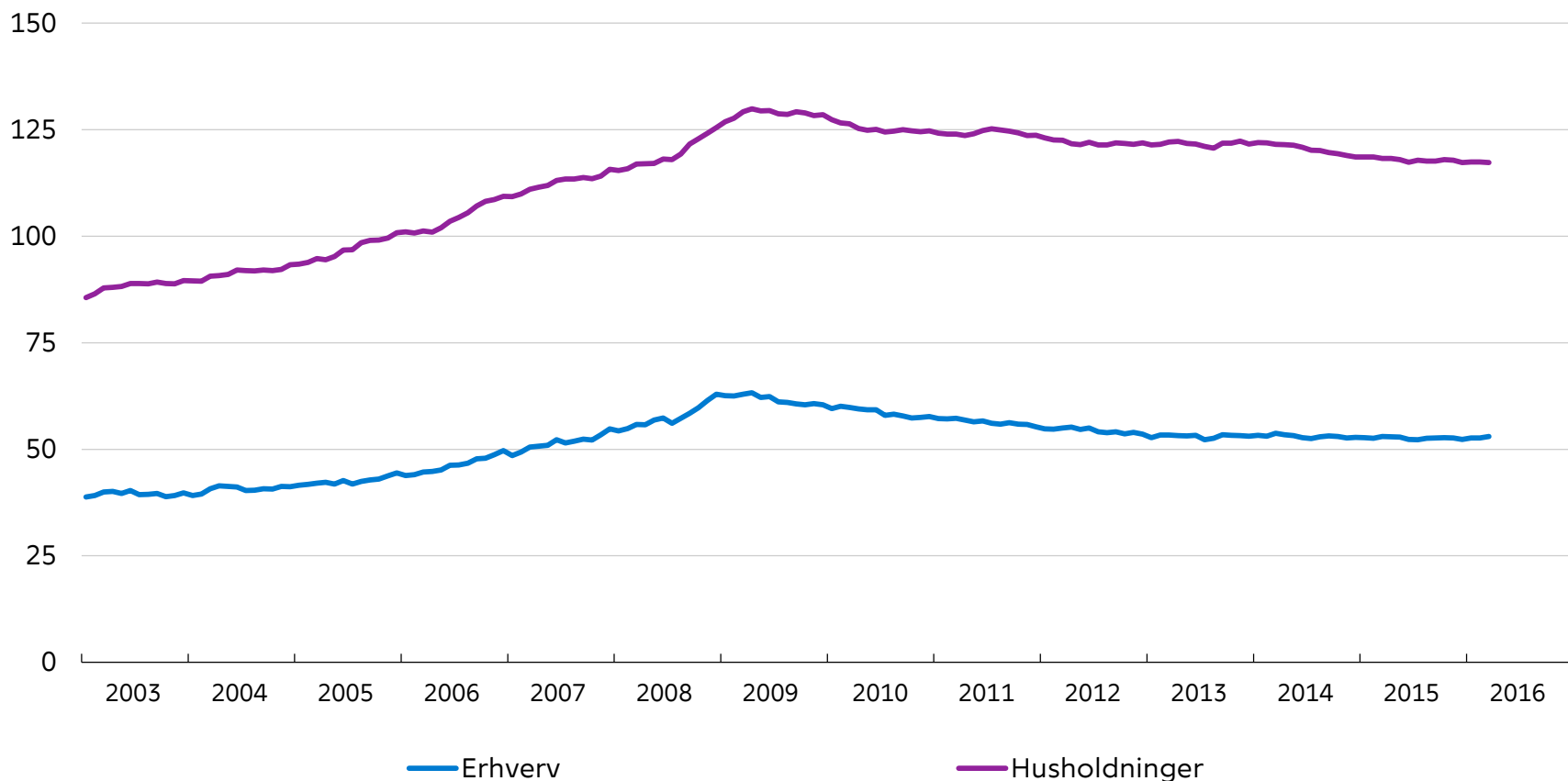


Anm.: 2015. Kvadratmeterpriserne dækker parcel- og rækkehuse.
Kilde: Realkreditrådet og egne beregninger.
19. maj 2016



