

DANMARKS NATIONALBANK

31. MAJ 2018 — NR. 2

To år i træk med rekordhøj indtjening hos de systemiske kreditinstitutter

Stort pres på kreditstandarder i bankerne

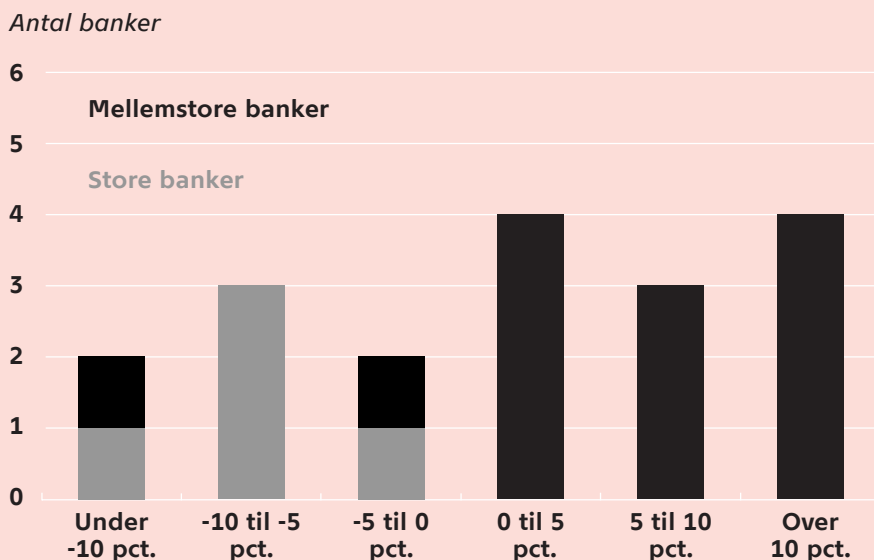
Det er fortsat gode tider i den finansielle sektor, og bankerne har stor kapacitet, der gør det muligt for dem at øge deres udlån. Kombineret med en begrænset vækst i efterspørgslen efter lån har det skærpet bankernes konkurrence om kunderne. Det skaber grobund for, at bankerne slækker på kreditkvaliteten og lemper lånevilkår i kreditgivningen.

Det konkluderer Nationalbanken i analysen Finansiell Stabilitet, hvor det samtidig konstateres, at overskuddet i de største banker sidste år for andet år i træk var rekordstort. Resultatet var positivt påvirket af tilbageførsler af nedskrivninger og høje kursreguleringer. Bidraget fra begge poster er af midlertidig karakter.

Der er stor forskel på, hvor høj vækst i udlån de enkelte banker har, jf. figur. De senere år har væksten i udlånet hos de mellemstore banker været højere end hos de øvrige banker. Det betyder, at de mellemstore bankers markedsandele er steget i den seneste tid. I tiden forud for finanskrisen steg de mellemstore bankers markedsandele i en periode med økonomisk vækst og høj risikoappetit. Nogle af bankerne var dengang med til at lægge pres på lånestandarderne og kravene til kreditkvalitet i markedet. Det er væsentligt, at konkurrencepresset over tid ikke smitter af på hele banksystemets risikovillighed, påpeger Nationalbanken.

Stor spredning i bankers udlånsvækst

Anm.: Figuren viser antal banker fordelt på intervaller for årlig udlånsvækst i 2017. Væksten er baseret på bankernes indenlandske udlån til husholdninger og erhverv.
Kilde: Danmarks Nationalbank og egne beregninger.



Hvis bankerne lempet på de standarder, der danner grundlag for, hvornår der gives lån, og hvis kreditværdigheden hos kunderne bliver lavere, kan risici i banksystemet være under opbygning, uden at det umiddelbart kan ses i udlånsvæksten. Det er først, når konjunkturerne vender, og kunderne ikke er i stand til at betale renter og afdrag, at problemerne kommer for en dag.

Det er i gode tider, at risici opbygges i det finansielle system. Det er også i gode tider, at bankerne skal opbygge kapital, så de har noget at stå imod med, når tiderne bliver mindre gode. Det kan ske ved at holde igen med at udbetale udbytte eller ved at hente kapital på de finansielle markeder.

Som led i arbejdet med at overvåge den finansielle stabilitet gennemfører Nationalbanken en halvårlig

stresstest, hvor det vurderes, om kreditinstitutterne har tilstrækkelig kapital til at klare tre scenarier: Hård recession, lavvækst og et grundforløb. De seks institutter, der vurderes at være systemisk vigtige, klarer stresstesten. Under et hårdt recessionsscenario har de tilstrækkeligt med kapital, men flere er tæt på at overskride kravene til kapitalbuffer, der ligger oven i minimumskravene.

