

Vækst, tryghed og muligheder

Sammen om et stærkt Danmark



FINANS
DANMARK



Indholdsfortegnelse

Forord: En verden i opbrud - finanssektoren som historisk garant for udvikling og tryghed	6
--	---

1. Finanssektoren er økonomiens centrale tandhjul	8
--	----------

Sektoren rådgiver og skaber tryghed for danskerne	10
Bankerne skaber arbejdspladser gennem start og finansiering af virksomheder	13
Bankerne møder danskernes forskellige behov – lokalt, i hverdagen og over hele landet	14
Et velsmurt tandhjul og en stabil finansiell infrastruktur	18
Digitale betalinger sparer samfundet for over 7 mia. kr. om året	18
Danske banker er teknologiske frontløbere i Europa	20
Et robust og trygt finansielt system giver tillid	22
Bankerne understøtter finansiell og økonomisk stabilitet	22
Forebyggelse af økonomisk kriminalitet	25
Bankerne bruger 750 mio. kr. om året på svindlbekæmpelse	25
Fokuseret indsats mod økonomisk kriminalitet	29
Sektoren indberettede 72.017 sager om mulig hvidvask i 2024	29
Et fælles ansvar kræver en fælles indsats	29

2. Finanssektorens tandhjul sætter gang i økonomien	30
Banker finansierer boligdrømme og erhvervssucceser med ansvarligt udlån	32
Banker og realkreditinstitutter yder lån for 4.100 mia. kr. til borgere og virksomheder	32
Fleksible løsninger til familier i hele landet	34
Danske banker er effektive og billige og sparer danskerne for op mod 7.500 kr. om året	37
Banker understøtter danske virksomheder – både i medgang og modgang	37
Investering og kapitalmarkeder skaber fremgang og muligheder	38
Banker gør det nemt at investere	38
Danske investeringer sender Danmarks kapitalforvaltning op i europæisk superliga	39
Afkast på investeringer bidrager med 10 mia. kr. i skat – og gør danskerne rigere	40
Bankernes rådgivning kan sikre store gevinster for den enkelte	40
Bankerne hjælper virksomheder med at vokse via kapital fra markederne	41
Det danske aktiemarked støtter især vores store virksomheder	42
Finanssektoren er en markant bidragsyder til velfærden	44
Den finansielle sektor er med til at finansiere fællesskabet	44
Dansk ejerskab gør, at bankernes indtjening gavner bredt	46
Finanssektorens ansvar for bidrag til samfundsomstillingen	48
Finanssektoren som frontløber i den digitale udvikling	48
Finanssektoren driver og samarbejder om samfundsvigtige digitale løsninger	50
Forsvar og finansielt beredskab – beskyttelse af samfundets digitale fundament	50
Energi og grøn omstilling som katalysator for fremtidens forsyningssikkerhed	53
Bankerne hjælper landbruget med den grønne omstilling	54
Efterord: Store samfundsbidrag kræver klare rammer	56

Forord

En verden i opbrud – finanssektoren som historisk garant for udvikling og tryghed

En historisk drivkraft for Danmarks udvikling

I mere end 200 år har finanssektoren været en drivkraft bag Danmarks største samfundsomstillinger. Når nye muligheder er opstået, har sektoren sikret den kapital, der har gjort det muligt for danske virksomheder at investere, vokse og skabe udvikling. Det har været tilfældet gennem alle de store skift – fra industrialiseringen og landbrugets effektivisering til overgangen til servicesamfundet og senest globaliseringen.

Det kræver kapital i stort omfang, når nye teknologier og muligheder skal prøves af eller skaleres op – langt større end den enkelte virksomhed eller iværksætter typisk selv har. Her har bankerne og andre aktører i finanssektoren haft rollen som sparringspartnere og rådgivere, der har sørget for at skaffe den nødvendige kapital og finansiering. Hver omstilling har ført til øget vækst og velstand i Danmark. Finanssektoren har dermed gennem historien haft en afgørende betydning for, at Danmark er et af verdens rigeste og tryggeste lande at leve i. Forskning viser da også, at lande med en veludviklet finansiel sektor vokser hurtigere og dermed bliver rigere end lande med en mindre veludviklet sektor.

Finanssektorens styrke ligger i dens markedsdrevne natur. Historien har vist, at det giver bedre løsninger og større værdi for samfundet, at bankmarkedet er et frit marked, hvor private banker konkurrerer om at levere de bedste og billigste løsninger til danske familier og virksomheder.

En verden i opbrud – nye krav til omstilling og risikostyring

Danmark står nu ved et nyt historisk vendepunkt. Ruslands invasion af Ukraine, geopolitiske spændinger og et markant skærpet trusselsbillede har skabt en ny sikkerhedspolitisk virkelighed. Samtidig er den globale orden under forandring, efter USA har meldt sig ind i den voksende gruppe af lande, der ønsker at udfordre rammerne for global handel og diplomati. Svækkelsen af de internationale institutioner har sat gamle systemer og alliancer under pres, og den øgede geopolitiske rivalisering har gjort det nødvendigt i højere grad at rette fokus mod regionale og nationale forhold. Alt dette skaber

et fragmenteret landskab, hvor økonomi, sikkerhed og politik smelter sammen.

Finanssektoren mærker også konsekvenserne. Når de globale spilleregler sættes ud af kraft og erstattes af et nationalt og regionalt fokus på protektionistiske tiltag, presser det særligt lande og virksomheder, som er afhængige af åbne markeder og stabile alliancer. Der er øget usikkerhed og pres på kapitalens og varernes frie bevægelighed, og det har skabt større udsving på kapitalmarkederne. Investeringsmarkeder bliver sværere tilgængelige, udenlandske investorer bliver screenet, og begrænsninger på investeringer ud af EU vinder frem. Samtidig er dollarens rolle som global valutareserve under pres, og EU arbejder på at styrke euroens rolle og udvikle en digital euro.

Når de geopolitiske plader flytter sig, og verdensordenen er under forandring, kræver det omstillingsparathed og fleksibilitet – noget som danske virksomheder i særdeleshed er dygtige til. Men de mange forandringer kræver, at virksomhederne kan navigere i uforudsigelige rammevilkår og håndtere de risici, det medfører. Her spiller finanssektoren en afgørende rolle i at hjælpe virksomheder med at håndtere risiciene, hvad enten det gælder betalinger fra nye samhandelspartnere, handelsbarrierer eller udsving i fremmede valutaer. Derudover ligger der også et kæmpe potentiale i, at Danmark og Europa formår at favne de nye teknologiske muligheder til at øge produktiviteten og innovationen, som kræver investeringer og kapital i en hidtil uset målestok. Ifølge EU-rapporter mangler der investeringer for samlet set 6.000 mia. kr. på tværs af medlemslandene for at sikre den europæiske vækst og konkurrencekraft. Det gælder ikke mindst, når vækstvirksomheder bliver store og virkelig kræver kapital for at vokse og udvikle sig. USA står i dag langt stærkere på denne type finansiering.

En verden i forandring stiller ikke kun store krav til den enkelte virksomhed, men også til Danmark som nation og Europa som region. Og de krævede investeringer kommer ikke til at ske uden den finansielle sektor – og slet ikke i det tempo, der er brug for. Konkurrenceevne og



autonomi kommer ikke af sig selv, men kræver massive investeringer i eksempelvis ny energiinfrastruktur baseret på bæredygtige løsninger. Det er nødvendigt for at sikre den grønne omstilling, undgå stigende priser for forbrugere samt skabe en stabil forsyningssikkerhed. Læg dertil arbejdet med at øge forsvar og beredskab, så samfundet er rustet til de nye trusler – også mod vores betalingssystemer.

Opgaverne og udfordringerne er mange. For at sikre, at Danmark bliver styrket for hver generation, kræves en robust og velfungerende finansiel sektor. Og det har vi. Den danske finanssektor står i udgangspunktet stærkt – også i en international sammenligning. Men som for alle andre sektorer kan vi ikke tage den position for givet. Det vil også i finanssektoren kræve hårdt arbejde og omstillingsparathed at følge med i en verden, hvor uforudsigelighed og forandring bliver en ny konstant.

Finanssektoren som tandhjulet i økonomien og garant for tryghed

I denne rapport sætter Finans Danmark fokus på den rolle, finanssektoren spiller i økonomien – og den værdi finanssektoren skaber for hele samfundet. Sektoren sikrer, at kapital, investeringer og betalinger flyder frit og effektivt mellem borgere, virksomheder og myndigheder, og at penge placeres mest effektivt, hvor de gør mest gavn både til familier og til virksomheder, der skaber vækst og

arbejdspladser. Samtidig bidrager sektoren til sikkerhed og tryghed gennem en robust betalingsinfrastruktur og en målrettet indsats mod økonomisk kriminalitet.

Vi håber, rapporten kan tjene som et godt grundlag for både at synliggøre sektorens store samfundsbidrag samt medvirke til den videre debat mellem sektoren, kunder, virksomheder og beslutningstagere om, hvordan vi bedst kan løse store som små samfundsopgaver.

Hvis finanssektoren fortsat skal være en drivkraft for et stærkt og modstandsdygtigt Danmark, kræver det rammer, der giver sektoren mulighed for at udvikle sig og tage ansvar. Med sunde vilkår kan sektoren både fastholde sin robusthed og konkurrenceevne – og samtidig bidrage til, at Danmark også i fremtiden hører til blandt verdens tryggeste og mest velstående samfund. Det er et ansvar, vi alle deler – over for både samfundet og kommende generationer.

God læselyst.

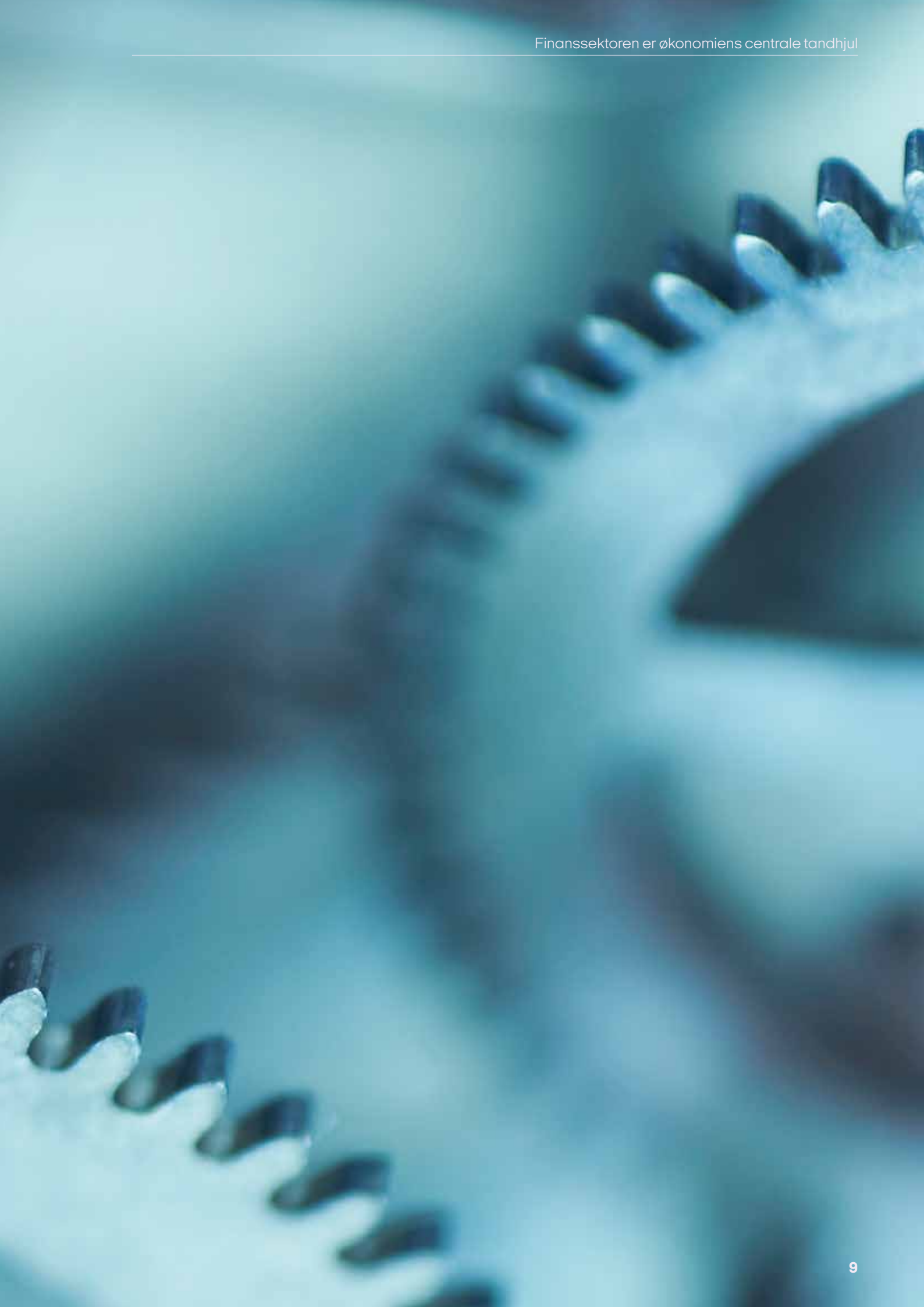
Michael Rasmussen
Formand
Finans Danmark

Lars Gert Lose,
Adm. direktør
Finans Danmark

1.

Finanssektoren er økonomiens centrale tandhjul

Dette kapitel sætter fokus på, hvordan finanssektoren gennem filialer over hele landet yder rådgivning og hjælp til både danskerne og erhvervslivet, og hvordan sektoren med robuste digitale betalingssystemer gør det nemt og sikkert at drive forretning og betale varer og regninger. Samtidig giver sektoren tryghed ved at arbejde målrettet mod svindel og anden økonomisk kriminalitet.



Oprettelse af
børneopsparing



Bankerne spiller ofte en central rolle hos danskerne gennem hele livet

Sektoren rådgiver og skaber tryghed for danskerne

For de fleste danskere fungerer banken som en vigtig sparringspartner, der understøtter den daglige økonomi, rådgiver om fremtidige muligheder og hjælper, når livet tager en ny drejning – ventet eller uventet.

Mange får hjælp fra banken til den månedlige budgetlægning samt betalinger og løbende overførsler til opsparings- og budgetkonti. I dagligdagen giver det en oplevelse af sikkerhed for, at privatøkonomien, betalinger og investeringer fungerer som de skal, samtidig med at det giver et godt overblik og klare rammer for, hvilke midler der er til ferie, forbrug og andre formål – uden frygt for pludselige økonomiske overraskelser. Knap seks ud af ti danskere oplever, at banken giver netop den oplevelse og følelse af tryghed.

De fleste danskere søger også en bankrådgiver, de har tillid til, og som giver dem ro i maven, når der skal træffes store – og til tider komplekse – økonomiske beslutninger. Tillid og kontinuitet spiller derfor en central rolle for både tryghedsfølelsen og kvaliteten af bankens rådgivning. Ca. syv ud af ti danskere har også stor tillid til deres bankrådgiver, og næsten lige så mange ser stor værdi i en langvarig relation.



Drømmen om en bolig er en af de store og komplekse beslutninger, som mange danskere står over for. Her udgør banken og rådgiveren en central sparringspartner, der hjælper med at lægge et realistisk budget og fastsætte sunde grænser for, hvor meget der kan købes bolig for.

Målet er altså ikke blot at sikre finansieringen her og nu, men nok så meget at skabe en stabil og robust økonomi, der giver den enkelte ro og handlefrihed mange år frem. Det gælder også ved valg af lån og finansieringsløsninger, så boligøkonomien hænger sammen. Det kan handle om at finde den rette balance mellem fast og variabel rente, vurdere behovet for afdragsfrihed eller rådgive om, hvornår det kan betale sig at omlægge eksisterende lån. Ved at kombinere faglig indsigt med et indgående kendskab til den enkelte kundes situation bidrager banken til, at boligkøbet bliver en tryk og velovervejet beslutning.

Det gælder uanset, hvor i landet boligen ligger. Bankerne yder boliglån efter samme kriterier i hele Danmark og rådgiver med samme grundighed og engagement – uanset postnummeret, og uanset om det er en lejlighed i storbyen, et parcelhus i en købstad eller en ejendom på landet.

Pengeugen

800 bankansatte underviser flere end 600 skoleklasser i privatøkonomi

Pengeugen er et tilbud fra finanssektoren til folkeskolens ældste klasser. Ugen ligger i marts hvert år, hvor rådgivere og ledere fra sektoren tager ud til folkeskoler over hele landet og underviser skoleelever i privatøkonomi for derigennem at fremme elevernes økonomiske forståelse.

Pengeuge stiller både undervisere og undervisningsmaterialer gratis til rådighed. Målet er at give unge redskaber til at træffe sunde økonomiske valg – og dermed forebygge mistrivsel og økonomisk sårbarhed. Ud over besøgene, hvor 800 bankansatte i 2025 besøgte flere end 600 skoleklasser, er op mod 100.000 elever i udskolingens siden sidste skoleår blevet undervist med Pengeugens undervisningsmaterialer – svarende til godt halvdelen af alle elever i udskolingens.

Undersøgelser viser, at syv ud af ti unge med økonomiske problemer ikke er tilfredse med deres liv. Samtidig er økonomisk usikkerhed en væsentlig årsag til frafald på uddannelser og lav trivsel. Derfor er finansiel læring ikke blot en investering i fremtidens økonomi – men i fremtidens mennesker.