Penge- og realkreditinstitutternes udlån er højt

Pct. af BNP



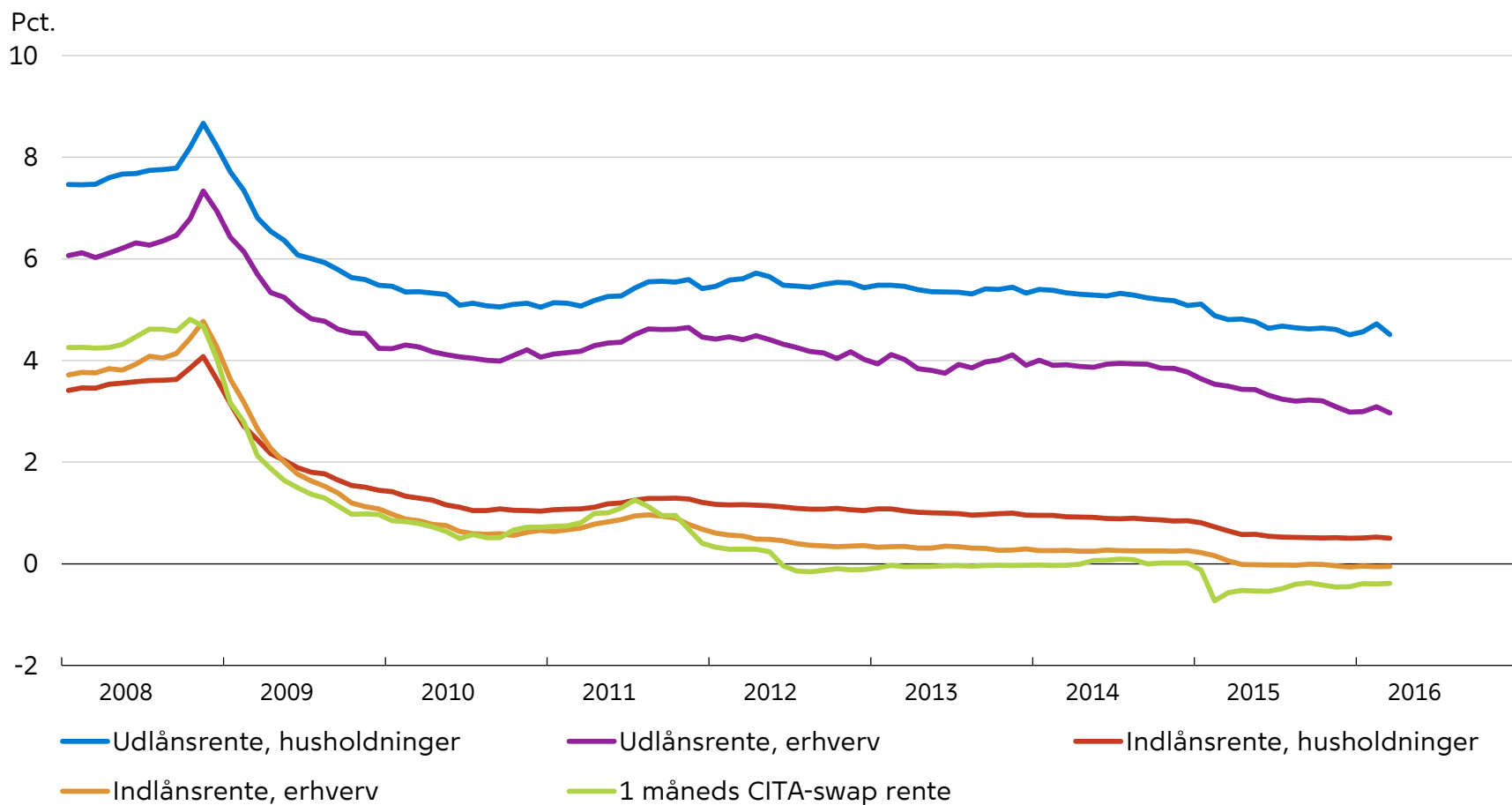
Kilde: Danmarks Nationalbank.

