

ØGET KONKURRENCE OM ERHVERVSKUNDERNE

Pengeinstitutterne fortsatte i 4. kvartal 2014 med at nedsætte priserne på udlån til både erhverv og private med henvisning til konkurrencesituationen. Enkelte penge- og realkreditinstitutter melder desuden, at kreditstandarderne over for erhverv er lempet. Især de mellemstore pengeinstitutter oplevede stigende efterspørgsel fra nye erhvervskunder, mens den var faldet for realkreditinstitutterne. Realkreditinstitutterne oplevede til gengæld stigende efterspørgsel fra både nye og eksisterende privatkunder.

På tværs af både penge- og realkreditinstitutter er der variation i udviklingen fra 3. til 4. kvartal i andelen af nedskrivninger og tab for såvel erhverv som private. Institutterne forventer dog, som på samme tid sidste år, at andelen falder i det kommende kvartal.

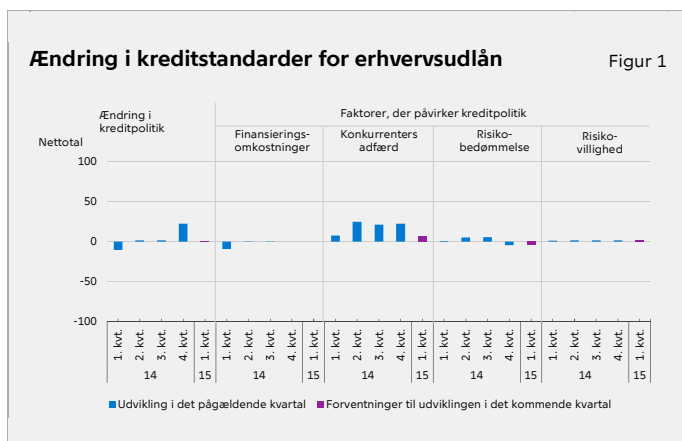
Fakta om udlånsundersøgelsen og fortolkning af data

Hvert kvartal besvarer kreditcheferne i de største danske penge- og realkreditinstitutter spørgsmål om ændringer i deres kreditpolitik. Spørgsmålene har fem svarmuligheder, som hver har en værdi: -100 (strammet/faldet en del), -50 (strammet/faldet lidt), 0 (uændret), +50 (lempet/steget lidt), +100 (lempet/steget en del). Svarene vægtes sammen til et nettotal efter institutternes andel af det samlede udlån. Et negativt (positivt) tal viser, at kreditpolitikken er strammet (lempet), så det er blevet sværere (lettere) at opnå lån.

Nettotallet er institutternes vurdering af ændringerne fra kvartal til kvartal. Resultaterne viser derfor ikke udviklingen i absolutte niveauer. Når nettotallet for forventningerne til det kommende kvartal er 0, betyder det, at institutterne ikke forventer yderligere ændringer i det kommende kvartal, mens et negativt (positivt) tal betyder, at institutterne forventer at stramme (lempe) i det kommende kvartal.

Figurerne blå søjler viser resultatet for det pågældende kvartal, mens den lilla søjle er forventningerne til det efterfølgende kvartal. Forventningerne til 1. kvartal er derfor fra undersøgelsen i 4. kvartal.

Fra 3. kvartal 2011 suppleres udlånsundersøgelsens spørgsmål én gang årligt med tilsvarende spørgsmål, hvor tidshorisonten er 1 år. Det skal bl.a. sikre, at eventuelle mindre ændringer i kreditpolitikken, som sker over flere kvartaler, også registreres.