Vidste du, at ...



Syv ud af ti danskere synes, at bankerne spiller en vigtig samfundsrolle i forhold til danskernes hverdag?

Kilde: Spørgeundersøgelse med lidt over 1.000 respondenter foretaget af Epinion for Finans Danmark i 4. kvartal 2025.

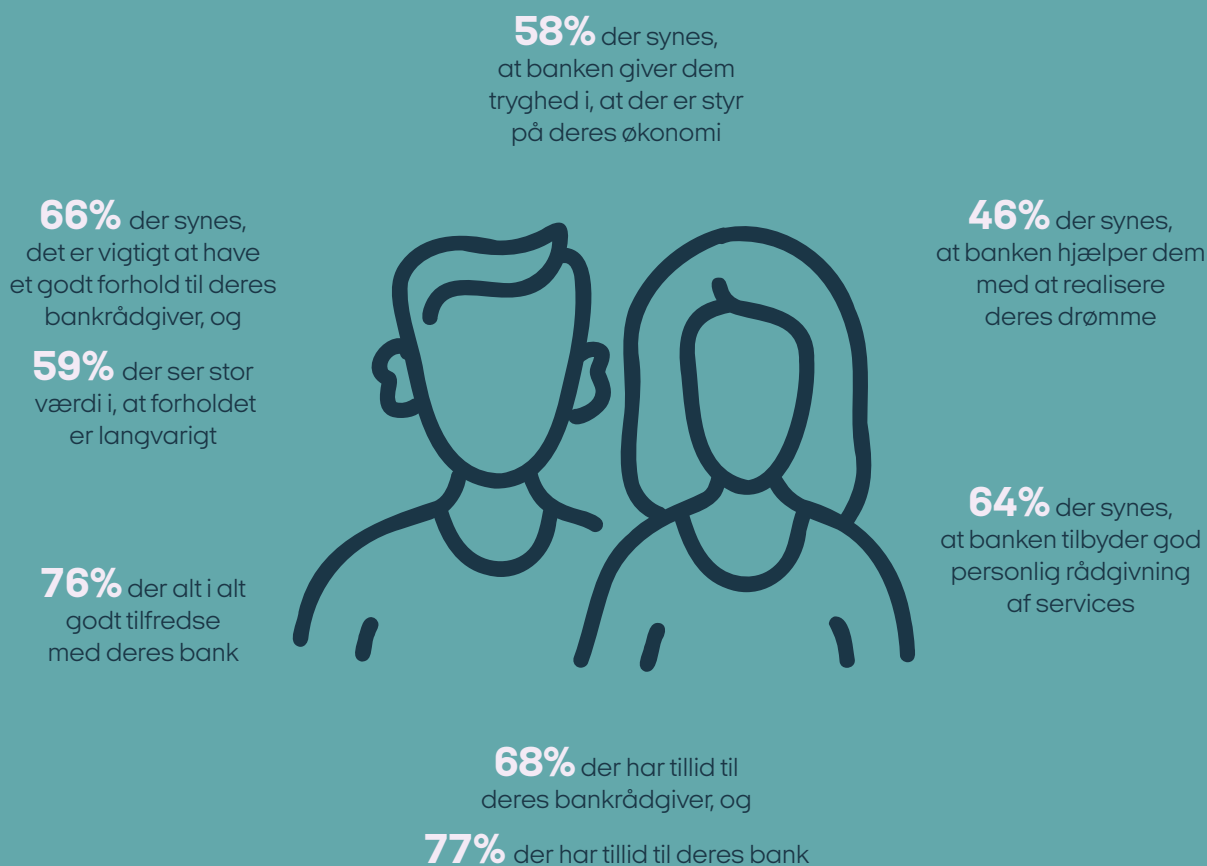
Investering er for mange danskere et komplekst område, hvor de i høj grad søger rådgivning. Det handler ofte om kvalificeret individuel rådgivning, hvor banken hjælper med at afklare, hvad der skal investeres i, hvilken risiko den enkelte er tryk ved at tage, og hvordan tidshorisont og mål bedst kan passe sammen. Det gælder uanset, om det er investering af arv, børneopsparing, opsparing til pension eller opsparing til drømme og ønsker på længere sigt. På den baggrund rådgiver banken om valget af konkrete investeringstilgange og produkter og tilbyder – hvor det er relevant – også egentlig investeringsforvaltning.

På samfunds niveau er bankernes investeringsrådgivning og -løsninger med til at sikre, at danskerne – sammenlignet med andre EU-borgere – får aktiveret en relativt stor del af deres opsparing til gavn for Danmarks og Europas vækst og udvikling. Bankerne forvalter også en god del af den opsparing, danskerne har i pensionsinstitutterne, ligesom de hjælper virksomheder og kommuner med at forvalte deres opsparing, så den del, der er egnet til det, investeres med henblik på et attraktivt afkast.

Derudover opstår der også mange andre komplekse, individuelle økonomiske situationer og behov, hvor danskerne med god grund søger rådgivning i banken. Det kan være i forbindelse med flytning, sygdom, skilsmisse, gældsudfordringer eller et særligt behov for at låne penge. Her står banken klar som en tryk og kompetent sparringspartner.

Over halvdelen af danskerne synes, banken giver dem tryghed

Ifølge en undersøgelse blandt den voksne befolkning i Danmark er der ...



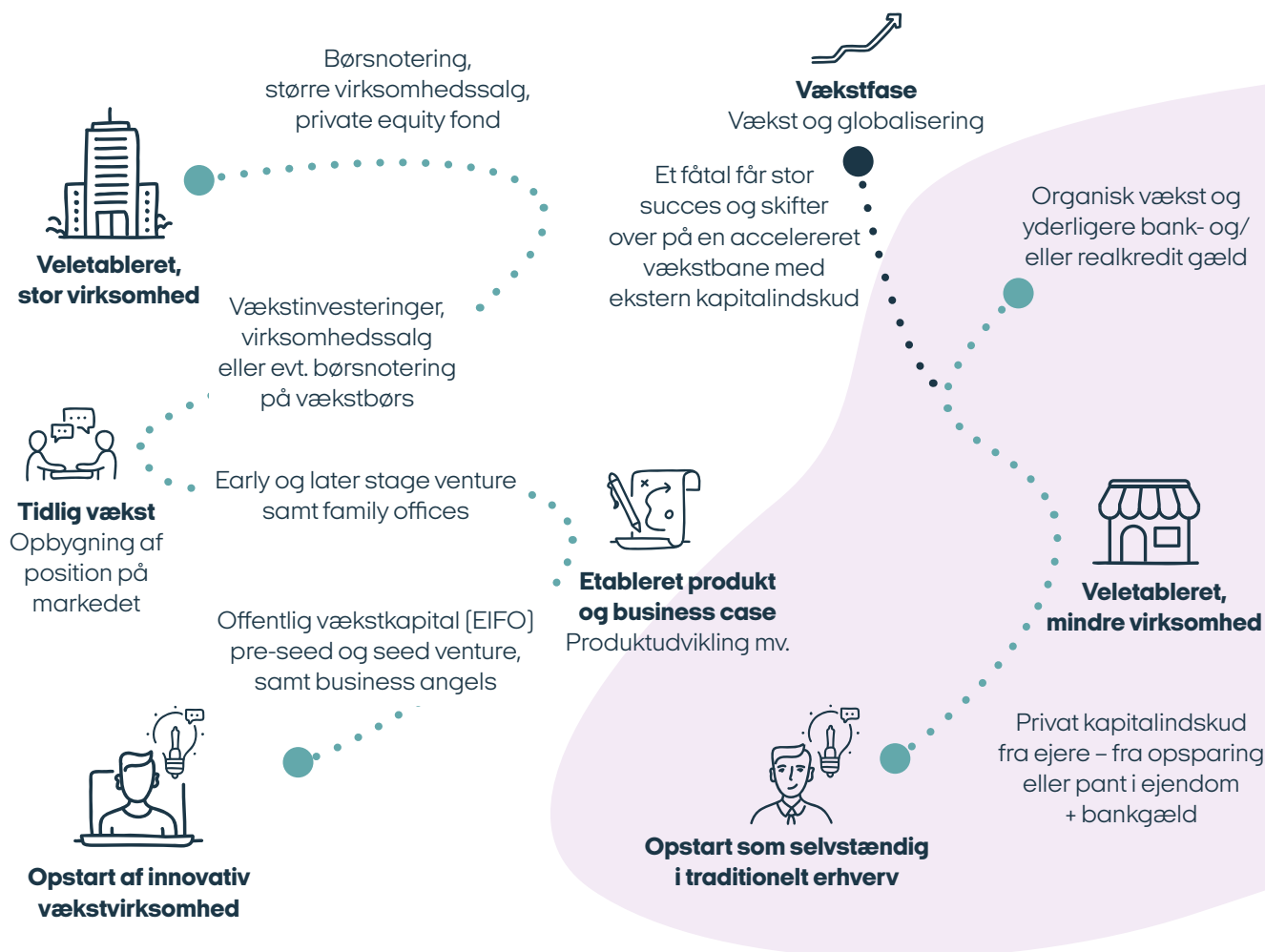
Kilde: Spørgeundersøgelse med lidt over 1.000 respondenter foretaget af Epinion for Finans Danmark i 4. kvartal 2025.

Bankerne skaber arbejdspladser gennem start og finansiering af virksomheder

Bankerne spiller også en vigtig rolle i rådgivningen af iværksættere, erhvervsdrivende og virksomheder – alt efter virksomhedstype og den fase, virksomheden befinder sig i. Banken følger og støtter virksomheder løbende gennem deres udviklingsfaser – fra start til vækst og videre mod mere komplekse strategiske beslutninger. Typisk er fokus på at sikre et solidt finansielt fundament for fortsat vækst.

Typen af rådgivning er især afhængig af, hvorvidt der er tale om nystartede virksomheder, mere etablerede virksomheder eller store koncerner. Blandt nystartede virksomheder skelner man mellem traditionelle virksomheder inden for fag som f.eks. håndværkere, frisører, restauranter og butikker, og nye, innovative vækstvirksomheder inden for brancher såsom biotech, fintech, robotteknologi, droner og kunstig intelligens [AI].

Virksomheder har behov for kapital i forskellige udviklingsfaser



Traditionelle nystartede virksomheder har typisk brug for tæt sparring om forretningsplan, betalinger, likviditet og opbygning af kreditværdighed i opstartsfasen, mens kapitalbehovet ofte dækkes via bankfinansiering og opsparing fra ejeren selv. Senere søger mange også rådgivning om investeringer, yderligere finansiering og optimering af driften.

For de nye innovative vækstvirksomheder er rådgivningen i højere grad fokuseret på at understøtte deres særlige og ofte store behov for kapital, netværk og kompetencer. Flere store banker har særlige start-up-programmer, der rådgiver om adgang til nye former for vækstkapital – f.eks. via venturekapitalfonde og business angels – og tilbyder arrangementer og netværk, hvor virksomhederne kan udveksle idéer og finde de rette kompetencer.

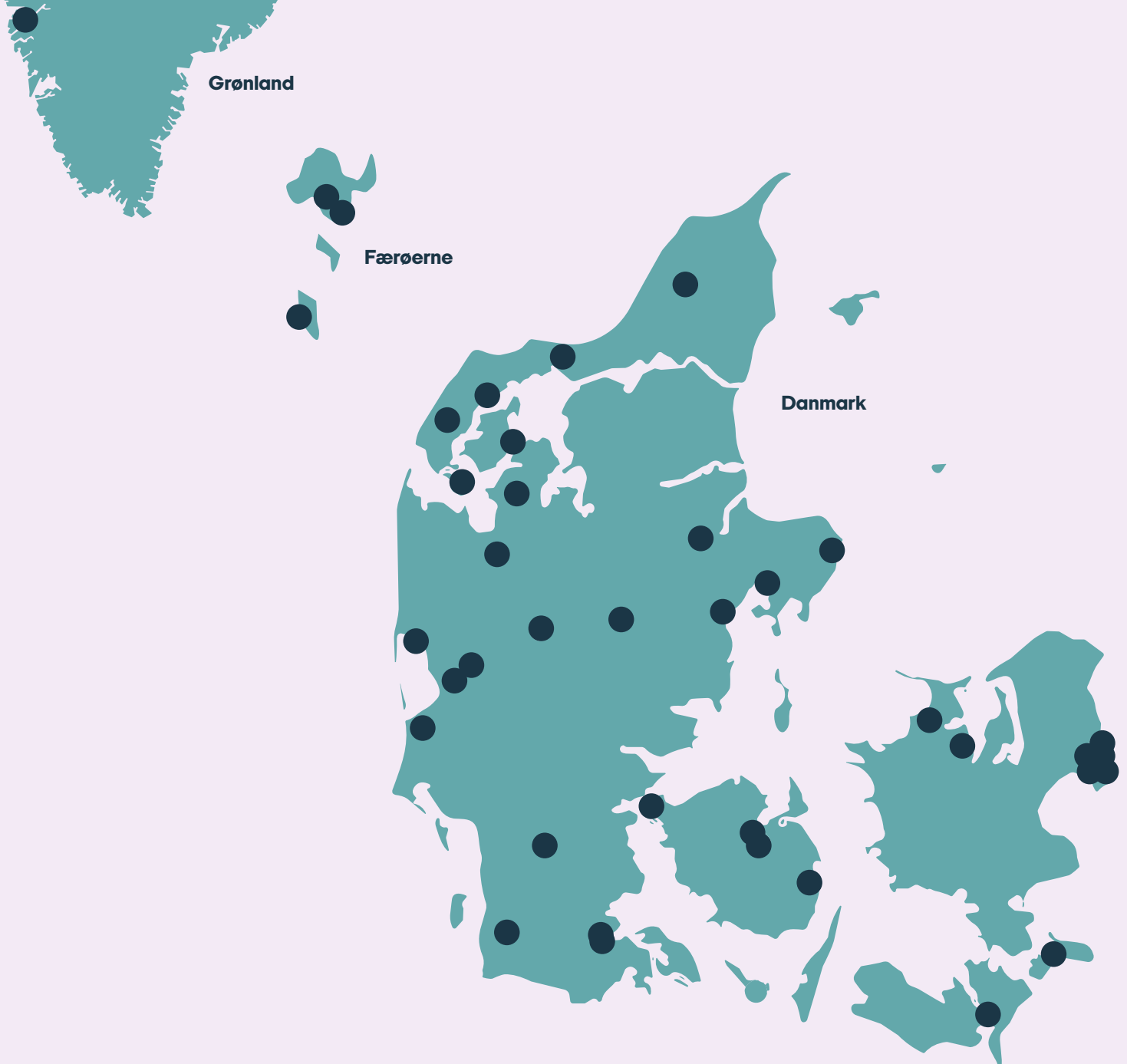
Senere i vækstfasen – og for store og mere etablerede virksomheder – kommer helt andre typer af rådgivning i

spil. Det gælder f.eks. afdækning af særlige risici, kapitalrejsning via børsmarkeder eller rådgivning i forbindelse med virksomhedssalg og opkøb af andre virksomheder.

Bankerne møder danskernes forskellige behov – lokalt, i hverdagen og over hele landet

Både for danskerne og for virksomhederne er det meget individuelt, hvad de forventer og ønsker af deres bank. De danske banker har derfor en høj grad af fleksibilitet i deres produkt- og serviceudbud, og samtidig har vi i Danmark i omegnen af 50 lokale og nationale banker, som hver især adskiller sig i deres produkter, services og priser. Derudover er der flere realkreditinstitutter, et skibskreditinstitut og flere nicheaktører, der tilbyder specifikke produkter målrettet særlige behov. Sektoren er desuden til stede i hele rigsfællesskabet – også på Grønland og Færøerne – og bidrager her til lokal økonomisk udvikling og de daglige bankbehov.

Lokale og nationale banker i alle dele af landet og rigsfællesskabet



Note: Prikkerne angiver placeringen for Finans Danmarks medlemmers hovedkontorer.
Kilde: Illustration af Finans Danmark.

Vidste du, at ...

... **Danmark har et af de højeste antal konkurrerende banker i Europa set i forhold til landets størrelse?**

To ud af tre danskere har i dag filialer fra seks forskellige banker (eller flere) placeret i deres lokalområde. I øvrigt har en ud af tre danskere i dag mere end én bankforbindelse.