19. maj 2016

Bankernes basisindtjening er under pres

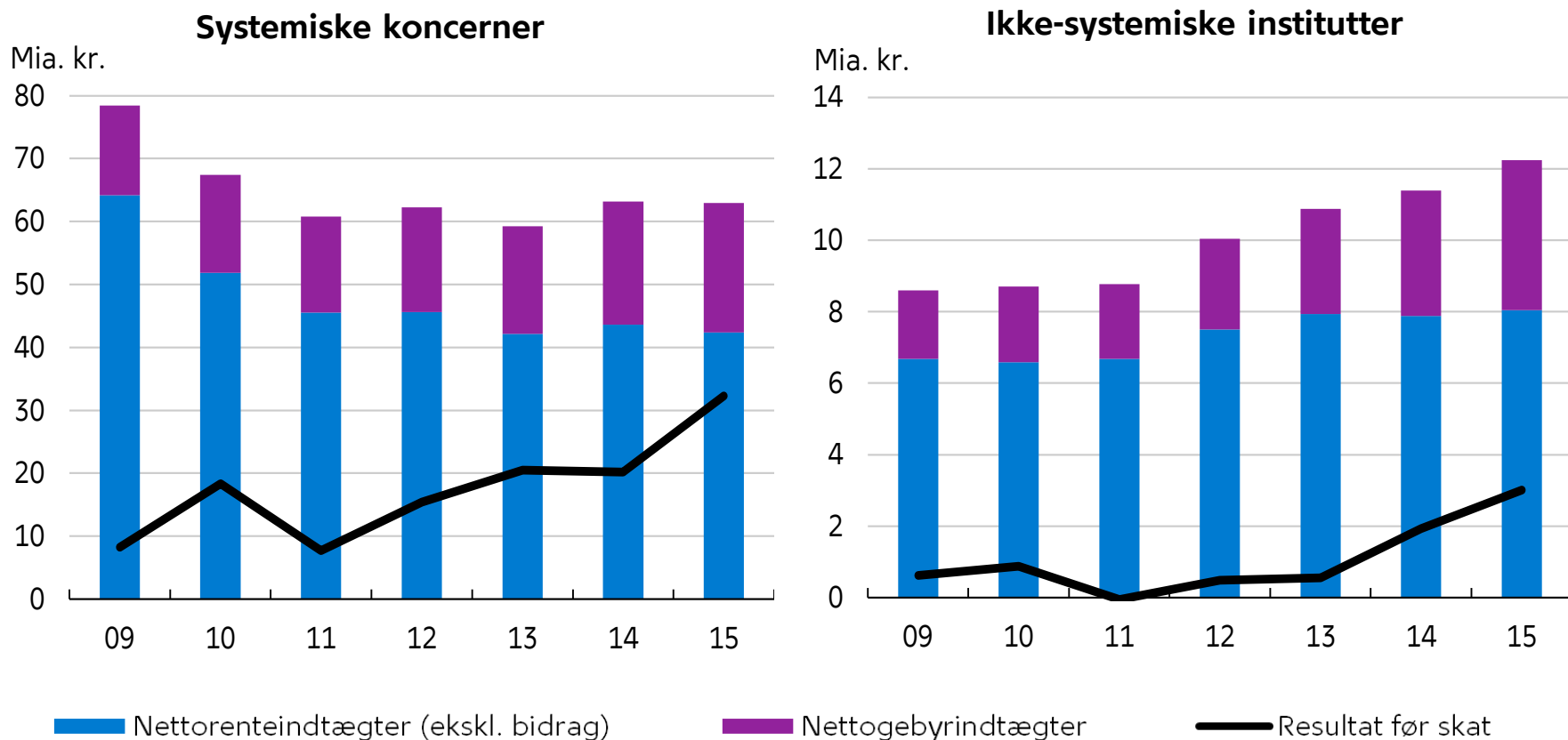
... og nogle banker klarer sig permanent
dårligt

Renterne er lave



Kilde: Danmarks Nationalbank.

Bankernes indtjening presses af de lave renter

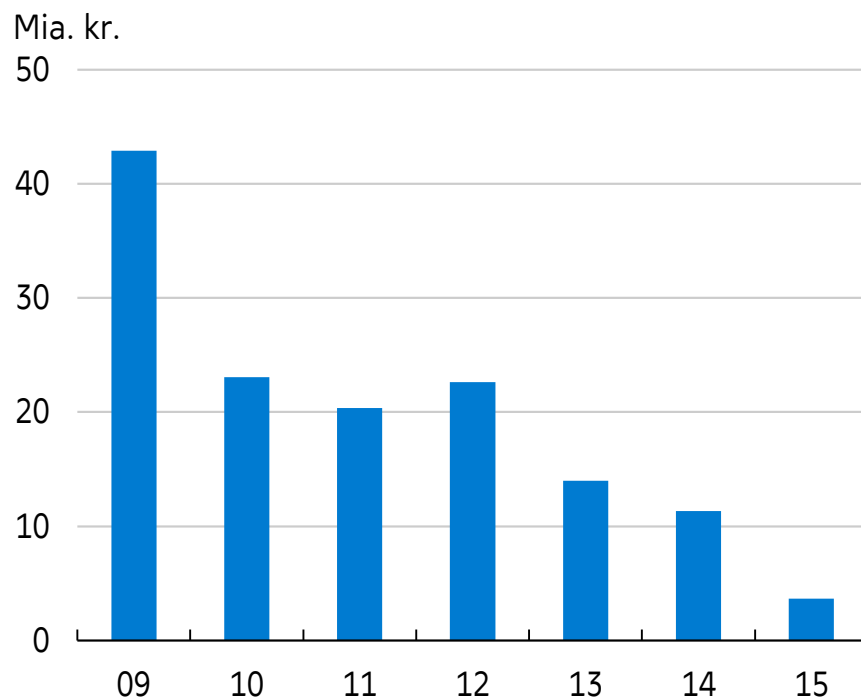


Kilde: Finanstilsynet.