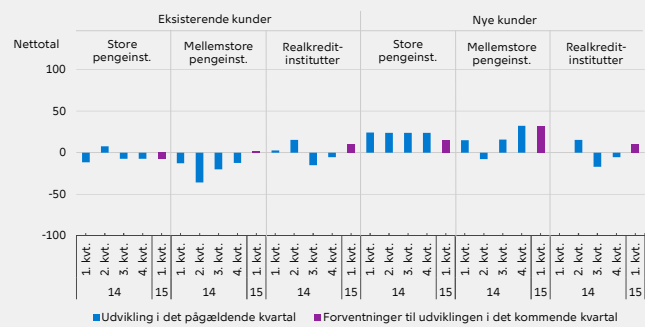


LAVERE PRISER OG MINDRE LEMPELSER I KREDITSTANDARDERNE FOR ERHVERVSKUNDER

Pengeinstitutterne fortsatte i 4. kvartal 2014 med at nedsætte priserne på udlån til erhverv. Det skete fortsat især med henvisning til konkurrencesituationen. Enkelte penge- og realkreditinstitutter har desuden lempet deres kreditstandarder i form af lempede krav til sikkerhedsstillelse.

Desuden forventer nogle pengeinstitutter fortsat at lempe priserne for erhvervsudlån i 1. kvartal 2015 med henvisning til konkurrenternes adfærd.

Ændring i efterspørgsel efter erhvervs lån fordelt på eksisterende og nye kunder Figur 2



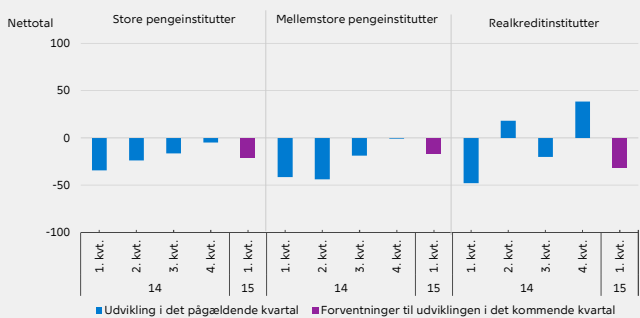
Anm.: Store pengeinstitutter udgøres af institutterne i Finanstilsynets gruppe 1, og mellemstore udgøres af gruppe 2.

FORTSAT STIGENDE EFTERSPØRGSEL FRA NYE ERHVERVSKUNDER I PENGEINSTITUTTERNE

Efterspørgslen efter lån fra nye kunder steg lidt i pengeinstitutterne, især i de mellemstore. Efterspørgslen fra både nye og eksisterende kunder varierer på tværs af realkreditinstitutterne, men samlet set faldt den.

Både penge- og realkreditinstitutter forventer, at efterspørgslen fra nye kunder stiger i 1. kvartal 2015. Forventningerne til efterspørgslen fra eksisterende kunder varierer på tværs af både penge- og realkreditinstitutterne.

Ændring i andelen af nedskrivninger og tab på erhvervsudlån Figur 3



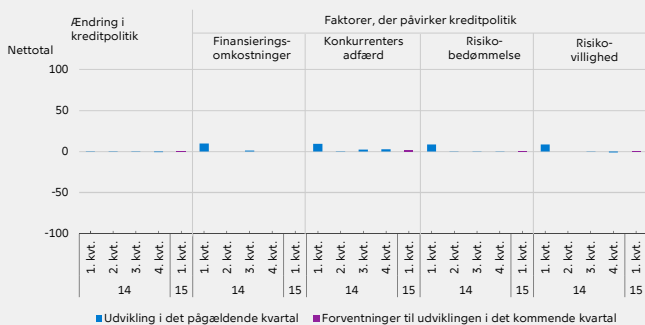
Anm.: Et positivt nettotal indikerer, at institutterne samlet set har angivet, at andelen af nedskrivninger og tab er steget i forhold til foregående kvartal. Fx svarer et nettotal på +100 til, at alle institutter har angivet, at deres andelen af nedskrivninger og tab er steget en del.

STIGNING I REALKREDITINSTITUTTERNES NEDSKRIVNINGER OG TAB PÅ ERHVERV

Pengeinstitutternes andelen af nedskrivninger og tab på erhvervsudlån varierer på tværs af institutterne, men var samlet set næsten uændret efter tre kvartaler med fald. Andelen af nedskrivninger og tab steg derimod samlet set for realkreditinstitutterne.

Både penge- og realkreditinstitutter forventer dog, som på samme tid sidste år, at andelen af nedskrivninger og tab falder i 1. kvartal 2015.