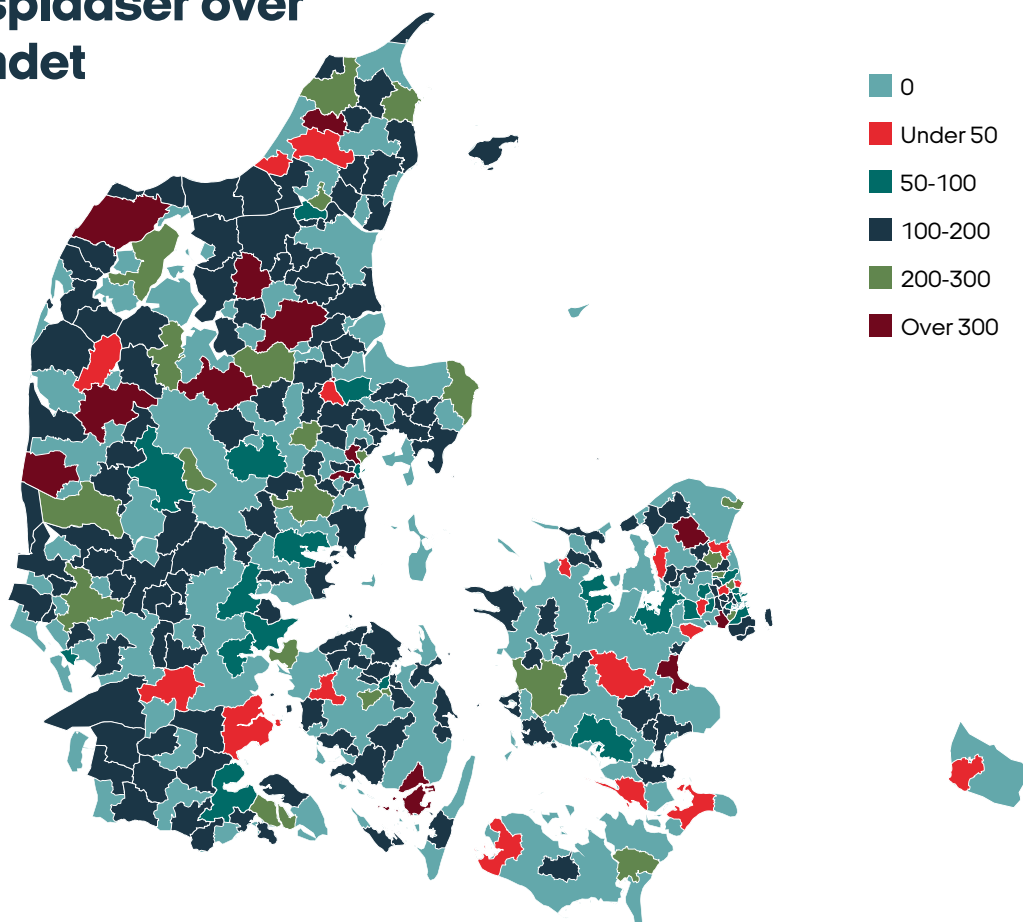
Kilde: Opdatering af analysen i Finans Danmark (2021): Kundemobilitet på det danske bank- og realkreditmarked samt IMFs Financial Access Report og Eurostat.

Dermed er bankerne til stede dér, hvor danskerne bor, og virksomhederne driver deres aktiviteter – hvad enten det er i den lokale filial eller online via skærmen. Men det giver også mulighed for nemt at finde en bank, der matcher behovet – uanset om man lægger mest vægt på skarpe priser, stærke digitale løsninger eller nærværende rådgivning med godt lokalkendskab og inddragelse.

Den finansielle sektor er samtidig en stor og ansvarlig arbejdsgiver med over 50.000 medarbejdere fordelt over hele landet, og den omfatter langt mere end blot banker. Den inkluderer også realkreditinstitutter, investeringsforeninger og en lang række specialiserede virksomheder inden for it, betalingsinfrastruktur, databehandling og compliance-understøttelse.

I takt med digitaliseringen og stigende lovgivningskrav har finanssektoren gennemgået en markant udvikling. Den er i stigende grad kendetegnet ved en højere andel af højtuddannet arbejdskraft – især inden for it, compliance og kapitalforvaltning – og har dermed bevæget sig væk fra primært at beskæftige faglærte med klassisk bankuddannelse.

Finanssektoren har arbejdspladser over hele landet



Note: Arbejdspladser er opgjort for FIDA/Arbejdsgiver medlemsvirksomheder.
Kilde: Egne beregninger.

Vidste du, at ...

... kvinder nu udgør over 30 pct. af alle ledere i sektoren?

Det er resultatet af målrettet arbejde med ligestilling – og i hele sektoren er der 45 pct. kvinder. Det er derfor fortsat vigtigt at arbejde med initiativer, der skal forbedre ligestillingen på ledelsesgangene.

... finanssektoren har det laveste sygefravær blandt alle hovedbrancher?

I 2023 havde ansatte i sektoren i gennemsnit kun 6,9 sygedage om året – over én dag mindre end i den øvrige private sektor og halvt så højt som i den offentlige sektor.

... mange finansvirksomheder arbejder aktivt med neurodiversitet?

Det sker bl.a. gennem deltagelse i Solsikkeprogrammet og ved at styrke den psykologiske tryghed, så alle medarbejdere, uanset forskelligheder, kan trives og bidrage. Neurodiversitet dækker over forskelligheder i måden, vi tænker, lærer og arbejder på – f.eks. ordblinde og personer med ADHD eller autisme.



... finanssektoren var blandt de første til at indføre ligestillede barselsrettigheder for mænd og kvinder?

Finansfædre, der fik barn i 2023, holdt i gennemsnit 12,6 ugers orlov, hvilket er længere end fædre på resten af det private arbejdsmarked.

... 85 pct. af virksomhederne i sektoren rapporterer høj eller meget høj trivsel?

Finanssektoren arbejder med en kultur, hvor trivsel og psykologisk tryghed er integreret i ledelsespraksis og HR-strategier – ikke blot som enkeltstående indsatser.

Et velsmurt tandhjul og en stabil finansiell infrastruktur

Bankerne leverer den kritiske finansielle infrastruktur i Danmark, som sikrer, at betalinger og kapital kan bevæge sig frit og effektivt – både når danskerne handler dagligvarer i supermarkedet, og når virksomheder investerer for milliarder. Med milliardinvesteringer har danske banker sikret, at Danmark i dag har et af de mest digitaliserede betalingsmarkeder i verden.

Denne rejse begyndte for mere end 40 år siden, da bankerne lancerede et nationalt betalingskort, Dankortet. Siden er netbank og mobilbank, kontaktløse betalinger og meget mere kommet til, hvilket har bidraget til, at danskerne ikke længere skal bruge tid og ressourcer på at stå i kø på posthuset eller i banken for at tjekke deres saldo, hæve penge og betale regninger. I stedet er mobilbanken lige ved hånden, og betalinger i supermarkedet sker i stedet med to klik på telefonen. Samtidig kan regninger nu klares fra sofaen, hvis det da ikke er sat op til at blive betalt automatisk. Det gør det langt nemmere at være dansker – godt ni ud af ti svarer da også i en undersøgelse, at de digitale betalingsløsninger opfylder deres behov.

Noget tilsvarende er sket for offentlige myndigheder og virksomheder, der har fået langt nemmere ved at håndtere betalinger fra kunder, få dem ind på bankkontoen, styre virksomhedens økonomi og foretage betalinger til leverandører, løn mv. Det er meget store summer, der hver dag nemt og bekvemt udveksles via en sikker og effektiv finansiell infrastruktur.

De samme teknologiske fremskridt har også ændret måden, vi handler på. Den digitale betalingsrejse har gjort det muligt for internethandlen at vokse markant. Dermed er fysisk afstand og åbningstider ikke længere afgørende for at kunne handle, hvilket har bidraget til øget konkurrence på langt de fleste markeder – og samtidig givet store besparelser for kunderne.

Udviklingen i danskernes digitale betalingsvaner har betydet, at de ressourcer, samfundet bruger på betalinger, er faldet markant. Mellem 2009 og 2016 blev de samfundsøkonomiske omkostninger ved betalinger mellem husholdninger og virksomheder reduceret med over 7 mia. kr. – svarende til næsten en halvering i forhold til 2009. Det er ressourcer, som de danske familier, virksomheder og banker i stedet kan bruge på andre formål.

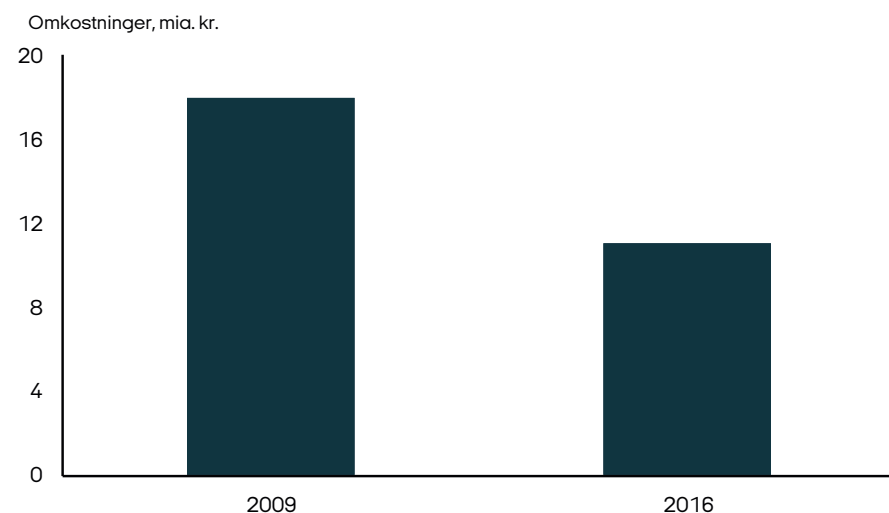
Digitale betalinger sparer samfundet for over 7 mia. kr. om året

Den seneste omkostningsundersøgelse blev gennemført i 2016. Siden da er andelen af kontaktløse betalinger steget fra under 10 pct. til over 90 pct., mens brugen af kontanter omtrent er halveret. Samlet set indikerer det, at de samfundsøkonomiske omkostninger ved håndtering af betalinger – herunder danskernes tidsforbrug og besvær – kun er blevet endnu lavere.

Hver dag bliver der sendt 33 mia. kr. gennem betalingssystemet i Danmark

På en almindelig dag foretager borgere, virksomheder og offentlige myndigheder betalinger med f.eks. betalingskort og konto-til-konto-overførsler for over 33 mia. kr. i gennemsnit. Disse betalinger udveksles via en sikker og effektiv finansiell infrastruktur, som består af en række forbundne systemer og løsninger, hvoraf flere ejes, drives og finansieres af bankerne. Uanset hvilken bank, der benyttes, kan alle bankkonti nå hinanden, og med straksoverførsler er pengene fremme på få sekunder.

Digitale betalinger har givet en markant besparelse for samfundet



**Bankerne sikrer,
at borgere,
virksomheder
og myndigheder
kan betale og overføre
sikkert og effektivt
– også til og fra udlandet**



Vidste du, at ...

... der i dag findes knap 1.700 pengeautomater i Danmark, og at fire ud af fem borgere har mindre end 2 km til den nærmeste?

Selv om brugen af kontanter falder støt i den danske befolkning, så mange i dag stort set ikke bruger kontanter, har de fleste danskere stadig adgang til kontanter tæt på deres bolig.

Kilde: Danmarks Nationalbank.



... ni ud af ti danskere synes, at de betalingsmetoder, der eksisterer i dag, opfylder deres behov?

Kilde: Spørgeundersøgelse med lidt over 1.000 respondenter foretaget af Epinion for Finans Danmark i 4. kvartal 2025.

... en gennemsnitlig dansker i gennemsnit bruger sit betalingskort 461 gange om året?

Kun nordmænd er med knap 550 transaktioner lige så flittige med deres betalingskort. Gennemsnittet i EU er knap 200 kortbetalinger.

Kilde: Danmarks Nationalbank.



... hver fjerde dansker benytter netbank og/eller mobilbank hver dag?

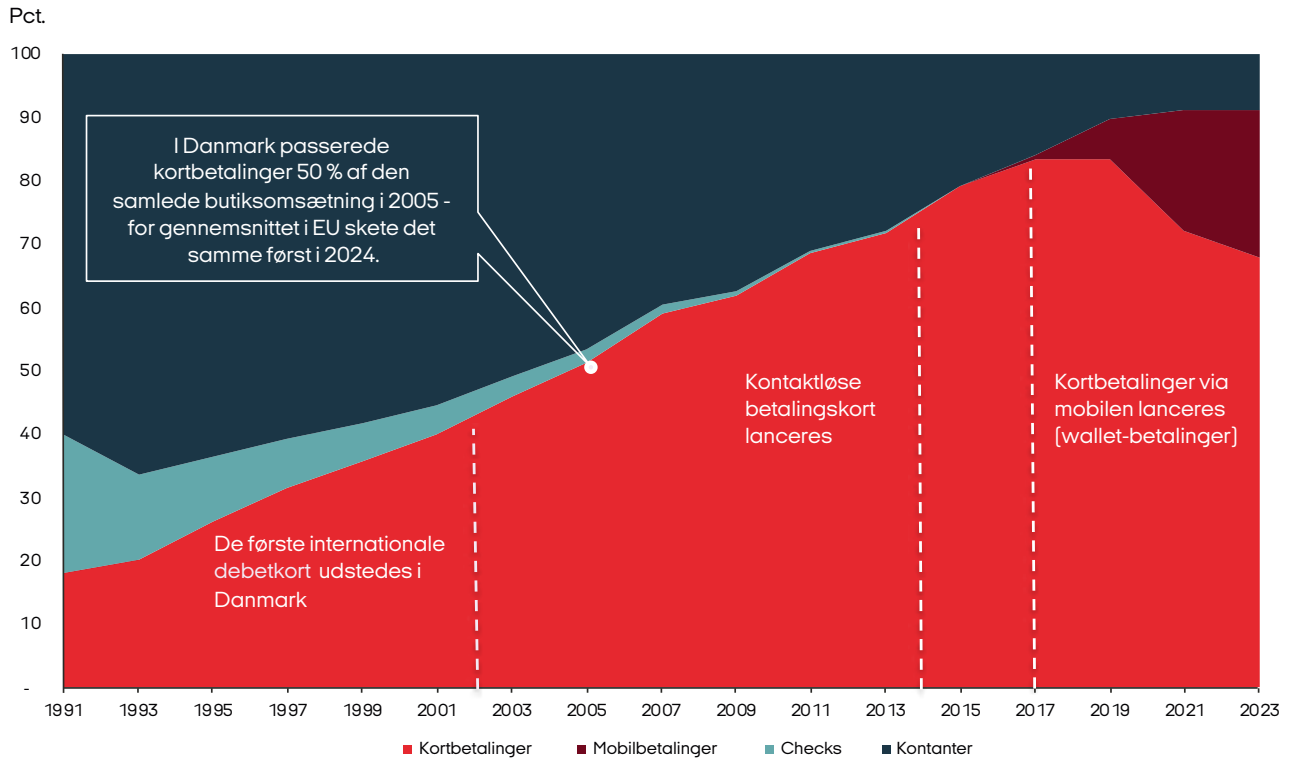
Kilde: Spørgeundersøgelse med lidt over 1.000 respondenter foretaget af Epinion for Finans Danmark i 4. kvartal 2025.

Danske banker er teknologiske frontløbere i Europa

Sammenligner vi med andre europæiske lande, ligger danskerne i top, når det kommer til brugen af digitale betalingsløsninger – kun Norge og Sverige er en smule foran Danmark. Hvor en gennemsnitlig dansker foretager 90 pct. af sine daglige betalinger digitalt, lyder tallet på ca. 50 pct. for en gennemsnitlig EU-borger. Det svarer til det niveau, der gjorde sig gældende i Danmark for mere end 20 år siden.

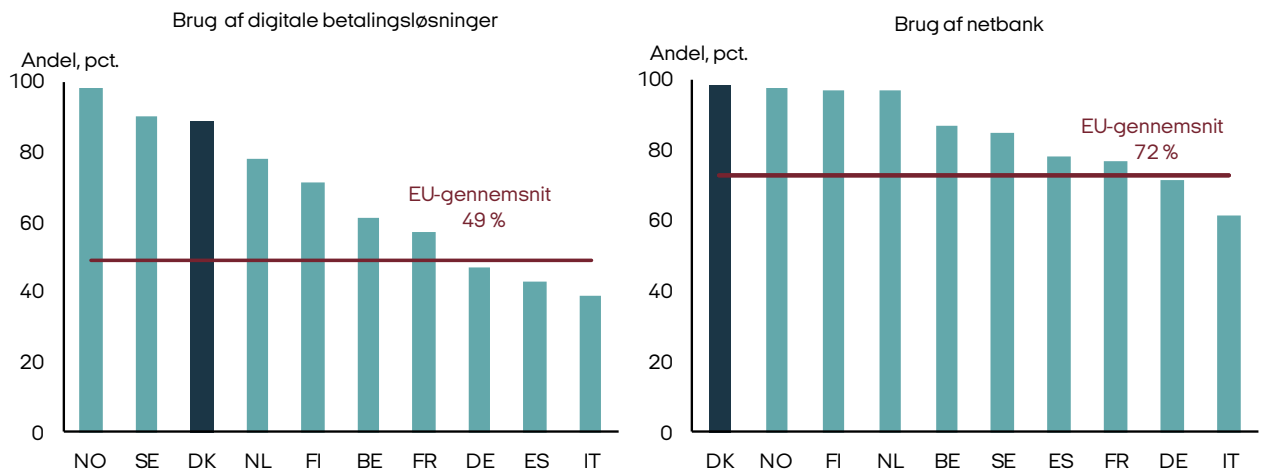
Når vi ser på brugen af andre digitale bankservices som netbank og mobilbank, ligger Danmark også langt fremme. Blandt dem, der har anvendt internettet i øvrigt, benytter 98 pct. sig af netbank eller mobilbank i Danmark – hvor gennemsnittet i Europa lyder på 72 pct. Her skal vi ca. 15 år tilbage for at finde samme niveau i Danmark. Det sikrer et godt løbende økonomisk overblik for mange danskere – faktisk bruger en fjerdedel af danskerne netbank og/eller mobilbank dagligt, mens godt seks ud af ti gør det 1-4 gange om ugen.

Danskerne dropper kontanter og bruger næsten kun kort og wallet-betalinger



Note: Mobilbetalinger inkluderer flere forskellige mobiltbetalingsløsninger, herunder Mobile Pay, Apple Pay og Google Pay.
Dankort og Visa/Dankort blev lanceret i henholdsvis 1983 og 1988.
Kilde: Danmarks Nationalbank.