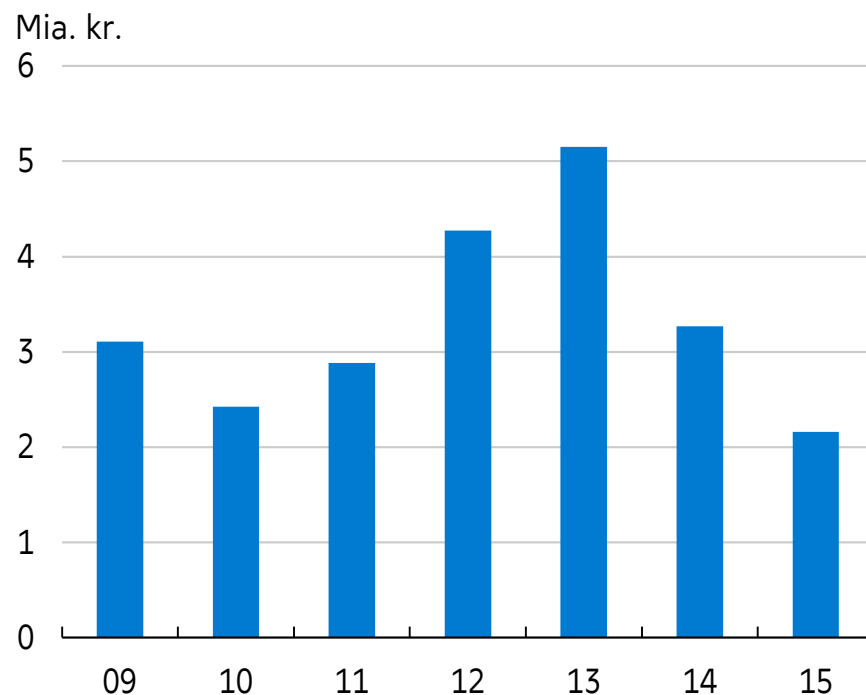
Lave renter giver også lave nedskrivninger

Årlige nedskrivninger i mia. kr.