Ændring i kreditstandarder for udlån til private Figur 4



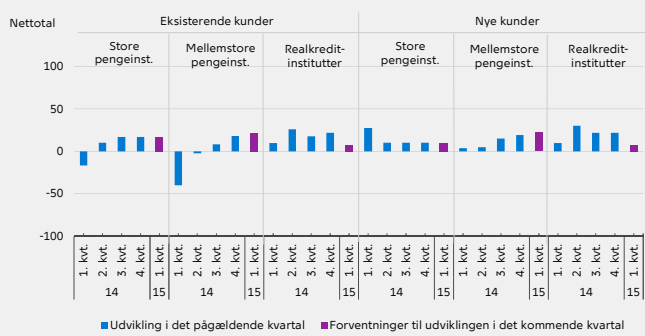
FORTSAT UÆNDREDE KREDITSTANDARDER FOR PRIVATE

Udviklingen i kreditstandarder for udlån til private varierede lidt på tværs af pengeinstitutterne, mens institutterne mere generelt lempede priserne lidt. Kreditstandarderne var uændrede i realkreditinstitutterne.

Forventningerne til ændringer i kreditstandarderne i 1. kvartal 2015 varierer ligeledes på tværs af pengeinstitutterne, mens de er uændrede for realkreditinstitutterne. Flere pengeinstitutter forventer forsat at lempe priserne lidt, mens enkelte realkreditinstitutter modsat forventer at hæve priserne lidt.

Ændring i privates efterspørgsel efter udlån fordelt på eksisterende og nye kunder

Figur 5



Anm.: Store pengeinstitutter udgøres af institutterne i Finanstilsynets gruppe 1, og mellemstore udgøres af gruppe 2.

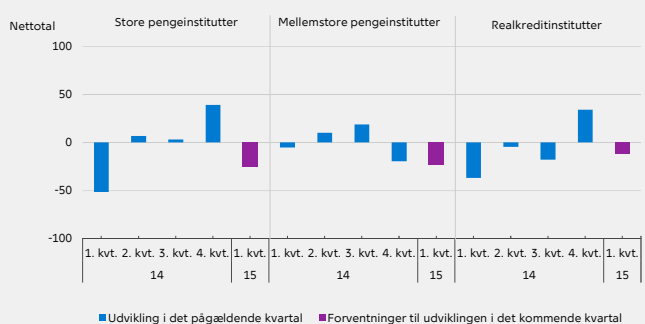
FORSAT SVAGT STIGENDE EFTERSPØRGSEL FRA PRIVATE

Privatkundernes efterspørgsel efter realkreditlån fortsatte med at stige lidt. Pengeinstitutterne melder også, at efterspørgsel fra både eksisterende og nye kunder fortsat stiger. Udviklingen i efterspørgslen varierer dog på tværs af især de mellemstore pengeinstitutter.

Penge- og realkreditinstitutterne forventer, at efterspørgslen fortsætter med at stige lidt i 1. kvartal 2015. De store pengeinstitutter forventer, at efterspørgslen især vil komme fra eksisterende kunder, mens realkreditinstitutterne og de mellemstore pengeinstitutter forventer, at den både vil komme fra nye og eksisterende kunder.

Ændring i andelen af nedskrivninger og tab på udlån til private

Figur 6



Anm.: Et positivt nettotal indikerer, at institutterne samlet set har angivet, at andelen af nedskrivninger og tab er steget i forhold til foregående kvartal. Fx svarer et nettotal på +100 til, at alle institutter har angivet, at deres andelen af nedskrivninger og tab er steget en del.

VARIERENDE UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG TAB PÅ PRIVATE

Realkreditinstitutterne og de store pengeinstitutters andel af nedskrivninger og tab på private steg, mens de mellemstore pengeinstitutters andel faldt. Dermed er udviklingen vendt i forhold til 3. kvartal.

Samlet set forventer institutterne dog, at andelen af nedskrivninger og tab på private – som for erhverv – falder igen i 1. kvartal 2015.

Kontaktpersoner:

Charlotte Duus, +45 3363 6862,
email: cd@nationalbanken.dk

Rasmus Mandsberg, +45 3363 6860,
email: rkm@nationalbanken.dk