Danmark ligger i top, hvad angår brug af digitale betalingsløsninger og netbank



Note: Figuren til venstre viser andelen af betalinger ved fysisk handel, som ikke er foretaget med kontanter. Figuren til højre viser andelen, der bruger netbank blandt dem, der har brugt internet de seneste tre måneder. Danmark er her sammenlignet med ni sammenlignelige europæiske lande. Den vandrette linje angiver gennemsnittet for hele EU.
Kilde: Danmarks Nationalbank, "Markedet for digitale detailbetalinger er under forandring" (venstre), samt Eurostat (højre).

Et robust og trygt finansielt system giver tillid

Tilliden til sektoren bygger på, at den leverer finansielle systemer og løsninger, som er både robuste, trygge og ansvarlige. Kun med denne tillid i behold kan bankerne fungere som det store tandhjul i økonomien, der får hverdagen til at hænge sammen – og skabe vækst og velfærd for både danskerne, virksomhederne og samfundet som helhed.

Danskerne og virksomhederne skal føle sig sikre på flere fronter. Dels skal de føle, at deres opsparing og investeringer er i trygge hænder og er nemt tilgængelige, når de skal bruge dem. Derudover skal de have tillid til, at bankerne er så robuste, at de kan støtte både danskerne og virksomhederne, også når samfundsøkonomien er under pres og i kriseperioder. Endelig er det afgørende, at de føler sig beskyttet mod svindel og misbrug af systemet.

Bankerne understøtter finansiell og økonomisk stabilitet

Gennem ansvarlig långivning, store reserver og effektiv risikostyring bidrager bankerne til, at der ikke bygges store ubalancer op i det finansielle system – hverken i økonomisk medgang eller modgang. Det bidrager til stabilitet i økonomien.

Banker har nemlig en central rolle i at kanalisere opsparing fra kunder med overskud videre som lån til dem, der har brug for det. Det er en essentiel bankydelse i et moderne velfærdssamfund og helt afgørende både for den enkelte og for samfundet.

En væsentlig risiko består i, hvis låntagere ikke kan betale deres lån tilbage – f.eks. hvis en virksomhed går konkurs, eller en familie rammes af arbejdsløshed. I sådanne tilfælde lider banken tab, og hvis ikke den styrer sin risiko

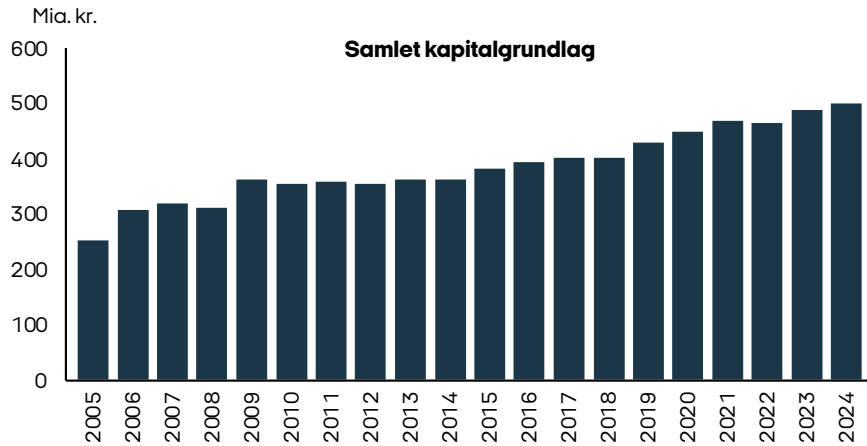
ansvarligt, kan den i værste fald komme i store problemer. Netop derfor er det helt centralt for bankernes arbejde, at de dels kender, rådgiver og kreditvurderer deres kunder grundigt, inden de giver lån – og dels, at de har tilstrækkelig med kapital og indtjening på driften til at dække de tab, der uvilkaarligt vil opstå før eller senere.

Derfor får kunder også ofte en lånegrænse og et lånebevis – f.eks. i forbindelse med boligkøb – og nogle får også et egentligt "nej" i banken. Det handler i første omgang om at sikre, at kunderne ikke påtager sig mere gæld, end deres økonomi kan bære – men det er samtidig vigtigt for banken og for samfundet som helhed, at der ikke gives lån til familier, som ikke kan bære det eller til virksomheder, der ikke er rentable. Et nej fra banken sikrer dermed, at der ikke opbygges stor risiko for tab i de gode tider og dermed større risiko for nedgang senere hen. Og slet og ret sikrer nej'et også, at pengene flyder til de virksomheder, der har størst potentiale til gavn for samfundets vækst og udvikling.

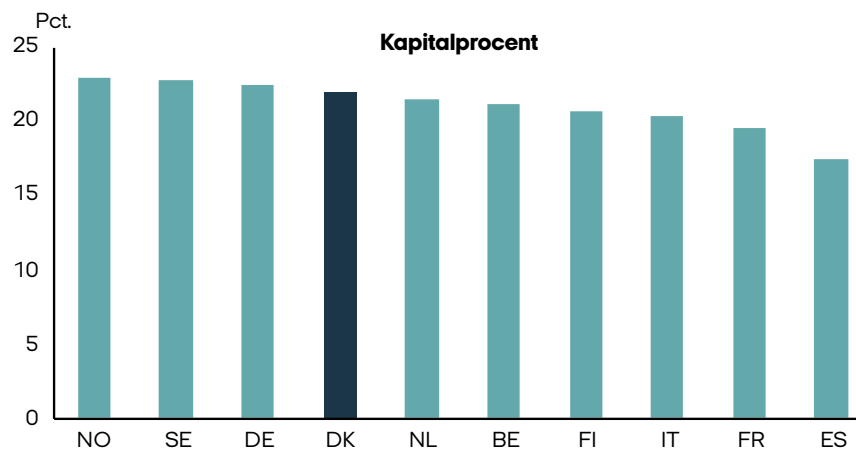
Hvis banker alligevel skulle lide store tab, er det først og fremmest afgørende, at de er veldrevne og løbende har en sund indtjening at tage af, når behovet måtte opstå. De danske bankers indtjening ligger generelt lidt lavere end i det øvrige erhvervsliv, hvilket især gjorde sig gældende under finanskrisen og igen i årene med negative renter samt coronakrisen fra 2018 til 2022. Siden er indtjeningen dog kommet op i et mere normalt leje igen, som svarer til, hvad flere internationale myndigheder – inkl. Den Internationale Valutafond (IMF) og Den Europæiske Bankmyndighed (EBA) – har påpeget, at sunde banker bør kunne levere i normale år.



Danske banker har kapitalreserver på næsten 500 mia. kr.



- Og er blandt de mest velkapitaliserede



Note: Kapitalprocent viser forholdet mellem kapital og risikovægtede aktiver.
Kilde: Risk Dashboard, Q2 2025 og Finanstilsynet, sektoren i tal.

Bankerne fungerer som et stabiliserende element i økonomien

Dernæst er det afgørende – og et krav i moderne bankregulering – at bankerne har tilstrækkelige kapitalreserver at stå imod med, når modgangstider fører til større tab end normalt. Her står danske banker som nogle af de mest velkapitaliserede i Europa, hvilket gør dem i stand til – også i krisetider – at fortsætte deres vigtige rolle som finansiell formidler og yde lån til kreditværdige kunder med behov. Det er en vigtig stabiliserende faktor for den finansielle og økonomiske udvikling i Danmark – noget vi senest har set under coronakrisen, hvor de danske banker stod klar med massive lån til danske virksomheder.



Bankerne er i dag langt mere robuste end tidligere

Før i tiden kunne det ske, at negative stød til økonomien kunne udløse kriser i enkelte banker. Dengang skulle almindelige bankkunder selv være opmærksomme på, om deres bank var et sikkert sted at placere indlån. En bankkrise kunne opstå, hvis kundernes tillid til deres bank blev svækket, og mange derfor ønskede at hæve deres opsparing fra den ene dag til den anden på én gang. Det kunne bringe banken i alvorlige problemer, da størstedelen af opsparingen typisk var lånt ud til andre kunder.

I Danmark skal vi tilbage til krisen i 6. Juli Banken i 1987 – før der var garanti for indskydernes penge – for at finde et tilfælde, hvor kunderne mistede tilliden til deres bank og stod i kø for at få deres penge udbetalt. Flere endte med at miste dele af deres opsparing. Denne krise var medvirkende til oprettelsen af den danske indskydgarantifond samme år, som bankerne selv finansierer. I dag dækker fonden indskud op til 745.000 kr. pr. kunde, hvis en bank må lukke. Dermed har de fleste danskere ikke længere grund til at frygte at miste deres penge i banken, og den type bankkriser er derfor blevet meget sjældne – helt som ønsket.

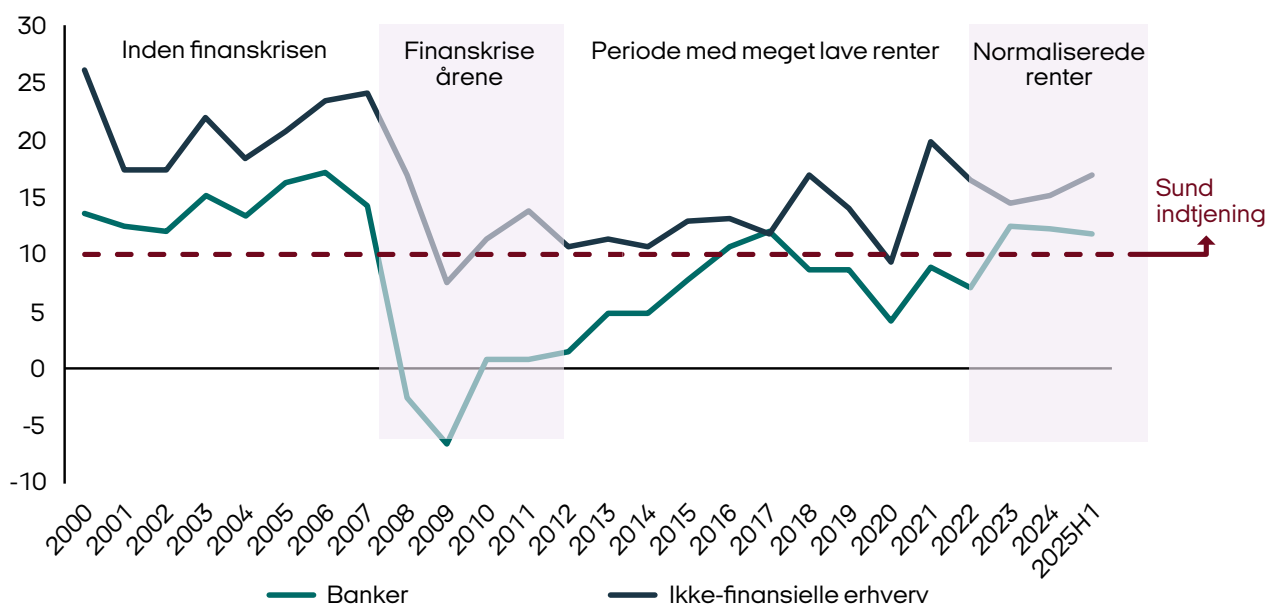
Under finanskrisen i 2008-09 kom flere banker verden over i alvorlige problemer – også i Danmark, hvor en gruppe banker måtte enten lukke eller fusionere. Selv om krisen udsprang fra USA, hvor der var givet store lån til kunder med svag økonomi på det amerikanske boligmarked, kom de danske banker ligeledes i problemer med bl.a. store lån til risikable ejendomsprojekter, som gik galt, da krisen først satte ind.

Efter finanskrisen er kravene til bankernes kapital såvel som til deres likviditet strammet væsentligt, og bankerne har føjet ca. 200 mia. kr. til deres egenkapital som ekstra sikkerhed. Og skulle det alligevel gå galt for en bank, er der klare afviklingsplaner, så det kan håndteres uden at lægge pres på sektoren og økonomien.

Desuden har udviklingen under de seneste års udfordringer med corona- og inflationskrise samt krig i Europa vist, at bankerne har en robust og ansvarlig kreditpolitik, hvor der ikke lånes ud med for stor risiko. De danske banker er derfor langt mere sikre og robuste i dag end tidligere.

Danske banker leverer igen en sund indtjening – lidt under niveauet i det øvrige erhvervsliv

Egenkapitalforrentning, pct.



Note: En sund bank er angivet ved en egenkapitalforrentning på 10 pct., hvilket internationale institutioner som IMF og ECB tidligere har nævnt som et niveau, sunde banker bør kunne præstere i normale tider.
Kilde: Danmarks Statistik, Finanstilsynet, Bloomberg og Finans Danmarks beregninger.

Vidste du, at ...

... danske banker hjalp flere end 5.000 virksomheder under coronakrisen?
Under coronakrisen hjalp landets største banker omkring 5.800 virksomheder med nye lån eller lånetilsagn for mere end 100 mia. kr. Det var med til at holde antallet af konkurser på et lavt niveau.

... bankerne i tæt samarbejde med kunderne lykkedes med at bremse 226 mio. kr. i at havne i de kriminelles lommer?
I 2024 udgjorde værdien af svindelforsøgene 456 mio. kr., men bankerne formåede sammen med kunderne at stoppe cirka halvdelen, svarende til 226 mio. kr.

Kilde: Finans Danmark

Forebyggelse af økonomisk kriminalitet

Ud over at have opbygget hundreder af milliarder i kapitalreserver for at beskytte den finansielle stabilitet investerer bankerne også store summer i at beskytte det finansielle system mod misbrug, økonomisk svindel, kriminalitet og hvidvask.

Den øgede digitalisering har medvirket til, at traditionelle former for kriminalitet som bankrøverier og fysiske overgreb stort set er forsvundet. Til gengæld har digitaliseringen skabt nye sårbarheder, hvor kriminelle i stigende grad forsøger at udnytte digitale kanaler til at få adgang til bankkundernes penge – ofte med metoder, der når helt ind i danskernes stuer.

For at følge med de kriminelles stadig mere avancerede og kyniske metoder arbejder sektoren konstant på at udvikle løsninger, der lukker de huller, som de kriminelle forsøger at udnytte. Samtidig skal de rette balancer findes, så det fortsat er nemt, fleksibelt og intuitivt for kunderne at bruge banken og foretage reelle betalinger og overførsler.

Bankerne bruger 750 mio. kr. om året på svindelsbekæmpelse

Kampen mod digital svindel er både meget omfattende og omkostningsfuld. Op mod 500 medarbejdere er beskæftiget i banker og på bankernes datacentre med at bekæmpe den stigende digitale svindel eller hjælpe ofre for den. Det er mere end en fordobling på bare fem år og viser, hvor alvorligt bankerne tager den udfordring. Samlet set bruger bankerne omkring 750 mio. kr. årligt på svindelsbekæmpelse.

I 2024 offentliggjorde sektorens Svindel Task Force 18 anbefalinger, der kan bremse den hastigt voksende digitale svindel. Målet har været at være et skridt foran de kriminelle, der hvert år svindler stadig flere danskere. De 18 konkrete anbefalinger omfatter bl.a. blokering af svindelhjemmesider, fastfrysning af pengeoverførsler, øget information til borgerne og hjælp til ofre samt øget samarbejde mellem banker, teleselskaber og politi. Bankerne samarbejder med de øvrige aktører på området om at virkeliggøre anbefalingerne, som løbende følges op på i et nyt strategisk forum for svindelsbekæmpelse.