Systemiske koncerner



Ikke-systemiske institutter

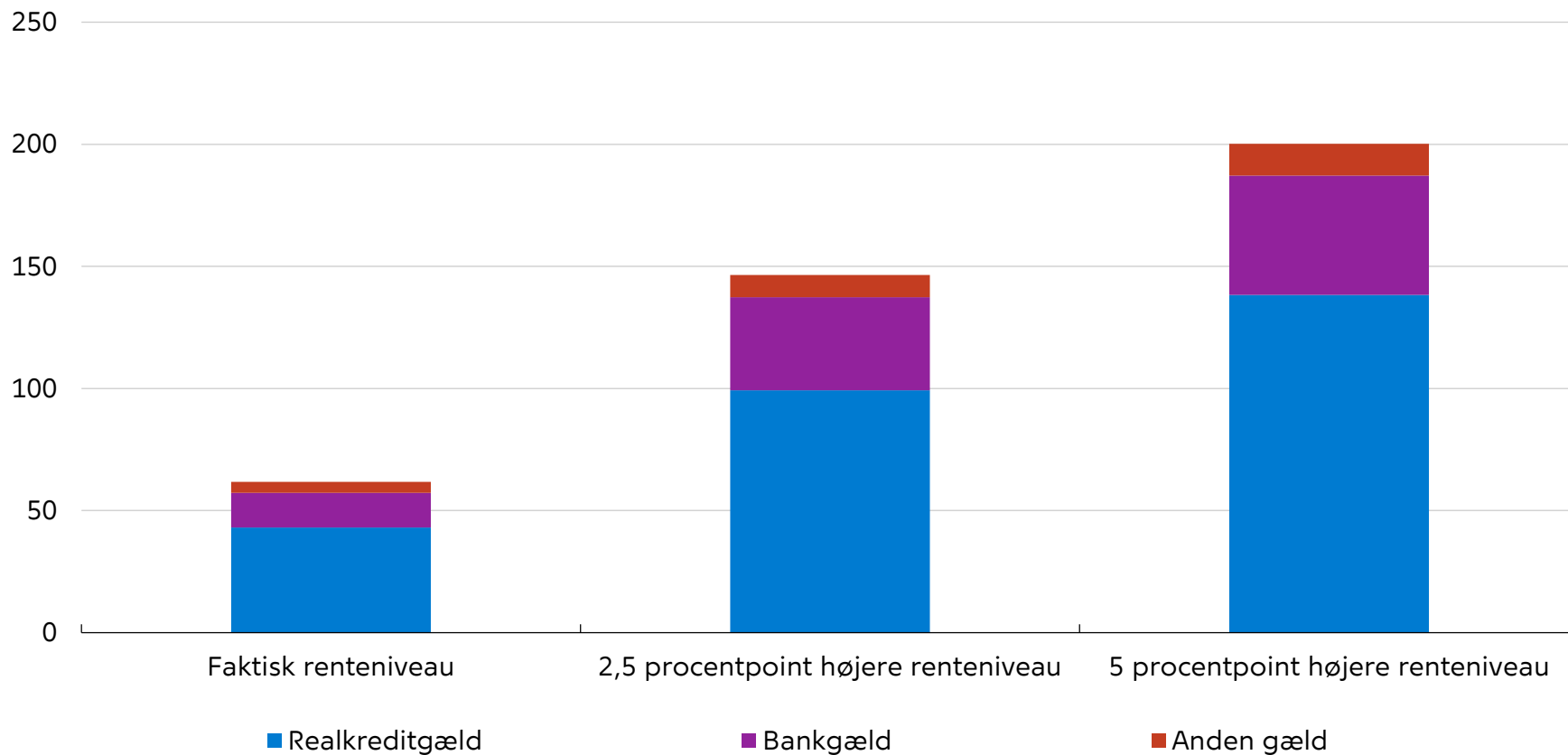


Kilde: Finanstilsynet.

Bankerne vil få betydelige tab på landbrug ved en rentestigning

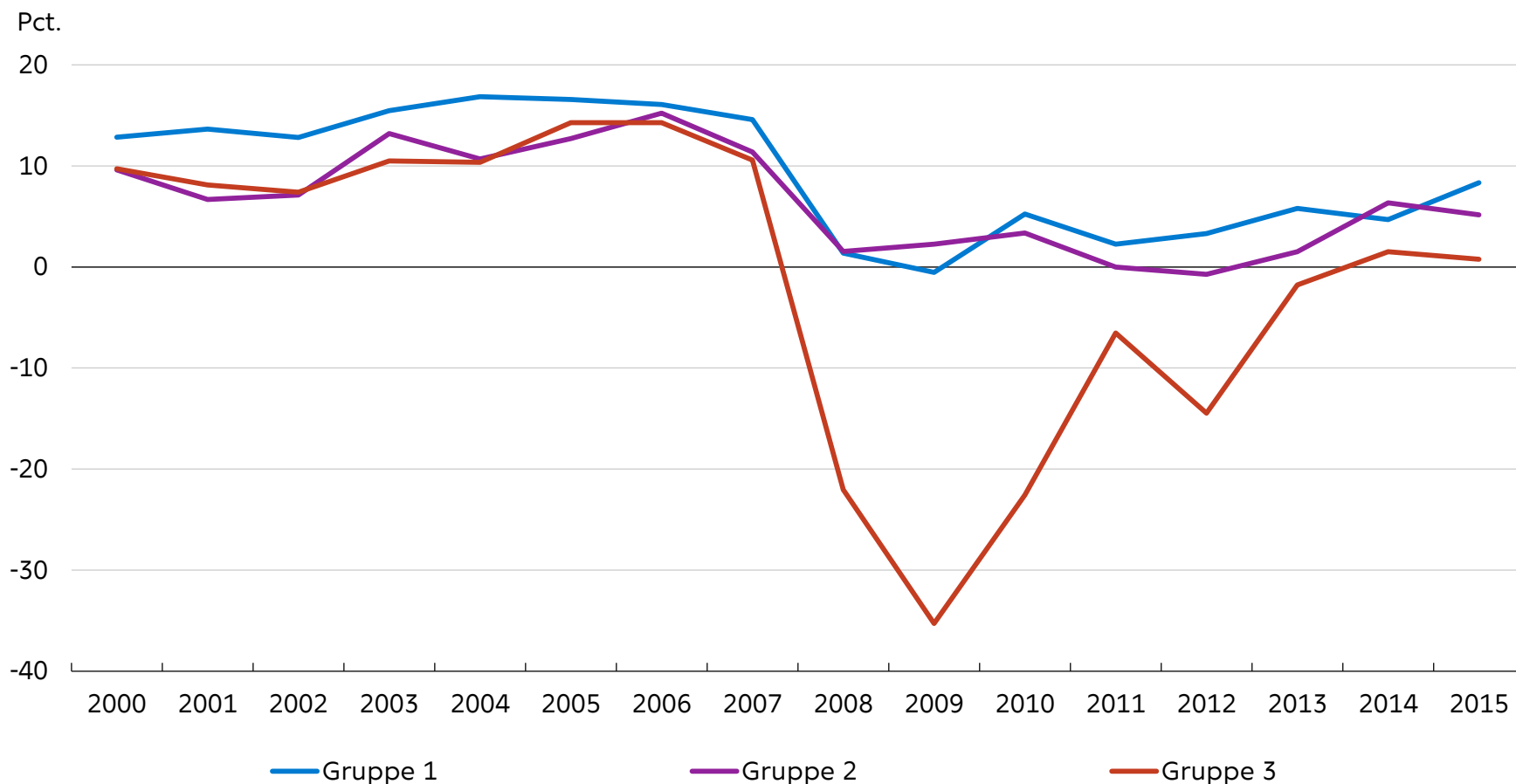
Gæld hos landbrug med driftsunderskud i 2014 ved faktisk og højere renteniveau

Mia. kr.



