

UÆNDREDE KREDITSTANDARDER, MEN ØGET KONKURRENCE OM GODE ERHVERVSKUNDER FØRER TIL, AT PENGEINSTITUTTERNE FORTSÆTTER MED AT NEDSÆTTE PRISERNE

Øget konkurrence fører fortsat til, at pengeinstitutterne nedsætter priserne over for gode erhvervskunder, men kun et fåtal af pengeinstitutterne har lempet kreditstandarderne. Der er begyndende konkurrence om privatkunder, hvilket nedsætter priserne men samtidig får risikovilligheden til at falde.

Overordnet er nedskrivninger og tab på både erhvervskunder og private faldet efter, at de steg i 4. kvartal 2014. Udviklingen varierer dog en del på tværs af institutterne.

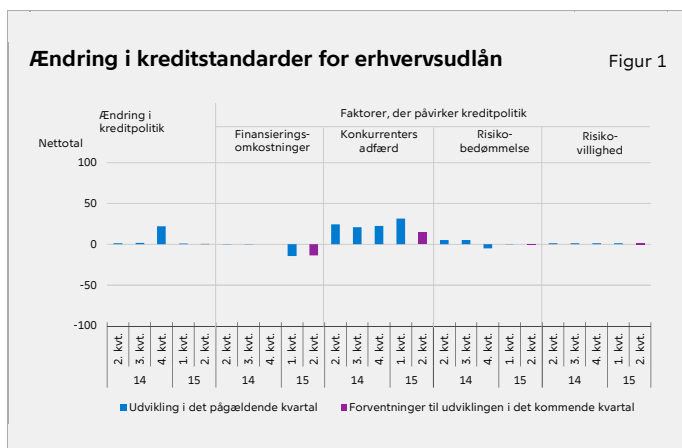
Fakta om udlånsundersøgelsen og fortolkning af data

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.



UÆNDREDE KREDITSTANDARDER FOR ERHVERVSKUNDER

Pengeinstitutterne fortsatte i 1. kvartal 2015 med at nedsætte priserne lidt på udlån til erhverv med henvisning til konkurrenternes adfærd. Det er dog kun et fåtal af pengeinstitutterne, der lemper kreditstandarderne. Enkelte realkreditinstitutter strammer priserne lidt, mens andre lemper kreditstandarderne lidt med henvisning til øget konkurrence.

Udviklingen med generelt at lempe med henvisning til konkurrencesituationen forventes at fortsætte i 2. kvartal.

EFTERSPØRGSEL FRA ERHVERSKUNDER VARIERER

De store pengeinstitutter rapporterer, at der er en større efterspørgsel fra nye erhvervs kunder sammenlignet med de foregående tre kvartaler. De mellemstore har omvendt rapporteret en stigning i efterspørgslen fra nye kunder, der er væsentlig mindre end tidligere. For realkreditinstitutterne er efterspørgslen større fra eksisterende kunder end tidligere. Den er dog stadig lille.

Både realkredit- og pengeinstitutterne forventer små stigninger i efterspørgslen i 2. kvartal fra både eksisterende og nye erhvervs kunder.

FALDENDE NEDSKRIVNINGER OG TAB PÅ ERHVERV

De mellemstore pengeinstitutter og realkreditinstitutterne angiver overordnet små fald i nedskrivninger og tab på erhvervs kunder. Udviklingen varierer dog meget på tværs af institutterne.

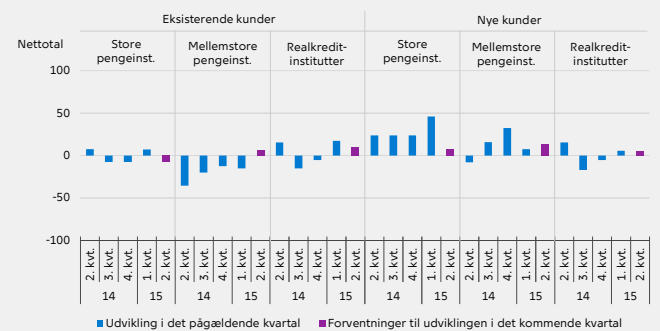
Både penge- og realkreditinstitutterne forventer samlet set, at nedskrivninger og tab fortsætter med at falde i 2. kvartal. Forventningerne varierer dog igen på tværs af institutterne.

KREDITSTANDARDE FOR PRIVATE FORTSAT UÆNDRERE

Udviklingen i kreditstandarde for private varierer lidt på tværs af pengeinstitutterne, men er generelt uændrede. Lempelser sker hovedsageligt med henvisning til konkurrencesituationen og slår igennem på priserne, mens stramninger henføres til faldende risikovillighed. Nogle realkreditinstitutter forhøjer priserne, men alle holder kreditstandarde uændrede.