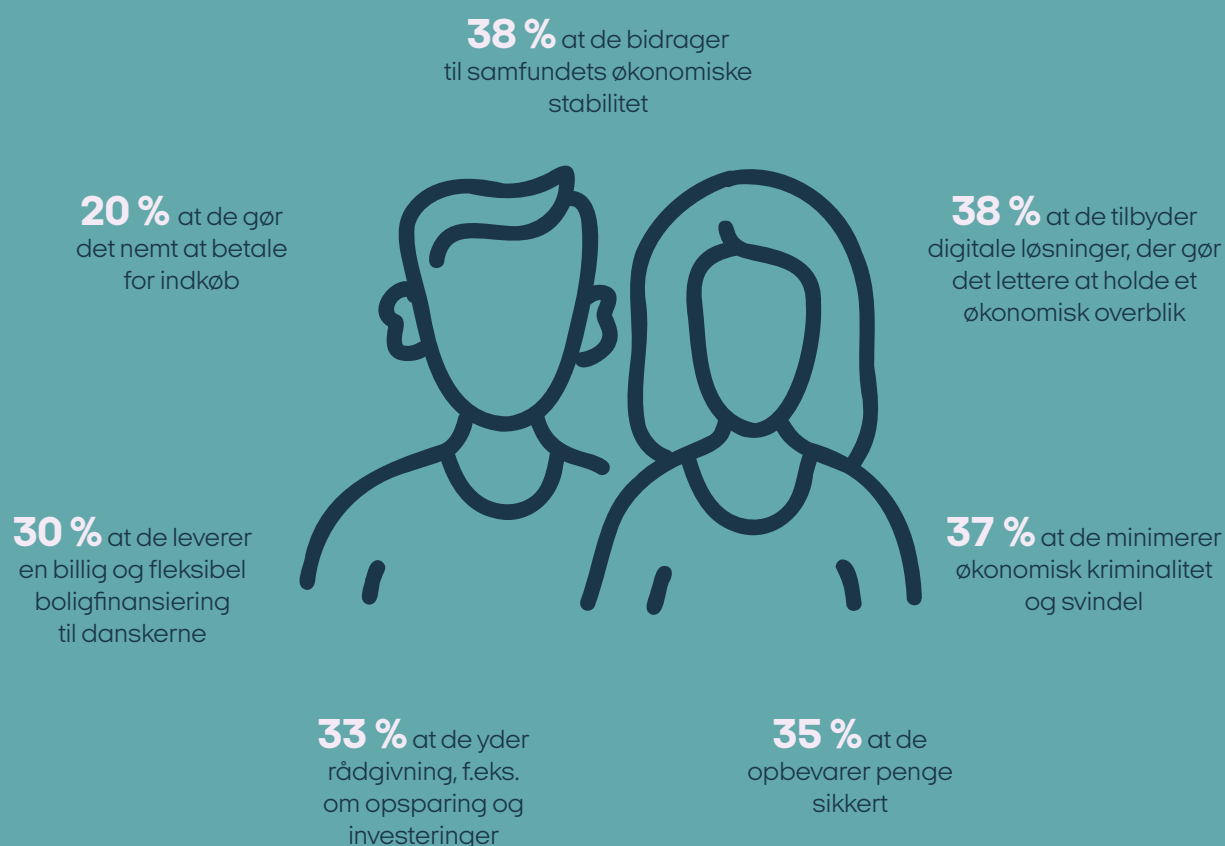
Rita har mindet danskerne om at bruge deres sunde skepsis 60 millioner gange

Bankerne har i 2024 og 2025 gennemført en national informationskampagne ved navn "Sikker Bank – sammen". Kampagnen har til formål at forebygge svindel og give danske bankkunder gode råd til at færdes sikkert digitalt. Digital svindel kan ske for alle, og derfor er kampagnen til stede, hvor danskerne er – uanset alder. Kampagnen er på TV, i papiravisen og online, i bybilledet på reklamesøjler og på busser, i håndboldhaller, på sociale medier som YouTube og ved arrangementer i banker over hele landet.

I 2025 har kampagnen især haft som budskab, at alle borgere skal huske den "sunde skepsis" og herved være opmærksomme på at undgå at blive ofre for digital svindel. Kampagnens centrale figur, Rita, personificerer den sunde skepsis og optræder i humoristiske situationer, vi alle kender til, og viser, hvordan man kan genkende og afværge svindel. Kampagnen har i 2025 opnået over 60 mio. eksponeringer. Når vi spørger danskerne, svarer ni ud af ti, at de er blevet mere opmærksomme på at undgå digital svindel i dag end tidligere.

**Sikker bank
– sammen**

Når man beder danskerne om at nævne bankernes tre vigtigste funktioner, svarer ...



Note: Figuren viser de syv hyppigst valgte besvarelser på spørgsmålet "Af de services, som banker leverer til danskerne og det danske samfund, hvilke vil du sige er de vigtigste tre?".

Kilde: Spørgeundersøgelse med lidt over 1.000 respondenter foretaget af Epinion for Finans Danmark i 4. kvartal 2025.

Fokuseret indsats mod økonomisk kriminalitet

Svindel mod danskerne er imidlertid ikke det eneste, bankerne bruger kræfter og ressourcer på at bremse. Bekæmpelse af økonomisk kriminalitet inkl. hvidvask er også en væsentlig fælles samfundsopgave, som finanssektoren i meget høj grad tager ansvar for at løse.

Desværre er den økonomiske kriminalitet i stærk vækst. Politiets Hvidvasksekretariat anslø, at der i 2022 blev hvidvasket ca. 68 mia. kr. i Danmark. I 2025 forventes dette tal at runde mere end 100 mia. kr. Kriminaliteten spænder bredt – fra økonomisk kriminalitet i det små, hvor enkeltpersoner f.eks. snyder i skat, til organiseret økonomisk kriminalitet i store, internationale netværk, inkl. hvidvask, terrorfinansiering, handel med narkotika og menneskehandel. Også metoderne varierer: Ofte indgår brug af stråmænd og muldyr, og i mere alvorlige tilfælde anvendes handelsbaseret hvidvask på tværs af landegrænser.

Sektoren indberettede 72.017 sager om mulig hvidvask i 2024

Pengeinstitutterne underretter Hvidvasksekretariatet, når der er usædvanlig adfærd eller transaktioner, som giver anledning til mistanke om økonomisk kriminalitet. 2024 var igen et rekordår for antallet af underretninger, som Hvidvasksekretariatet modtog, og finanssektoren stod til sammen for 72.017 af de i alt 91.319 underretninger.

Desuden har sektoren etableret et videnscenter, hvor repræsentanter fra pengeinstitutterne deler deres viden om aktuelle trusler. I videnscentret arbejdes der med te

maer, som anvendes til at kalibrere kriminalitetsbekæmpelse hos såvel finanssektoren som myndigheder. F.eks. har videnscentret arbejdet med hvidvask gennem fast ejendom og hvidvask gennem dyre varer. Videndelingen har helt konkret ført til, at der er blevet rejst tiltale mod en række kriminelle.

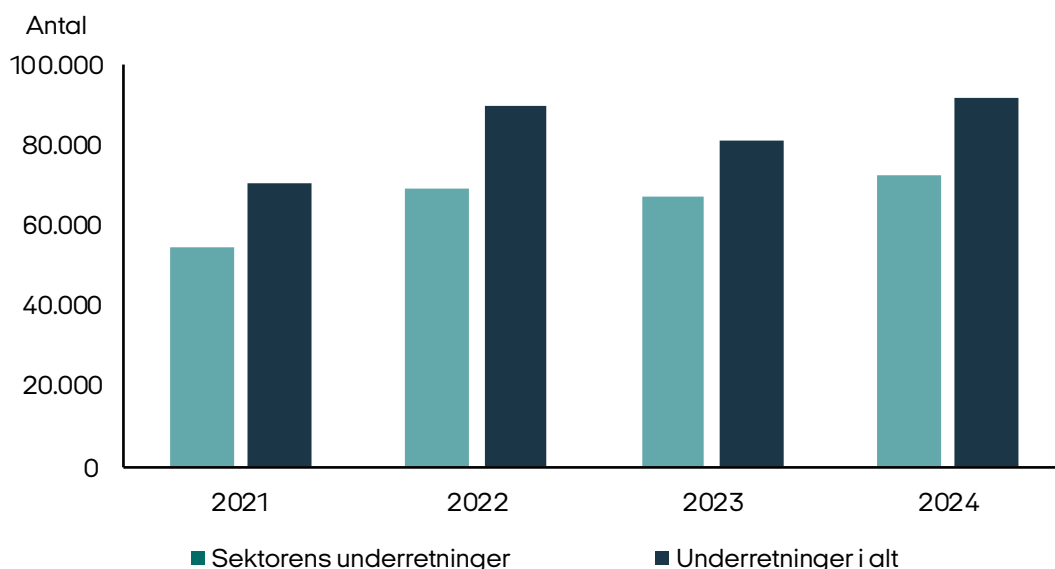
Et fælles ansvar kræver en fælles indsats

I dag arbejder alle parter – myndigheder, politi og den private sektor – på hver sin bane med at opfylde sin rolle i forebyggelsen. Finanssektoren arbejder hele tiden for at styrke samarbejdet og indsatsen yderligere og har opbygget et højt vidensniveau og stærke systemer, hvor hvidvaskreglerne er dybt forankret i flere led.

Danske banker samarbejder og deler oplysninger med myndigheder om kriminelle

Det Operative Danske Informations- og efterretningsnetværk, ODIN, er et stærkt offentligt-privat samarbejde, hvor det er muligt at dele oplysninger om kriminelle med det formål at forebygge og bekæmpe alvorlig og kompleks økonomisk kriminalitet – især hvidvask, terrorfinansiering og fjernovergreb mod børn. Flere pengeinstitutter er faste medlemmer af ODIN og dedikerer tid, viden og data til samarbejdet. ODIN er et bevis på, at samarbejde er et meget effektivt værktøj til bekæmpelsen af økonomisk kriminalitet.

Underretninger til Hvidvasksekretariatet



Kilde: Hvidvasksekretariatet.

2.

Finanssektorens tandhjul sætter gang i økonomien

Vi har i ovenstående kapitel set på, hvordan finanssektoren fungerer som det centrale tandhjul i økonomien. I dette kapitel viser vi, hvordan tandhjulet sætter gang i økonomien med ind- og udlån, velfungerende kapitalmarkeder og andre bidrag, der spiller en afgørende rolle for vækst og udvikling i samfundet.



Banker finansierer boligdrømme og erhvervssucceser med ansvarligt udlån

En central ydelse i bankernes værktøjskasse er at skabe muligheder, udvikling, vækst og stabilitet gennem deres klassiske kerneopgave: at opbevare og forrente indskud og opsparing og omsætte disse midler til lån til kunder med finansieringsbehov. Det gælder såvel virksomheder med nye forretningsidéer som familier på boligjagt. Det finder sted med udgangspunkt i bankernes grundlæggende DNA: fokus på god rådgivning samt risiko- og kreditvurdering.

Uden robuste og ansvarlige banker ville mange virksomheders investeringer og familiers boligdrømme aldrig blive til virkelighed, og Danmark ville slet ikke være det samme sted, som vi er i dag. Denne vigtige rolle for økonomien og velfærdssamfundet er grundigt dokumenteret gennem forskningen og er i øvrigt en opfattelse, som seks ud af ti danskere deler.

En stærk finansiel sektor løfter samfundets vækst og velstand

Gennem årtier har forskere arbejdet med måder at opgøre den finansielle sektors effekt på vækst og velstand, og der tegner sig et klart billede: Lande med en veludviklet finansiel sektor vokser hurtigere og bliver dermed rigere end lande med en mindre veludviklet sektor. Og effekten er til at tage og føle på – et meget anerkendt studie af professorerne Robert King og Ross Levine viser, at lande med lav vækst kunne øge den årlige vækst med ét procentpoint og dermed indhente en femtedel af vækstgabet til landene med høj vækst, hvis de fik en finansiel sektor, der i størrelse og effektivitet matchede højvækstlandenes.

De mange forskningsresultater dokumenterer også, at den finansielle sektors bidrag til den langsigtede økonomiske vækst især går gennem en højere investeringsrate, og at samfundets ressourcer hurtigere og mere effektivt finder hen til de rigtige virksomheder med størst vækstpotentiale. Forskningen viser desuden, at efterhånden som den finansielle sektor vokser, og økonomien bliver mere kompleks, stiger også vigtigheden af stærke kapitalmarkeder til at komplementere bankerne, ligesom der også er brug for gode regulatoriske rammer for at sikre den finansielle stabilitet.

Vidste du, at ...



Seks ud af ti danskere synes, at bankerne spiller en vigtig samfundsrolle i forhold til den vækst og velstand, vi har i Danmark

Kilde: Spørgeundersøgelse med lidt over 1.000 respondenter foretaget af Epinion for Finans Danmark i 4. kvartal 2025.

Banker og realkreditinstitutter yder lån for 4.100 mia. kr. til borgere og virksomheder

Danske banker og realkreditinstitutter har i dag udlån for omkring 4.100 mia. kr. svarende til, hvad hele Danmark producerer på halvandet år eller til prisen på knap 500 supersygehuse. Realkreditlån udgør langt størstedelen, mens bankudlån udgør ca. en fjerdedel – eller lidt under 1.000 mia. kr. Bankudlån finansieres i høj grad af bankindlån, som primært kommer fra private kunder. Danskernes indlån beløber sig samlet set til lidt over 1.500 mia. kr., og der er dermed mere end rigeligt med indlån til at finansiere det aktuelle udlån. Realkreditudlån er derimod finansieret ved salg af obligationer i de finansielle markeder – hvilket i høj grad også ejes af danskerne igennem deres pensionsinvesteringer.

En veludviklet finansiel sektor kan øge væksten i lavvækstlande med 1 procentpoint om året og dermed eliminere 20 pct. af den historiske væksthæftelse ift. højvækstlande

Lande med et veludviklet aktiemarked [f.eks. Storbritannien] har historisk haft 0,6 procentpoint højere økonomisk vækst end lande med et ineffektivt aktiemarked [f.eks. Østrig]

Finanssektoren som central formidler – den klassiske bank- og realkreditforretning

Indlån

Kunder har indskud i banken eller køber obligationer



Bankindlån
1.570 mia. kr.



Indskud



Renter



Bank



Udlån

Privat- og erhvervskunder der søger kredit



Bankudlån
967 mia. kr.



Lån



Renter



Obligationsejere
3.431 mia. kr.



Investering



Afdrag & renter



Obligationer



Realkreditinstitut



Realkreditlån
3.148 mia. kr.



Lån



Afdrag, renter og bidrag

■ Finansiell virksomhed, forsikring og pension ■ Udland ■ Virksomheder ■ Personligt ejede virksomheder ■ Husholdninger ■ Offentlig

Note: Tallene er inkl. udlån fra filialer af udenlandske pengeinstitutter, herunder Nordea Bank Danmark. Data er opgjort pr. august 2025.
Kilde: Nationalbanken.

Det unikke danske realkreditsystem sikrer billige og fleksible lån

Det danske realkreditsystem er en unik og central del af vores finansielle infrastruktur. I mere end 200 år – og gennem mange kriser – har det sikret stabile og omkostningseffektive lån til boligejere, erhverv og offentlige myndigheder; ikke mindst gennem en høj kreditkvalitet og stor tillid både nationalt og internationalt.

Et markedsbaseret system

Realkreditinstitutter yder lån finansieret gennem salg af obligationer med pant i fast ejendom og fungerer dermed som bindeled mellem låntagere og investorer. Boligejerens rente bestemmes af renten på de obligationer, der ligger bag lånet, hvilket giver boligejeren en direkte adgang til markedsrenterne – i modsætning til mange andre lande, hvor renten fastsættes af banken uden direkte kobling til markedet. Ud over renten består den månedlige betaling [ydelse] også af afdrag samt et bidrag, som dækker institutternes formidlingsrolle inkl. forrentning af den store kapitalreserve, de skal have stående.

Højere fleksibilitet end i andre lande

Låntager kan indfri lånet før tid ved – med hjælp fra banken – at opkøbe obligationerne i markedet eller betale den resterende restgæld tilbage [svarende til kurs 100]. Omvendt er lånet uopsigeligt fra institut-

ternes side, så længe låntager betaler. For at imødekomme danskernes mange forskellige behov findes realkreditlån i dag både med fast og variabel rente samt mulighed for afdrag.

Kombinationen af 30-årige fastforrentede lån til lav pris og muligheden for at indfri og omlægge lån til markedsvilkår gør det danske realkreditsystem unikt i international sammenhæng. I de fleste europæiske lande er så lange rentebindinger sjældne, og konverterbare lån som i Danmark findes ikke i samme form. F.eks. skal låntagere i Sverige og Holland dække kreditinstituttets tab ved omlægning før rentebindingens udløb.

Fleksibilitet der understøtter danskerne forskellige behov

Danske boligejere udnytter fleksibiliteten aktivt. I perioder med lave renter – som under coronakrisen – valgte mange fastforrentede lån, hvor den 30-årige rente var helt nede omkring 0,5 pct. Omvendt har stigende renter i de senere år givet mulighed for store kursgevinster ved omlægning til lån med højere eller variabel rente. I 2022 og 2023 blev omkring 100.000 fastforrentede lån omlagt med en gennemsnitlig kursgevinst på 450.000 kr.

Tre typiske husholdningers økonomi i tal



Enlig i lejlighed

Total indkomst
186.000 kr.

Totalt indlån
83.500 kr.

Total gæld
47.000 kr.

Heraf realkreditgæld
[f.eks. til sommerhus]
13.000 kr.



Børnefamilie i ejerbolig

Total indkomst
752.000 kr.

Totalt indlån
318.000 kr.

Total gæld
2 mio. kr.

Heraf realkreditgæld
1,8 mio. kr.



Pensionistpar i ejerbolig

Total indkomst
584.500 kr.

Totalt indlån
541.000 kr.

Total gæld
641.000 kr.

Heraf realkreditgæld
583.000 kr.

Kilde: Registerdata fra Danmarks Statistik.

Fleksible løsninger til familier i hele landet

Banker og realkreditinstitutter hjælper familier med forskellige typer af opsparing og lån. De gør det nemt og sikkert at opbevare penge i kortere eller længere perioder og samtidig opnå et sikkert afkast. Alle danskere har en NemKonto til indbetaling og opbevaring af løn og overførsler, og omkring halvdelen har desuden en opsparing stående på mere end 100.000 kr.

Samtidig gør bankerne det muligt for familier at købe bolig og bil, før de selv har sparet hele beløbet op. Det er noget, mange danskere benytter sig af. Godt 40 pct. af danske familier ejer en andels- eller ejerbolig, som er finansieret af et realkredit- og/eller banklån. Yngre børnefamilier har i gennemsnit en gæld på ca. 2 mio. kr., hvoraf 1,8 mio. kr. er realkreditlån, mens pensionistpar typisk har nedbragt deres gæld betydeligt – til i gennemsnit godt 600.000 kr.