Danmarks Statistik og egne beregninger.

Stor forskel i store og små bankers egenkapitalforrentning



Anm: Vægtet gennemsnit af årlig egenkapitalforrentning.

Kilde: Finanstilsynet.

19. maj 2016



DANMARKS
NATIONALBANK

Store forskelle mellem de små bankers egenkapitalforrentning

Egenkapitalforrentning, gruppe 3-banker

Pct.	2012	2013	2014	2015
Gennemsnit (uvægtet)	-4,1	0,3	2,5	4,8
Median	2,6	3,4	5,4	5,5
Højest	13,4	17,1	21,9	18,7
Lavest	-66,0	-47,2	-87,6	-8,6

Anm: Årets overskud i forhold til gennemsnittet af egenkapital primo og ultimo året for grp. 3- banker, ekskl. enkelte banker uden observationer og enkelte banker, som er del af en større koncern.
Kilde: Finanstilsynet.

Dårlige banker bliver ofte ved med at klare sig dårligt

Udvikling i egenkapitalforrentning for gruppe 3-banker opdelt på, om deres egenkapitalforrentning to år i træk har været blandt den dårligste fjerdedel eller ej

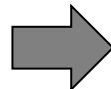
Status tre år senere, pct.	Dårligste fjerdedel	Øvrige
Institut eksisterer ikke	39	24
Dårligste fjerdedel i gruppe 3	18	17
Institut rykket ned i gruppe 4	5	0
Øverste fjerdedel i gruppe 3	37	55
Institut rykket op i gruppe 2	0	4