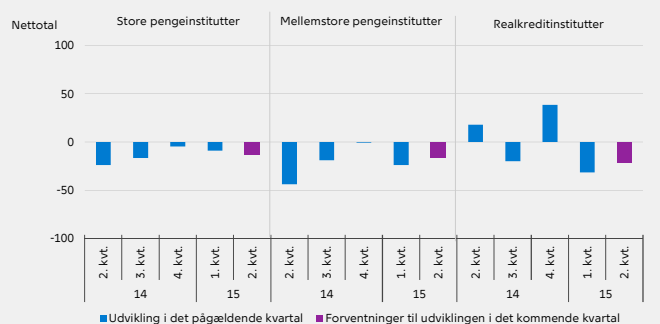
Forventningerne til 2. kvartal er generelt, at udviklingen i 1. kvartal fortsætter. Enkelte realkreditinstitutter og store pengeinstitutter forventer dog at stramme kreditstandarde lidt, mens nogle mellemstore pengeinstitutter forventer at lempe dem.

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



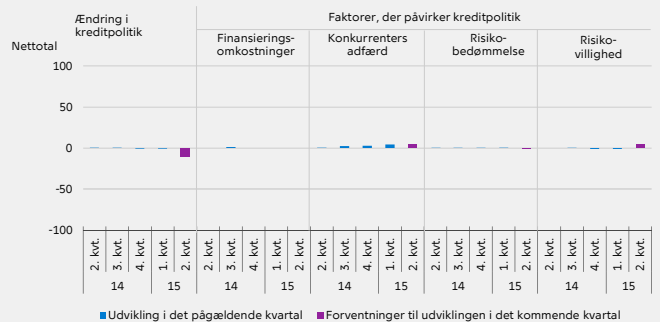
Anm.: Store pengeinstitutter udgøres af institutterne i Finanstilsynets gruppe 1, og mellemstore udgøres af gruppe 2.

Ændring i andelen af nedskrivninger og tab på erhvervsudlån Figur 3



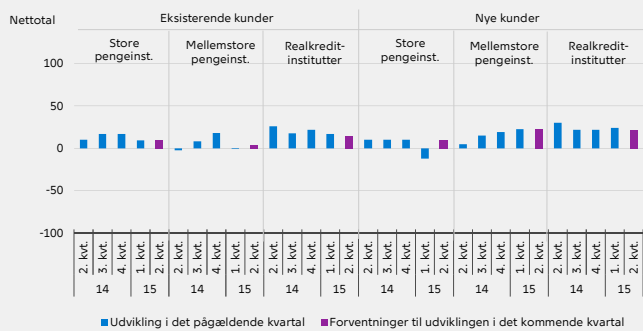
Anm.: Et positivt netttotal indikerer, at institutterne samlet set har angivet, at andelen af nedskrivninger og tab er steget i forhold til foregående kvartal. Fx svarer et netttotal på +100 til, at alle institutter har angivet, at deres andel af nedskrivninger og tab er steget en del.

Ændring i kreditstandarde for udlån til private Figur 4



Ændring i private 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.

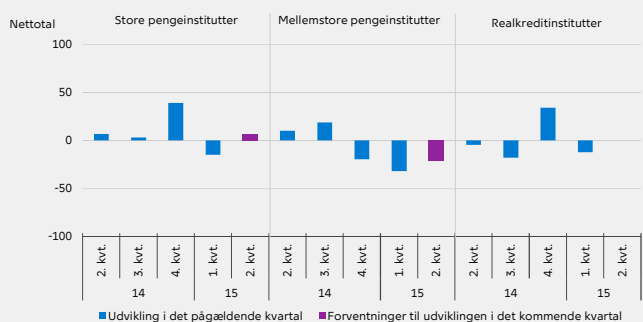
EFTERSPØRGSEL FRA PRIVATE STIGER FORTSAT SVAGT

Realkreditinstitutterne angiver fortsat øget efterspørgsel fra både eksisterende og nye privatkunder. Mens de mellemstore pengeinstitutter fortsat angiver stigende efterspørgsel fra nye privatkunder, er udviklingen mere blandet for de store pengeinstitutter.

Flere penge- og realkreditinstitutter forventer stigende efterspørgsel fra især nye privatkunder i 2. kvartal. De store pengeinstitutter forventer, at stigningen vil komme fra både nye og eksisterende kunder, mens de mellemstore pengeinstitutter og realkreditinstitutterne i højere grad forventer, at den alene kommer fra nye kunder.

Ændring i andelen af nedskrivninger og tab på udlån til private

Figur 6



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

FALDENDE NEDSKRIVNINGER OG TAB PÅ PRIVATE

Mange institutter rapporterer om faldende nedskrivninger og tab på private, hvilket er typisk for 1. kvartal. Det gælder især de mellemstore pengeinstitutter, og modsat de store pengeinstitutter og realkreditinstitutterne faldt deres nedskrivninger også i 4. kvartal 2014.

De mellemstore pengeinstitutter forventer fortsat faldende nedskrivninger og tab i 2. kvartal, mens realkreditinstitutterne og de store pengeinstitutter forventer tæt på uændrede nedskrivninger og tab.

Kontaktpersoner:

Charlotte Duus, +45 3363 6862

E-mail: cd@nationalbanken.dk

Rasmus Mandsberg, +45 3363 6860

E-mail: rkm@nationalbanken.dk