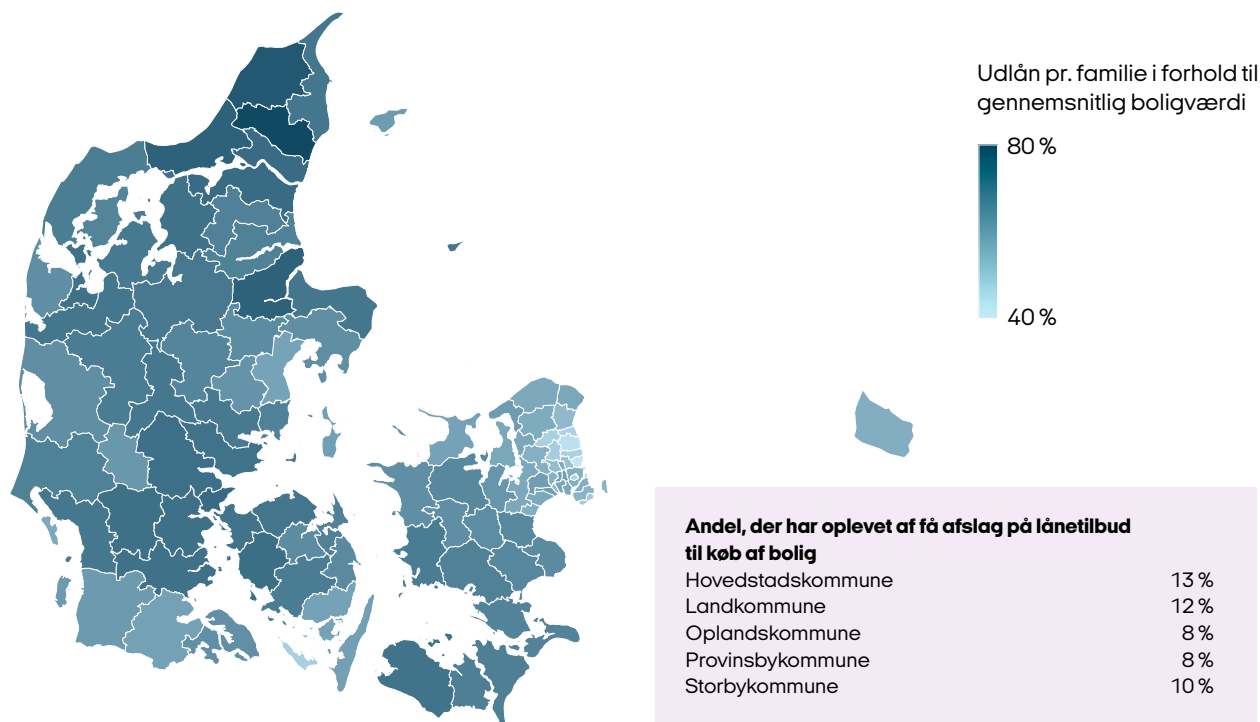
Banker har et stort fokus på at indrette deres indlåns- og udlånsprodukter, så de imødekommer danskernes forskellige behov og økonomiske situationer. Mange yngre boligejere vælger f.eks. lån med mulighed for afdragsfrihed, så de kan vente med at afdrage, til der er kommet mere luft i økonomien – eller bruge afdragsfriheden i perioder med arbejdsløshed eller til at prioritere afdrag på andre, dyrere lån. Ud af alle realkreditlån til husholdninger er ca. seks ud af ti i dag taget med mulighed for afdragsfrihed.

Derudover tilbydes lån med både fast og variabel rente, og realkreditlån kan altid opsiges og omlægges, hvis man som kunde ønsker det. Det er en fleksibilitet, som danskerne udnytter i stor stil: I nogle perioder, når renten falder, omlægger mange for at få en lavere rente, og i andre perioder, når renten stiger, omlægger mange for at få en kursgevinst.

Lignende fleksibilitet ses også for andre låntyper, hvor landets mange banker konkurrerer om at tilbyde attraktive vilkår og priser – f.eks. på boliglån og billån. De mange banker sikrer dermed bred adgang til finansiering i hele landet, så boligdrømme, energirenoveringer og lokale erhvervsprojekter kan realiseres – uanset om man bor i storbyen, en mindre provinsby eller på landet. Det ses ikke mindst ved de gennemsnitlige udlån pr. familie, som – korigeret for den gennemsnitlige boligværdi – fordeler sig relativt ens på tværs af landet. Samtidig viser svar fra spørgeskemaundersøgelser, at afslag på lånetilbud er ret ens på tværs af landet – faktisk er de lidt hyppigere i byerne end i udkantsområderne. Det understreger, at adgangen til finansiering er bredt tilgængelig – uanset geografisk placering.

Og selv for de danskere, der ikke bor i en ejerbolig, er det i langt de fleste tilfælde også de danske banker, der i sidste ende finansierer ejendommen, de bor i – uanset om det er andelsboliger, private udlejningsejendomme eller almene boliger.

Bankernes udlån er bredt fordel over landet



Note: Kortet viser bank- og realkreditlån set i forhold til den gennemsnitlige værdi af ejer- og andelsboliger pr. familie for alle kommuner i Danmark.
Kilde: Registerdata fra Danmarks Statistik og spørgeundersøgelse af Epinion for Finans Danmark i 3. kvartal 2022.

Vidste du, at ...



... banker og realkreditinstitutter finansierer de almene boliger i Danmark med lån for i alt 220 mia. kr.?

Kilde: Nationalbanken.



... danske realkreditlån er blandt de billigste former for boligfinansiering i Europa?



... danske banker og realkreditinstitutter også finansierer bolig for dem, der bor til leje? De har i alt udlån til ejendoms-selskaber og udlejningsejendomme for 550 mia. kr.

Kilde: Det Systemiske Risikoråd, 2023.

Sammenlignet med de gennemsnitlige finansieringsomkostninger i EU i årene 2015-2024 har danske boligejere med variabelt forrentede lån sparet omkring 6 mia. kr. om året.

Kilde: Finans Danmark, Danske banker er effektive, billige og robuste i et internationalt perspektiv samt yderligere beregninger, 2025.

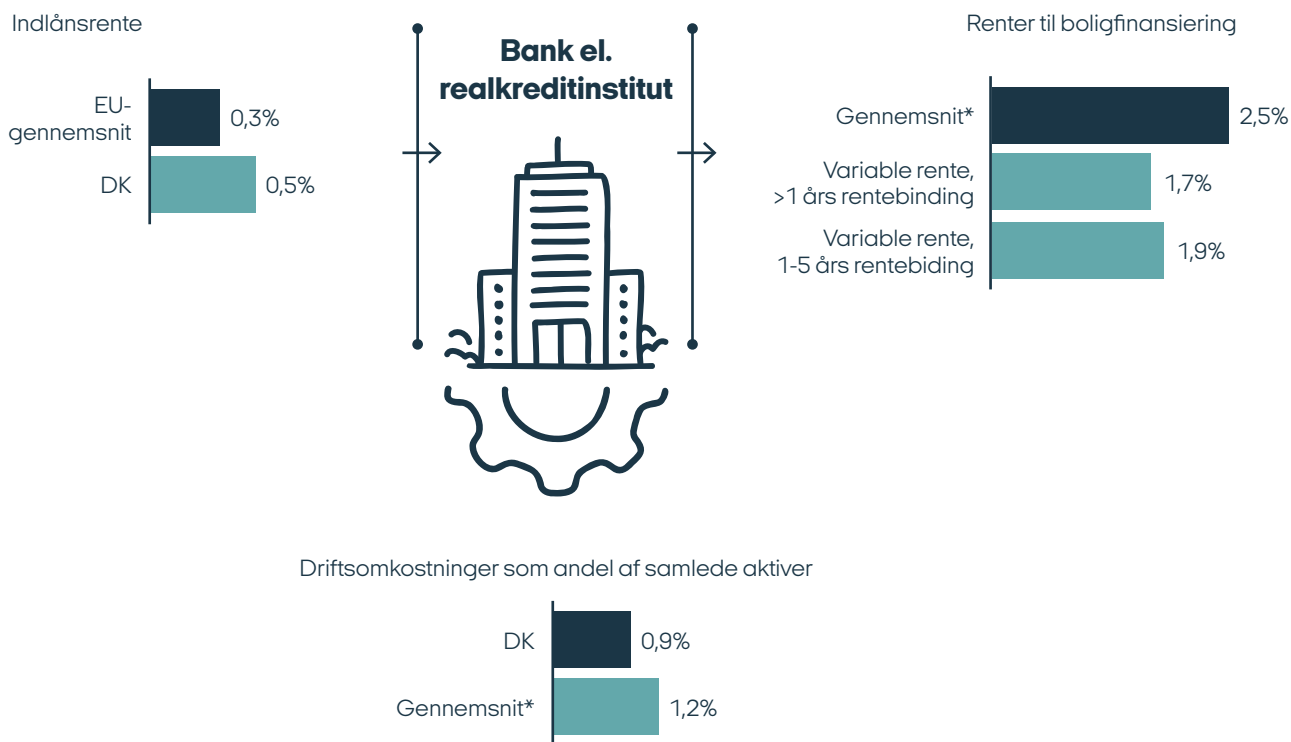
Danske banker er effektive og billige og sparer danskerne for omkring 10.000 kr. om året

I sammenligning med udlandet udmærker de danske banker sig ved relativt lave omkostninger, bl.a. som følge af en god konkurrence i sektoren, en effektiv udlånsforretning og store, effektive digitale systemer. Danske banker har således betydeligt lavere omkostninger end bankerne i andre europæiske lande – kun slået af de finske banker.

Det kommer i høj grad danskerne til gode i form af bedre priser. Ser vi på indlån, tilbyder danske banker nogle af

de bedste priser i Europa – de er altså blandt dem, der tjener mindst på danskernes indlån. Når det gælder boligfinansiering, har danske banker og realkreditinstitutter også nogle af de bedste priser i Europa – kun de finske banker kan levere noget, der er billigere. En gennemsnitlig børnefamilie med 1,8 mio. kr. i realkreditgæld med variabel rente sparer således omkring 10.000 kr. om året i renter sammenlignet med en gennemsnitlig EU-borger med samme størrelse lån. For et pensionistpar ligger besparelsen på et sted mellem 3.000 og 4.000 kr.

Effektive banker giver danskerne lave priser



Note: *) Gennemsnit blandt sammenlignelige EU-lande, hvor der findes Bloomberg-data for nationale bankers driftsomkostninger samt lande, der har de givne låntyper. Gennemsnit er generelt ekskl. Danmark. Indlånsrenterne er pr. september 2025, mens renterne til boligfinansiering er et gennemsnit fra 2014-2025. Driftsomkostningerne er pr. 2023.
Kilde: Bloomberg samt EMF Quarterly Review Tabel 5b samt Finans Danmark (2025), *Danske banker er effektive, billige og robuste i et internationalt perspektiv*.

Banker understøtter danske virksomheder – både i medgang og modgang

Banker hjælper virksomheder med at finansiere de nødvendige investeringer, opbevare overskud og håndtere likviditetsudsving, uforudsete udgifter og kriseperioder. Uden banker ville det være meget besværligt, dyrt eller helt umuligt.

Hvis en virksomhed f.eks. skal bygge en fabrik til 100 mio. kr., ville den – i en verden uden banker – selv skulle finde tusindvis af små långivere, overbevise dem om projektets bæredygtighed og håndtere et væld af aftaler. Samtidig måtte hver opsparer selv vurdere risikoen og binde pengene i lang tid. Bankerne løser denne opgave ved professionelt at samle opsparring, vurdere og sprede risiko samt sikre, at midlerne anvendes ansvarligt – til gavn for både opsparer og låntager.

Uforudsete udgifter og kriseperioder kan risikere at blive dødsstødet for mange virksomheder, hvis ikke de har mulighed for at få midlertidig støtte og lån i banken. Det gælder dels kriser, der til tider rammer individuelle virksomheder – f.eks. store danske virksomheder som Vestas [2012], Bang og Olufsen [2024], SAS [2020-22] og senest Flying Tiger [2025], der alle har fået massiv midlertidig støtte fra deres bank. Men det gælder også større kriser, der har ramt hele økonomien, som f.eks. coronakrisen. Her var det afgørende, at danske banker var parate til at hjælpe de virksomheder, som kom i midlertidige økonomiske vanskeligheder.

Investering og kapitalmarkeder skaber fremgang og muligheder

Når borgere og virksomheder sparer op, er det essentielt i et moderne samfund, at opsparringen kanaliseres videre til investeringer, der skaber værdi, afkast og udvikling. Her spiller finanssektoren en helt central rolle i flere henseender.

På den ene side hjælper banker og kapitalforvaltere familier og virksomheder med at investere deres opsparring på en optimal og ansvarlig måde. Det giver danskerne mulighed for at opnå et fornuftigt afkast af deres opsparring og samtidig sikre, at pengene bliver investeret efter deres ønsker og værdier – f.eks. med fokus på grøn omstilling, forsvar og sikkerhed.

På den anden side spiller bankerne også en vigtig rolle i de markeder, hvor investeringerne foregår. De rådgiver og hjælper virksomheder med at rejse kapital – f.eks. når de går på børsen og udsteder aktier. De foretager løbende markeds- og aktieanalyser for investorer og sørger for, at det er nemt at handle i markedet – herunder at købs- og salgsordrer matches, samt at det efterfølgende papirarbejde bringes i orden.

I et samfund med begrænsede ressourcer er det afgørende, at så mange midler som muligt bliver aktiveret og kanaliseret hen, hvor de gør mest gavn. Det gælder

ikke mindst i den nuværende situation, hvor vi i Europa har brug for kapital og investeringer for at styrke vores konkurrenceevne og værne om vores sikkerhed.

Banker gør det nemt at investere

Gennem et veludbygget og fleksibelt system gør bankerne det nemt for kunderne at investere på en hensigtsmæssig måde, der matcher deres behov og ønsker.

Kunderne kan vælge selv at sammensætte deres investeringer via bankens investeringsplatforme eller netbank. Det appellerer især til dem, der har interesse for investering og har sat sig ind i området. Mange kombinerer den tilgang med investering i fonde, som typisk består af et bredt udvalg af underliggende aktier og/eller obligationer – og bidrager til at professionalisere investeringerne og sprede risikoen. Dermed sparer investoren også den tid og de ressourcer, det kræver, hvis man på egen hånd skal sammensætte sine investeringer med en fornuftig risikospredning på tværs af mange forskellige markeder og brancher.

Folk med mindre viden eller interesse investerer ofte udelukkende i fonde, og mange vælger at gøre det med banken som central rådgiver – eller overlader helt styringen af investeringerne til banken.

Banker og kapitalmarked binder samfundsøkonomien sammen

Investorer

Banker har typisk netværk af investorer; retail, private banking kunder indtutionelle mv.



Finansielle markeder



Ordresekvering,
likviditets- og
informationsformidling

Bank

Virksomheder

Virksomheder, der ønsker at rejse risikovillig kapital, øvrig finansiering risikoafdække gennem de finansielle markeder



Børsnotering
af aktier eller
obligationer





600.000 danskere har i dag en aktiesparekonto

Finanssektoren har i en årrække bakket op om ordningen, som gør det enklere og skattemæssigt mere attraktivt at investere. Den blev indført i 2019 og har været medvirkende til, at flere danskere i de senere år har taget deres første skridt ind på aktiemarkedet. Hvad angår udbredelse og anvendelse, halter den danske aktiesparekonto dog stadig efter bl.a. den svenske investeringssparkonto, som giver de svenske opsparende adgang til en bredere palette af investeringer og ubegrænsede indskudsmuligheder.

Danske investeringer sender Danmarks kapitalforvaltning op i europæisk superliga

Den danske kapitalforvaltningssektor er ganske veludviklet sammenlignet med andre lande. Den håndterer investeringer i størrelsesordenen 7.300 mia. kr., svarende til næsten 250 pct. af Danmarks årlige BNP – hvor gennemsnittet for andre EU-lande ligger omkring 170 pct.

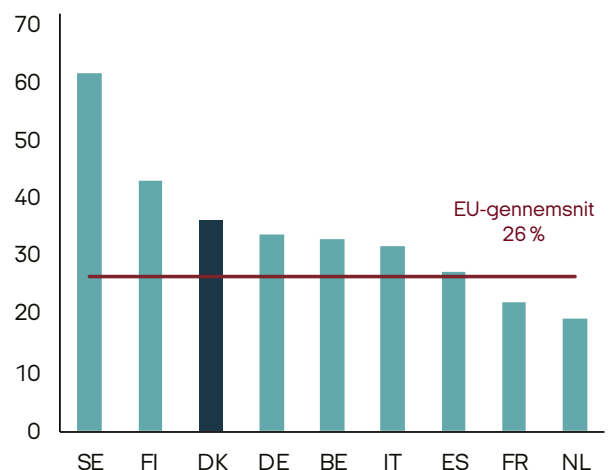
Mere end to tredjedele af investeringerne ligger som opsparing i pensionsselskaber. Men da en stor del af denne opsparing bliver forvaltet i banker og hos kapitalforvaltere, står de stadig for ca. halvdelen af de samlede investeringer – altså investeringer svarende til 130 pct. af BNP, hvor gennemsnittet for EU som helhed ligger omkring 95 pct.

Når danske banker og kapitalforvaltere har så mange midler under forvaltning, skyldes det ikke mindst vores omfattende pensionssystem, men også at investering er gjort tilgængeligt og overskueligt, så mange danskere i dag investerer dele af deres frie midler via deres bank. Blandt alle voksne danskere er det ca. hver tredje, der investerer ud af deres frie private opsparing. Til sammenligning er det i gennemsnit kun hver fjerde EU-borger, der investerer. Og hvor danskerne i gennemsnit investerer lidt over halvdelen af deres frie formue, investerer en gennemsnitlig EU-borger kun cirka en tredjedel.