Digitale produkter er en konkurrenceparameter

- det går stærkt og er vigtigt med stordriftsfordele



Digitaliseringen har gavnet bankerne

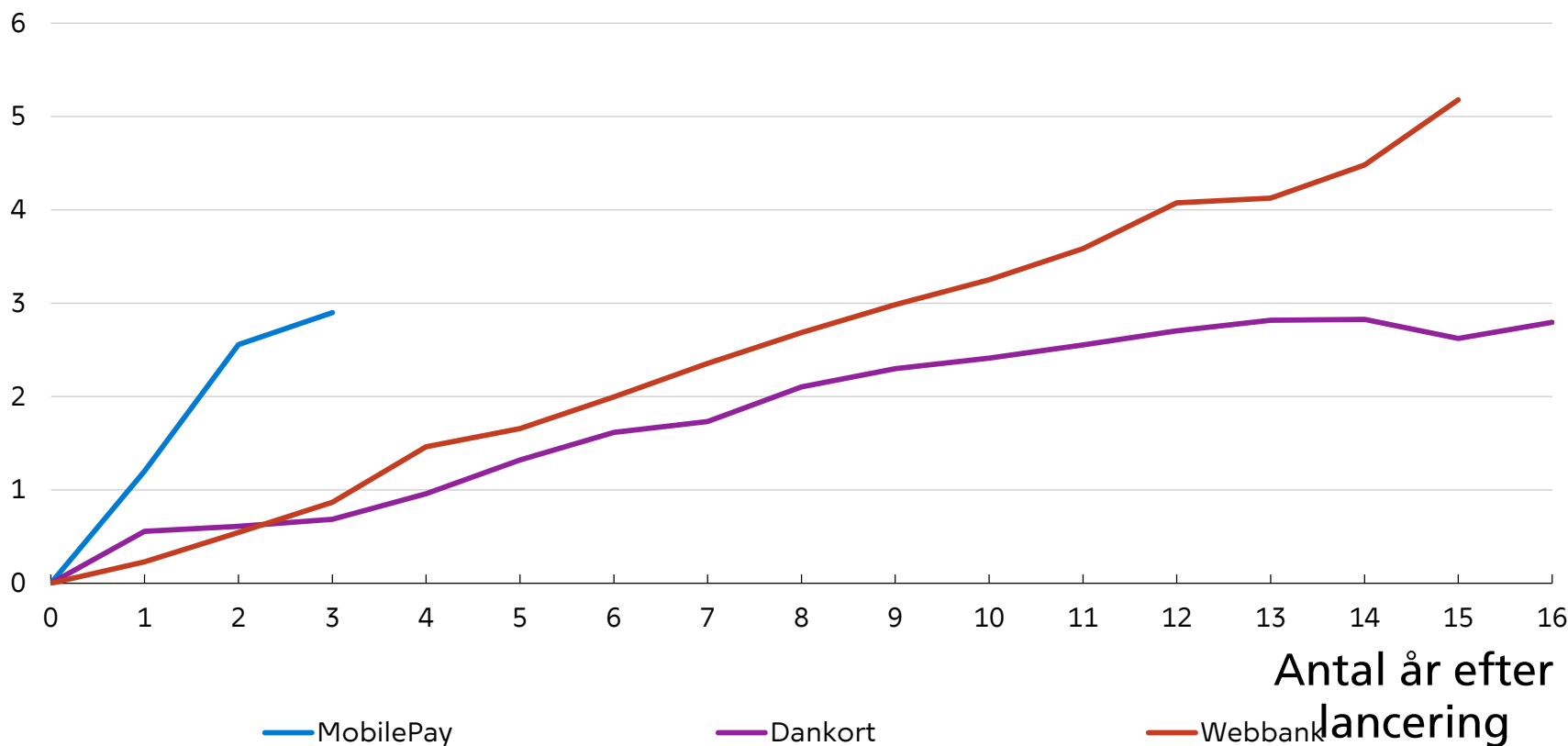


...men version 2.0 stiller nye krav

Digitale produkter er en konkurrenceparameter - og kunderne rykker hurtigere end før

Udvikling i antal brugere siden lanceringen af produktet

Antal brugere, mio.



Banker konkurrerer om nye digitale løsninger

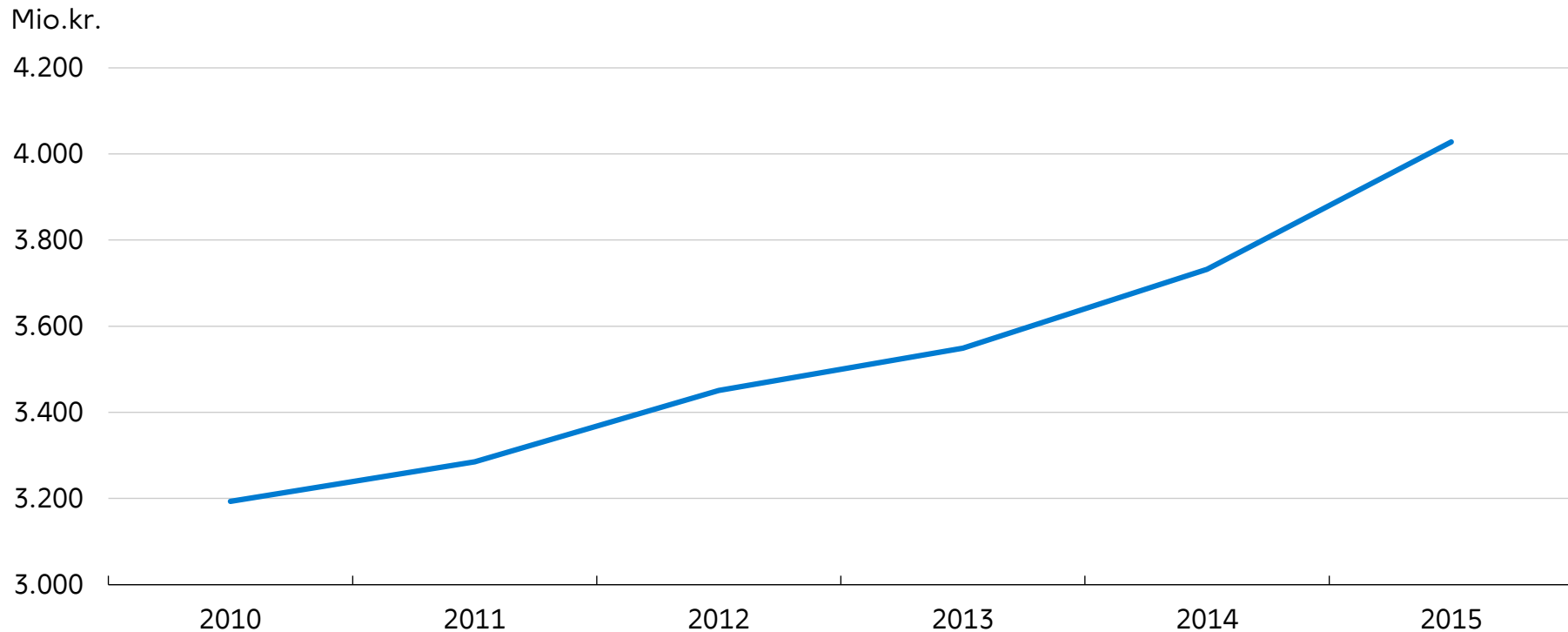


Betal med SWIPP her



Der investeres massivt i IT

Omsætning hos IT-leverandører



Anm.: Omsætning hos Bankdata, SDC og BEC

Det europæiske krisehåndteringsdirektiv, BRRD

- Bidrager til mere ensartede
konkurrencevilkår for store og små banker

BRRD sikrer ens rammer for krisehåndtering for alle banker

- Sikrer ens rammer for krisehåndtering af alle banker i EU
- Hovedmålet er at sikre, at:
 - funktioner, der er kritiske for samfundet, videreføres
 - offentlige midler beskyttes; tab bæres af ejere og kreditorer
- Alle banker uanset størrelse og kompleksitet skal kunne afvikles uden brug af offentlige midler
- Sikrer ensartede konkurrencevilkår for store og små banker
 - Under de tidligere rammer kunne mindre banker afvikles, mens det ikke var tilfældet for de største

