

DANMARKS NATIONALBANK

29. NOVEMBER 2017 — NR. 11

Rekordstore overskud øger
risikovillighed i banker

Flere banker har flyttet foden til speederen



Optimisme og stor
udlånkapacitet skubber
til bankers risikovillighed.



Stigende boligpriser har øget
friværdierne, og det kan føre
til hurtig vækst i bankers og
realkreditinstitutters udlån.

De største banker og realkreditinstitutter kom igennem første halvår med rekordstore overskud, og det har været med til at øge optimismen i den finansielle sektor og føre til højere risikovillighed. Flere banker træder på speederen ved at lempe på kreditstandarden og yde lån til mere sårbare kunder. Det kan føre til flere tab.

Det konkluderer Nationalbanken i sin analyse Finansiell Stabilitet, hvor det samtidig konstateres, at fremgangen i bankernes resultater i høj grad skyldes ekstraordinært høje kursreguleringer og meget lave nedskrivninger på udlån.

Tegn på øgede risici i bankernes udlån

Mens vækst i udlån til husholdninger fortsat er beskeden, er udlån til erhvervskunder stigende, og det gælder især til virksomheder, der er følsomme over for udsving i økonomien generelt.

”Det må forventes, at nedskrivninger og tab til disse brancher ikke vil forblive på det nuværende lave niveau, når konjunktursituationen ændrer sig,” hedder det i analysen, hvor det også påpeges, at mange banker har kapacitet til at øge deres udlån. Det fører til mere konkurrence om kunderne og øger presset på bankernes kreditstandarde.

Ifølge Nationalbankens kvartalsvise udlånsundersøgelse har både de mellemstore og store banker haft en tendens til at lempe kreditstandarden i de seneste år. Begge grupper angiver, at det primært er konkurrence fra andre banker, der giver anledning til at ændre kreditstandarden.

Bankernes kreditgivning peger sammen med en række andre faktorer på, at der opbygges risici i det finansielle system. Det lave renteniveau, stigende priser på boliger og aktier og den økonomiske fremgang er alle drivkræfter bag en stigen-

OM NYT



Nyt er en nyhedsartikel baseret på en analyse, working paper eller anden længere tekst udarbejdet af Nationalbanken.

Nyt henvender sig journalister, politikere, embedsmænd, fagpersoner og andre, der gerne vil opdateres om aktuelle emner.

de risikovillighed. Det er derfor Nationalbankens vurdering, at forudsætningerne for at aktivere den kontracykliske kapitalbuffer er til stede. Det er i gode tider, at banker og realkreditinstitutter skal opbygge bufferen og polstre sig. Når der opstår stress i det finansielle system, skal bufferen frigives. På den måde får institutterne frigivet kapital, som de kan anvende til at opretholde udlånskapaciteten.

Manglende begrænsning af afdragsfrihed

Højere boligpriser har øget friværdien for mange boligejere, og det kan føre til pludselig og kraftig kreditvækst, hvis husholdningerne i stigende grad begynder at benytte friværdien til at optage ny gæld. En stigende andel af boligejerne har høj gæld i forhold til deres indkomst, konstaterer Nationalbanken.

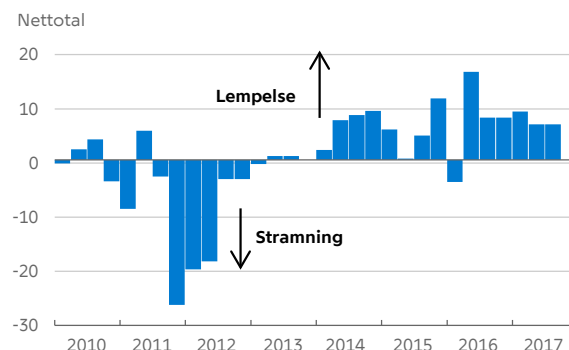
Finanstilsynets forslag til ændring af regler for god skik for lån til ejerboliger er med til at begrænse udbuddet af låntyper til boligejere, der har høj gæld i forhold til indkomsten. Det er positivt, at forslaget gælder hele landet. Omvendt er det u hensigtsmæssigt, at boligejere med høj gæld fortsat vil kunne finansiere boligkøb uden at betale afdrag.

Et af Nationalbankens overordnede formål er stabilitet i det finansielle system, og netop derfor overvåges især de største banker, da det kan have negative konsekvenser for den finansielle sektor og for samfundsøkonomien som helhed, hvis bankerne kommer i vanskeligheder.

Læs hele analysen Finansiell Stabilitet på Nationalbankens hjemmeside ([link](#)).

Banker lempet kreditstandarder for erhverv

Figur 1

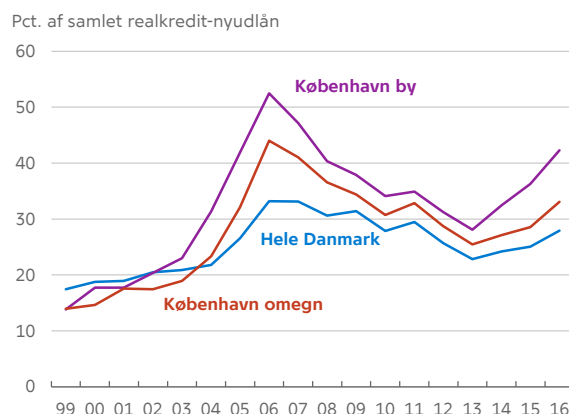


Anm: Siden 2. kvartal 2013 er kreditstandarder for erhverv lempet alle kvartaler undtagen et.

Kilde: Nationalbankens udlånsundersøgelse.

Større andel af udlån til husholdninger med høj gæld

Figur 2



Anm: Andel af nye realkreditlån, der optages af husholdninger med gæld, som er 4 gange større end deres indkomst.

Kilde: Danmarks Statistik, realkreditinstitutterne og egne beregninger.



KONTAKT

Ole Mikkelsen
Kommunikations-
og presserådgiver

omi@nationalbanken.dk
+45 3363 6027

SEKRETARIAT
OG KOMMUNIKATION