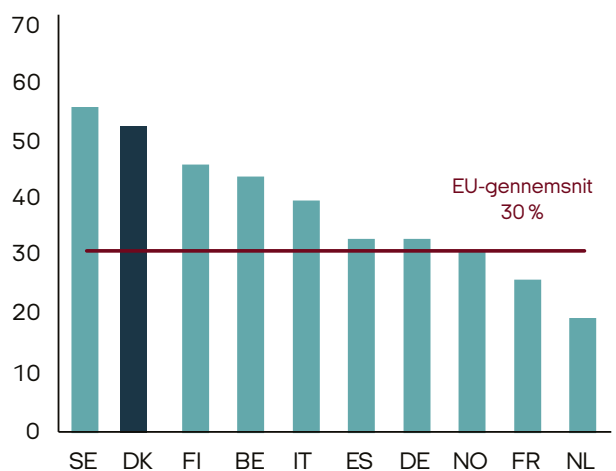
Trods en pæn placering ligger Danmark dog et stykke efter Sverige, når det gælder investeringsaktivitet. Det hænger blandt andet sammen med forskelle i de skattemæssige rammevilkår, hvor Sverige ikke mindst har indført den såkaldte investeringssparkonto (ISK), der adskiller sig fra den danske aktiesparekonto (ASK) ved at have en noget lavere beskatning og en større fleksibilitet i anvendelsen.

Flere danskere investerer end EU-gennemsnittet - og de investerer mere

Andel, der investerer, pct.



Andel af fri formue, der er investeret, pct.



Note: Norge fremgår ikke af figuren øverst, da de ikke er med i kildedata. Danmark er i figurene sammenlignet med hhv. otte og ni sammenlignelige europæiske lande. Den vandrette linje angiver gennemsnittet for hele EU. Kilde: EFAMA og EU-Kommissionens "Flash Eurobarometer 509: Retail Financial services and products", 2022.

Afkast på investeringer bidrager med 10 mia. kr. i skat – og gør danskerne rigere

Det har stor betydning, at danskerne trods et lavere niveau end svenskerne investerer så stor en andel af deres frie formue. Dels sikrer det, at en større mængde kapital bliver investeret i samfundet – til gavn for vækst og velstand. Samtidig betyder det også, at den enkelte dansker opnår et større afkast af sin opsparing – og deraf også bidrager med mere i skat til den fælles velfærd.

Ved at investere så meget mere af den frie formue end en typisk EU-familie tjener en dansk familie i gennemsnit en ekstra gevinst på omkring 10.000 kr. årligt før skat. For samtlige danskere løber den samlede gevinst op i næsten 30 mia. kr. årligt, hvoraf det anslås, at 10 mia. kr. bliver betalt i skat.

Samtidig svarer de ekstra investerede midler til cirka 125.000 kr. pr. familie – i alt ca. 375 mia. kr. eller omkring en ottendedel af Danmarks årlige BNP – som bliver kanaliseret over til investeringsmarkederne. De ekstra investeringer er langt fra placeret i Danmark alene. Men mere investeret kapital bidrager til et større kapitalmarked og dermed også til vækst og udvikling i Danmark og Europa – noget der i høj grad er brug for, som flere rapporter fra EU har dokumenteret i de seneste år. Bedre adgang til kapital i Danmark vil f.eks. bidrage til, at flere nye succesfulde danske virksomheder på længere sigt forbliver på danske hænder i stedet for at blive solgt til udlandet, når de når en vis størrelse. Dermed bliver væksten og de gode jobs også i højere grad i Danmark.

Vidste du, at ...



... en gennemsnitlig dansker investerer så meget mere end en gennemsnitlig EU-borger, at det samlet svarer til omkring 375 mia. kr. – eller omtrent hele markedsværdien af DSV, som beskæftiger 3.000 i Danmark og 160.000 globalt?

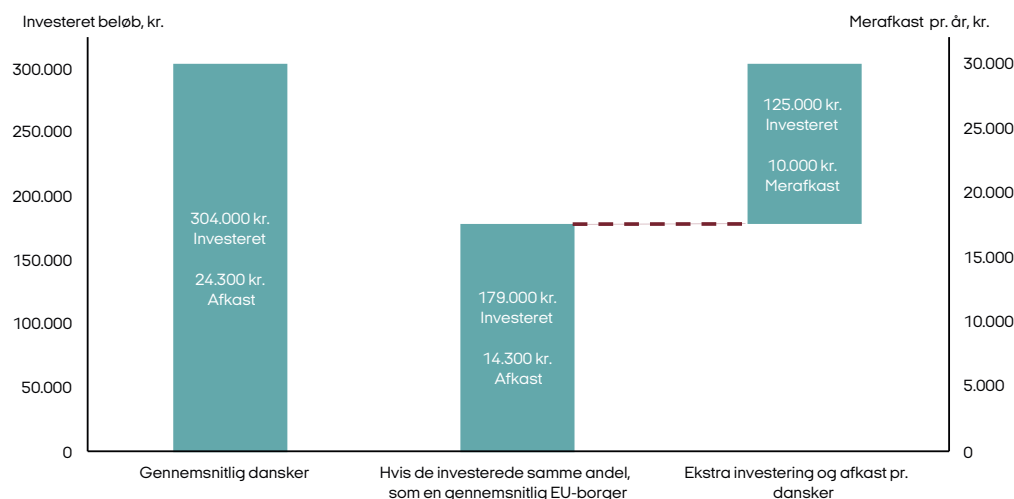
Kilde: EFAMA og egne beregninger af Finans Danmark.

Bankernes rådgivning kan sikre store gevinster for den enkelte

Ud over at de danske banker og kapitalforvaltere hjælper danskerne med at få aktiveret deres opsparing, bidrager de også til at levere et bedre afkast gennem specialisering, professionalisme og stordriftsfordele.

Flere undersøgelser dokumenterer, at private investorer typisk laver en række forskellige fejl, når de investerer på egen hånd – hvilket kan koste dem dyrt. F.eks. har de en tendens til at overvurdere egne evner. Det betyder bl.a., at de ofte investerer meget ensidigt i få danske aktier – uden

Danskerne aktiverer en relativt stor andel af deres opsparinger



Note: Her antager vi et ekstra afkast ved investeringer i aktier på 6,5 pct. set i forhold til at lade pengene blive stående på en konto i banken (de 6,5 pct. svarer til det historiske afkast på aktier).
Kilde: EFAMA og egne beregninger af Finans Danmark.

tilstrækkelig spredning internationalt – og samtidig, at de er tilbageholdende med at sælge de værdipapirer, der har givet tab – de har med andre ord svært ved at acceptere, når de har lavet en fejlinvestering.

Ved at investere i fonde eller med banken som investeringsforvalter sikrer de en professionalisme, hensigtsmæssig spredning og stordrift i investeringerne samt en adgang til investering i aktiver, de ikke selv ville kunne investere i. For en gennemsnitsfamilie, der investerer i enkeltaktier, kan professionel formueforvaltning bidrage med et ekstraafkast på op imod 15.000 kr. om året, vel at mærke uden der tages større risiko.

Bankerne hjælper virksomheder med at vokse via kapital fra markederne

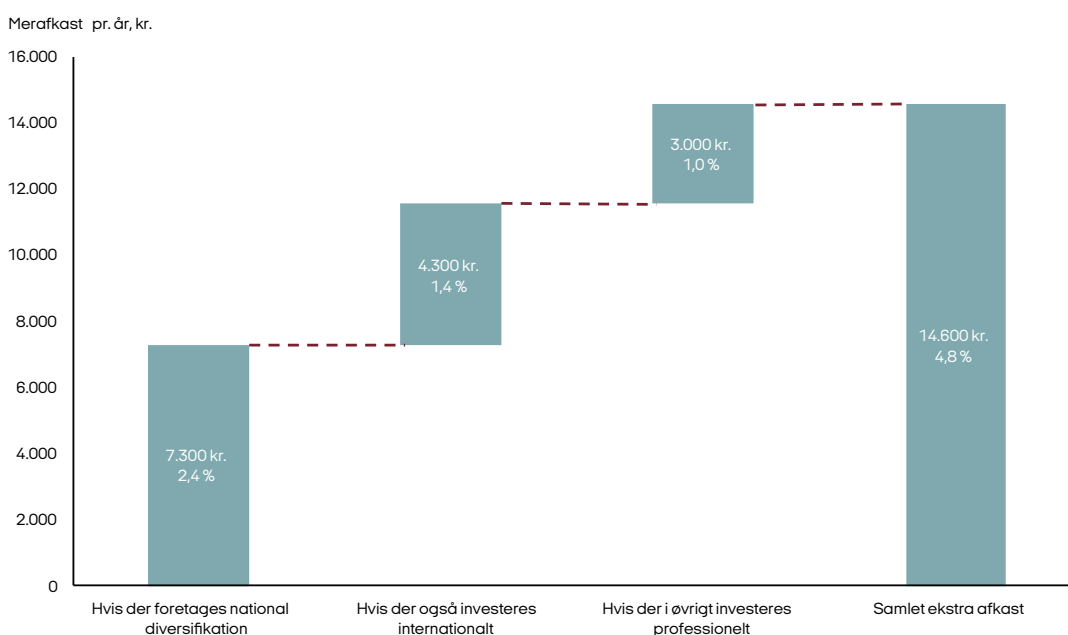
Banker hjælper også virksomheder, når de søger kapital via markederne. Markedsfinansiering appellerer primært til såkaldte vækstvirksomheder – typiske inden for innovative brancher som tech, it og kunstig intelligens – såvel som mere modne virksomheder. Her bidrager bankerne med rådgivning om, hvordan virksomheder mest effektivt kan rejse ny kapital, såvel som med udbuds- og salgsmateriale, investornetværk og distributionskanaler i den videre proces med selve kapitalrejsningen.

Hvis danske vækstvirksomheder løbende skal kunne vokse og udnytte deres potentiale, skal de gennem de

forskellige stadier af deres vækstrejse have let adgang til de relevante dele af kapitalmarkedet. I de tidlige vækstfaser yder bankerne typisk rådgivning om kapitalrejsning via tidlige venturekapitalfonde eller business angels, som er specialiseret i denne form for højrisikoinvesteringer. Denne tidlige støtte er med til at skabe det fundament, som senere gør det muligt for virksomhederne at rejse kapital via større markeder – eksempelvis større kapitalfonde, virksomhedssalg eller børsnoteringer på vækstbørsen som Nasdaq First North. På den måde understøtter bankerne overgangen fra de første finansieringsformer til kapitalmarkedet og bidrager til, at flere virksomheder kan vokse og udvikle sig.

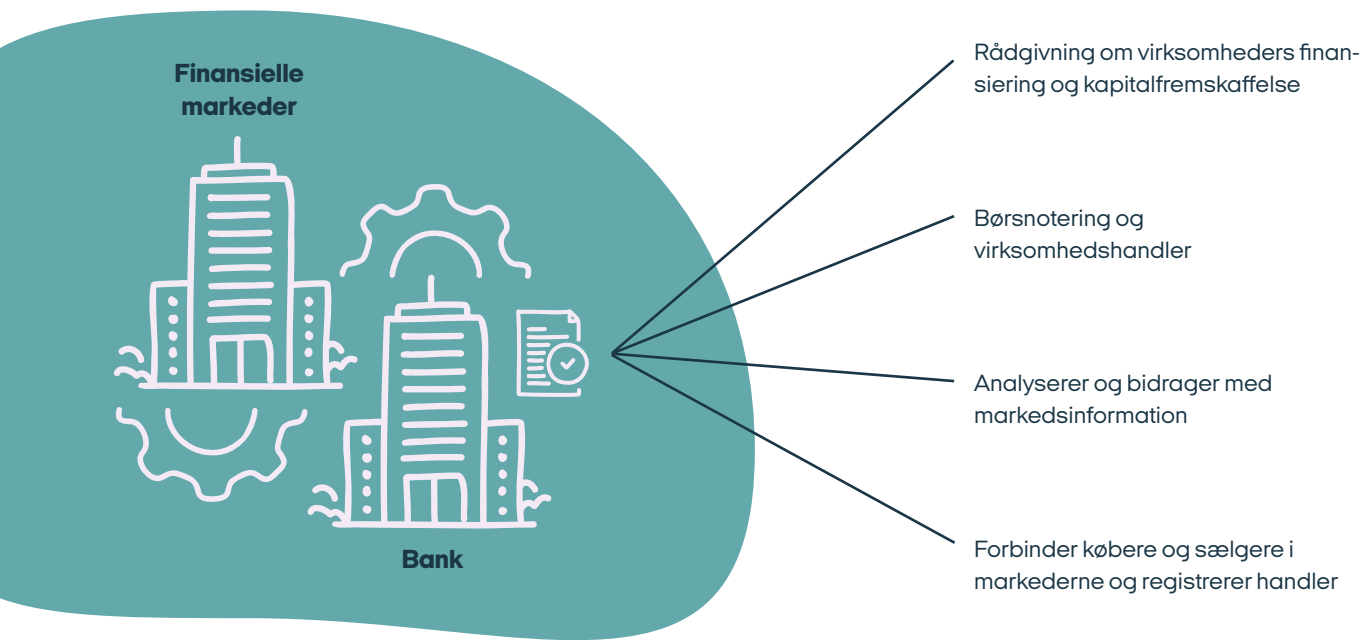
Danmark har et relativt stærkt kapitalmarked og et godt miljø for startups og mindre vækstvirksomheder – faktisk har vi det femtestørste i Europa målt i forhold til BNP. Vi står dog over for nogle udfordringer, når det gælder om at understøtte virksomheder i de senere vækstfaser, hvor behovet for kapital, specialiserede medarbejdere og ekspertise vokser – en udfordring, som går igen i store dele af EU. Derfor flytter flere succesfulde danske og europæiske virksomheder på et tidspunkt i deres senere vækstrejse helt eller delvist deres aktiviteter ud af landet, ofte til USA eller Storbritannien. Det gælder eksempelvis tidligere danske virksomheder som Trustpilot, Vivino og Momondo, der i dag nok må betegnes som udenlandske virksomheder.

De typiske investeringsfejl som privat investor kan koste dyrt



Note: Figuren viser, hvor meget en gennemsnitsfamilie potentielt kan øge det forventede afkast på deres private investeringer – uden at tage større risiko – blot ved at skifte til en mere hensigtsmæssig og professionel tilgang til investering. På den måde undgår de en række af de typiske "investeringsfejl", som mange ikke-professionelle investorer ofte begår.
Kilde: Barber og Odean (2002), Florentsen, Raahauge og Rangvid (2019) samt Driessen og Laeven (2005).

Bankerne sikrer adgang til kapitalmarkedet



Det danske aktiemarked støtter især vores store virksomheder

Senere på vækststrejsen, når virksomheder er blevet endnu større og mere etablerede i deres forretningsmodel og indtjening mv., kan en egentlig børsnotering eller større virksomhedshandel også komme på tale. Ved både salg af virksomheder og børsnotering har banker en central rolle i at "sælge virksomheden" – det gælder opgaver som at udarbejde et såkaldt salgsprospekt, tage på salgsturne [road-shows] samt stå for det egentlige salg via deres kontakter til forskellige typer af investorer.

Det danske aktiemarked står meget stærkt, når det gælder store, børsnoterede virksomheder. De fem største virksomheder udgør omkring 70 pct. af den samlede markedsværdi – markant mere end i de øvrige nordiske lande, hvor andelen typisk ligger på mellem 35 og 50 pct. Det skyldes ikke mindst giganter som Novo Nordisk, DSV, Novonesis og Mærsk.

Derfor er de store danske bankers kapitalmarkedsafdelinger også i høj grad fokuseret og specialiseret i at understøtte netop disse store virksomheders indbyrdes forbindelser og brug af kapitalmarkedet. Det gælder ikke mindst udnyttelse af den fleksibilitet, der er for børsnoterede virksomheder i forhold til at finde ny finansiering i markedet ved udstedelse af nye aktier. Det er både meget hensigtsmæssigt i en situation, hvor virksomheden

kommer i vanskeligheder og derved mangler kapital – som det f.eks. var tilfældet for Ørsted i forbindelse med, at Donald Trump i efteråret 2025 forsøgte at stoppe deres vindmølleprojekter i USA – og når nye muligheder opstår, som det f.eks. skete for DSV, da de i 2024 opkøbte DB Schenker.

Mange virksomheder vælger også at blive børsnoteret, fordi det indgyder en høj grad af professionalisme. Direktører for børsnoterede virksomheder bliver løbende målt og vejet på deres præstationer via aktiekursen, der ofte fungerer som et pejlemærke for deres beslutninger.

Når virksomheder er børsnoterede, bidrager bankerne til en effektiv handel med aktier og informationsudveksling. De stiller købs- og salgspriser til rådighed, gennemfører handler, sikrer den efterfølgende rapportering og udarbejder løbende aktie- og markedsanalyser, som giver investorerne indsigt i virksomheder og markeder. Det er med til at sikre, at aktiekurserne konstant afspejler virksomhedernes aktuelle værdi så præcist som muligt – hvilket er afgørende for, at kapitalen i samfundet løbende flyder hen til de virksomheder, hvor den gør størst nytte, ligesom det giver et bedre grundlag for de beslutninger, der træffes på direktionsgangene i de børsnoterede virksomheder.