Flere af de mindre, ikke-systemiske banker er udfordrede i stresstesten, og nogle kan ikke opfylde minimumskapitalkravet, hvis Danmark rammes af en hård recession. Det er samtidig i denne gruppe af banker, at kreditstandarderne er lempet mest, og hvor udlånsvæksten er højest.

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

OM NYT



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

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

DANMARKS NATIONALBANK
HAVNEGADE 5
1093 KØBENHAVN K
WWW.NATIONALBANKEN.DK



DANMARKS
NATIONALBANK

KONTAKT

Ole Mikkelsen
Kommunikations-
og presserådgiver

omi@nationalbanken.dk
+45 3363 6027

SEKRETARIAT
OG KOMMUNIKATION



I 2018 fejrer Nationalbanken 200-års jubilæum. Formålet for Nationalbanken har været stort set uændret i de 200 år, banken har eksisteret – nemlig at "opretholde et sikkert pengevesen" og at "lette og regulere pengeomsætning og kreditgivning", som det står i loven.

Et af Nationalbankens formål er derfor at bidrage til at sikre stabiliteten i det finansielle system. Nationalbanken begyndte i 2002 at offentliggøre analyser af den finansielle stabilitet. De indgår i Nationalbankens vurdering af det finansielle system i Danmark.

Derfor holder Nationalbanken øje med finansiell stabilitet

Nationalbanken skal i tide identificere, om udviklingen i den finansielle sektor kan skabe problemer for stabiliteten i det finansielle system. Derfor udarbejder Nationalbanken analyser af den finansielle stabilitet.

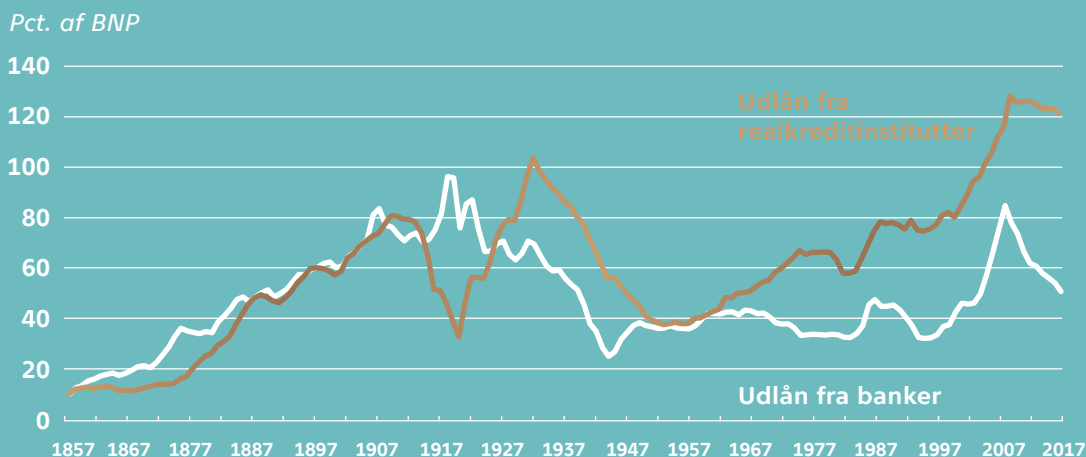
Analyserne indgår som led i en af Nationalbankens vigtigste opgaver med at bidrage til at sikre finansiell stabilitet i Danmark. En velfungerende finansiell sektor er vigtig for samfundsøkonomien, da det er en forudsætning for, at låntagere og långivere kan mødes.

Borgere kan have behov for at låne til at købe fx hus eller bil, mens virksomheder ofte vil låne til investeringer, der kan få virksomheden til at vokse og dermed skabe flere arbejdspladser. Modsat kan der være borgere, der ønsker at placere deres opsparing på en sikker måde.

På den måde er banker og realkreditinstitutter centrale for et samfund som det danske. Erfaringer fra tidligere finansielle kriser viser, at der kan være store samfundsøkonomiske omkostninger forbundet med finansiell ustabilitet. Det er derfor vigtigt at forebygge og begrænse risikoen for perioder med finansiell ustabilitet. I forlængelse af finanskrisen har Nationalbanken desuden arbejdet for, at nødlidende banker kan afvikles uden brug af statslige midler.

Nationalbanken definerer finansiell stabilitet som en tilstand, hvor det finansielle system som helhed er så robust, at eventuelle problemer i sektoren ikke spreder sig og hindrer systemet i at fungere. Finansiell ustabilitet kan fx opstå, hvis et enkelt stort institut kommer i problemer. Eller hvis problemer i et enkelt institut spreder sig til resten af systemet.

Kreditgivning i Danmark, 1857-2017



Anm.: Indenlandske udlån fra banker og realkreditinstitutter.
Kilde: Danmarks Nationalbank.