Opsummering

Nogle LOPI-medlemmer går nogle hårde år i møde

Udlånet ligger fladt og
udsigt til "normal" vækst
i økonomien

Basisindtjeningen
er under pres



LOKALE
PENGEINSTITUTTER

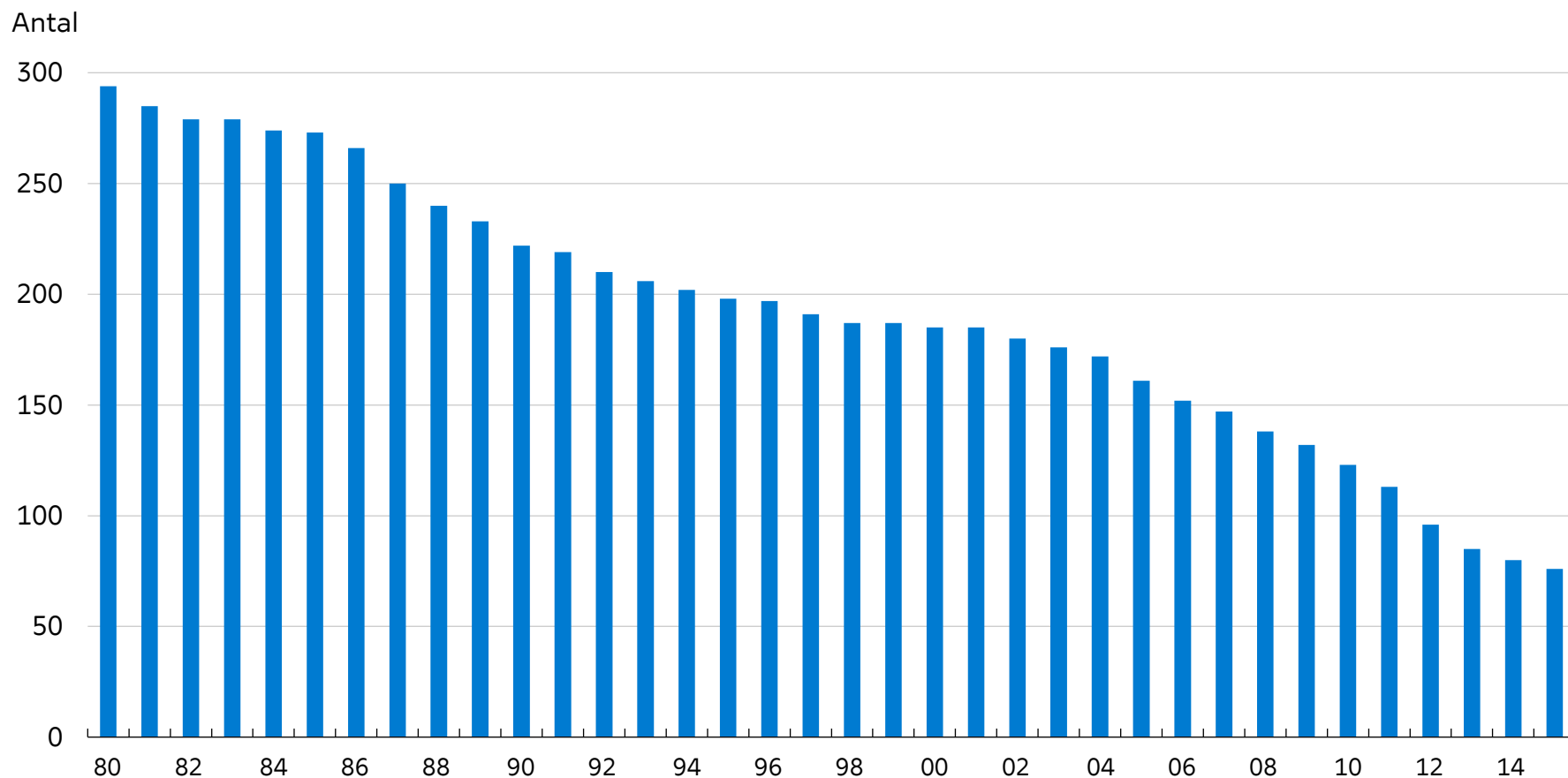
Øget digital
konkurrence

Nogle medlemmer har lav
rentabilitet



DANMARKS
NATIONALBANK

Vil udviklingen fortsætte?



Note: Pengeinstitutter i Finanstilsynets gruppe 1-4. Data er opgjort ultimo året.
Kilde: Finanstilsynet.