Flere banker var involveret i en af danmarkshistoriens største virksomhedsopkøb

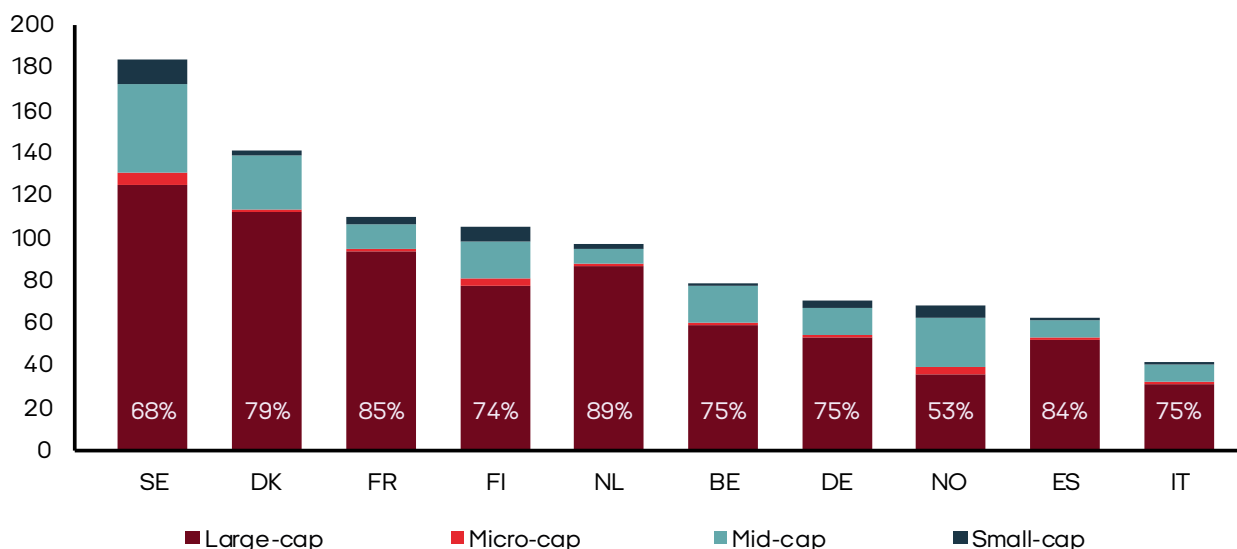
Den 30. april 2025 offentliggjorde den danske transportvirksomhed DSV sit opkøb af tyske DB Schenker. Med opkøbet blev DSV en af verdens førende aktører inden for transport og logistik. Værdien af transaktionen var 106,7 mia. kr.

DSV fik i forbindelse med opkøbet stillet lånefaciliteter til rådighed af både danske og udenlandske banker. Derudover finansierede DSV omkring 5 mia. kr. af beløbet gennem udstedelse af nye aktier ved en aktieemission rettet mod institutionelle investorer. DSV kunne således, med hjælp fra bankerne og ved brug af kapitalmarkedet, rejse den kapital, der muliggjorde opkøbet af DB Schenker.



Danmark har et stort aktiemarked domineret af få store spillere

Værdi af noteret aktiekapital i forhold til BNP, pct.



Note: Figuren viser værdien af børsnoterede selskaber som andel af BNP opdelt på segmenter i forskellige lande. Large cap omfatter virksomheder med en markedsværdi over 7,5 mia. kr., mid cap mellem 1,1 og 7,5 mia. kr., small cap fra 300 mio. til 1,1 mia. kr., og micro cap en markedsværdi under 300 mio. kr.
Kilde: Bloomberg, Euronext, Spotlight, Nasdaq og Nordic Growth Market.

Finanssektoren er en markant bidragyder til velfærden

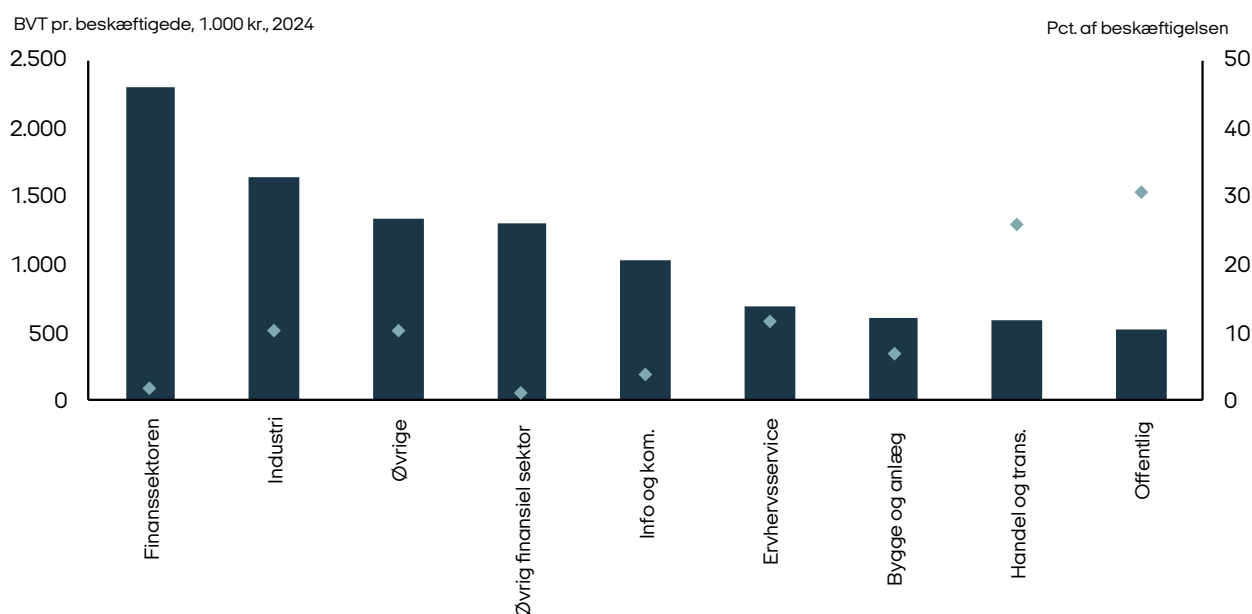
Den finansielle sektor spiller også en rolle som en betydelig samfundsøkonomisk bidragyder, når det gælder værdiskabelse og finansieringen af det danske velfærdssamfund. I 2024 løb den økonomiske værdiskabelse i sektoren op i 105 mia. kr. (opgjort ved bruttoværditilvæksten, BVT). Det svarer til 4,1 pct. af den samlede bruttoværditilvækst i Danmark. Når det holdes op mod antallet af beskæftigede indenfor bank og realkredit, placerer det sektoren blandt de mest produktive i dansk erhvervsliv med en af de højeste BVT'er pr. medarbejder. Den høje værdiskabelse afspejler sektorens effektivitet og dens centrale rolle i at understøtte investeringer, innovation og økonomisk omstilling, samt den store mængde af kapital, der er bundet i sektoren.

Den finansielle sektor er med til at finansiere fællesskabet

Ud over at understøtte vækst og beskæftigelse bidrager sektoren også direkte til statens indtægter gennem skatter og afgifter. Sektoren bidrager hvert år med et markant provenu til statskassen gennem selskabsskat og lønsumsafgift. I 2023 betalte sektoren godt 26 mia. kr. i selskabsskat, og over de sidste godt 25 år har finanssektorens skattebetalinger udgjort hele 23 pct. af Danmarks samlede selskabsskatteprovenu. Dermed indtager finanssektoren en førsteplads over de sektorer, der har betalt mest i selskabsskat de seneste godt 25 år.

Den finansielle sektor inkl. forsikring og pension betaler i dag 26 pct. i selskabsskat, mens alle andre sektorer betaler 22 pct. Forskellen på 4 procentpoint skyldes særskatten, som sektoren blev pålagt i forbindelse med Arne-pensionen med virkning fra 2023.

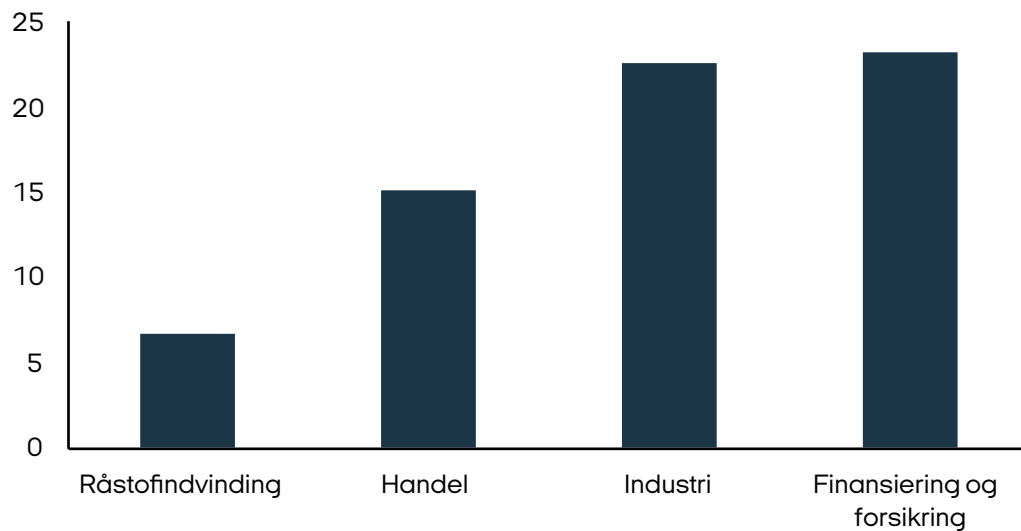
Bruttoværditilvæksten pr. beskæftiget topper i den finansielle sektor



Kilde: Danmarks Statistik.

Knap hver fjerde selskabsskattekrone kommer fra finanssektoren

Gennemsnitlig andel af samlet selskabsskatteprovenu fra 1996-2023, pct.

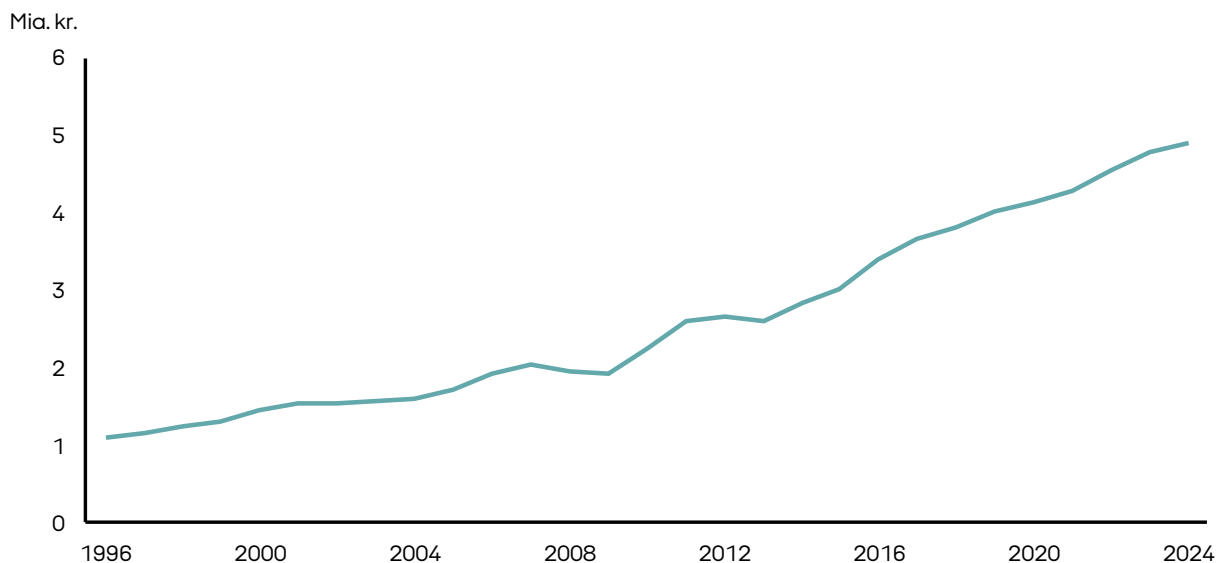


Kilde: Danmarks Statistik.

Ud over selskabsskat betaler finanssektoren også lønsumsafgift, fordi sektoren er momsfrataget. Provenuet fra lønsumsafgiften har været stigende over tid, og finanssektoren betaler i dag 5 mia. kr. i lønsumsafgift om året.

Dertil kommer personskatter fra tusindvis af ansatte i sektoren samt kapitalafkastbeskatningen fra de formuer, som sektoren forvalter på vegne af borgere og virksomheder – bidrag, der er med til at finansiere velfærdssamfundet.

Finanssektorens lønsumsafgift nærmer sig 5 mia. kr. om året



Kilde: Egne beregninger og Danmarks Statistik.



Vidste du, at ...

**... banker og sparekasser
støtter både lokale sportsklubber
og landshold
– fra lilleputter til Superliga?**

Dansk ejerskab gør, at bankernes indtjening gavner bredt

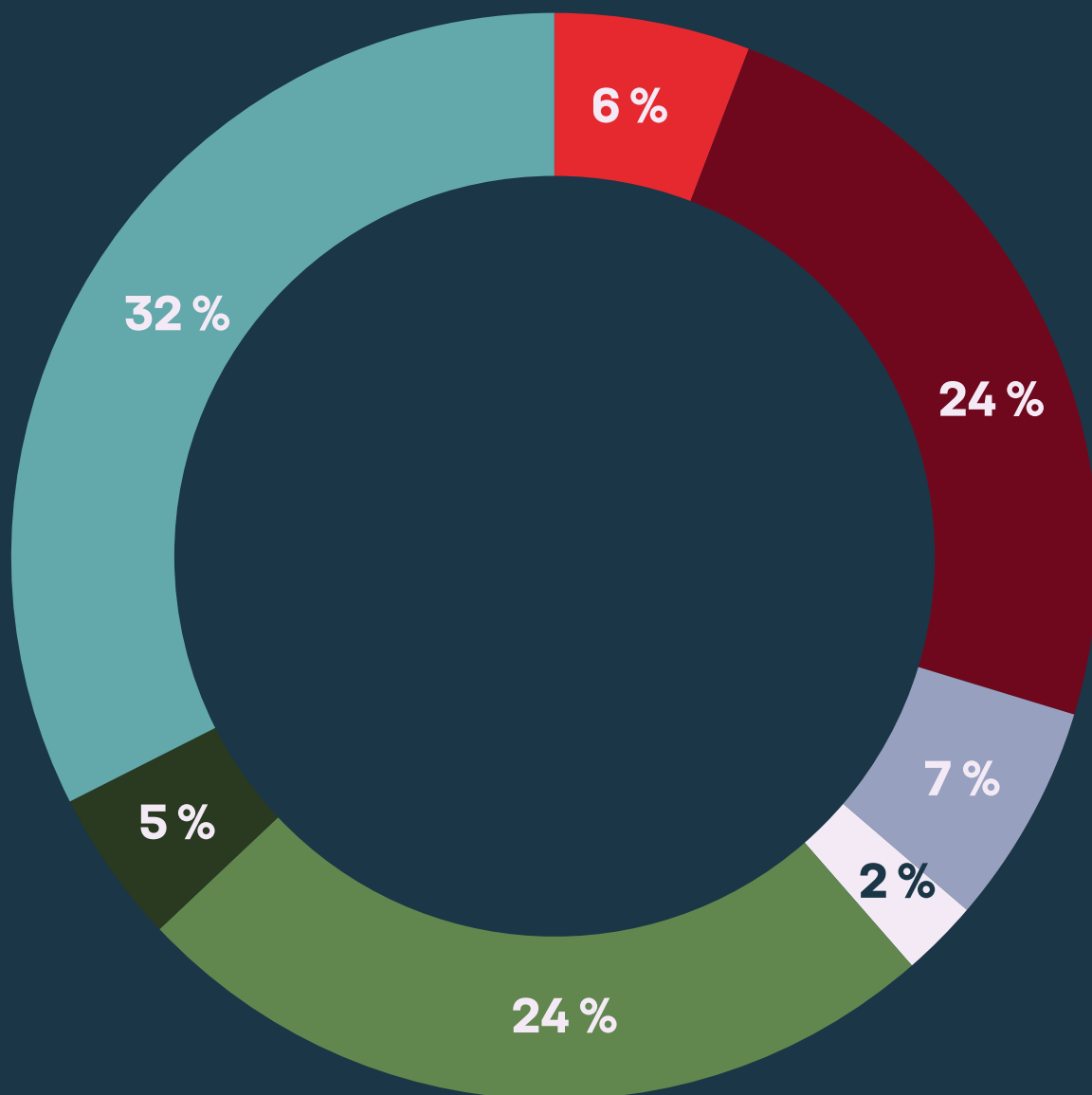
Finanssektorens bidrager også til samfundet gennem endnu en kanal – nemlig gennem et bredt dansk ejerskab. Det betyder, at store dele af det danske samfund nyder godt af de overskud, som skabes i bankerne i de gode år, efter der er betalt skat til staten. Målt på værdi er hele 76 pct. af de danske banker faktisk ejet af danske aktører. Det står i kontrast til mange andre store, danske virksomheder, hvor ejerskabet i højere grad er udenlandsk.

Bankernes danske ejerskab omfatter private investorer, pensionskasser, fonde og foreninger. Danskerne ejer selv omkring 24 pct. af bankerne, hvor de kun ejer ca. 14 pct. af de ikke-finansielle danske virksomheder. Danskerne får dermed – enten som direkte aktionærer eller via deres pensionsopsparing – god del i bankernes overskud.

Danskerne nyder også godt af bankernes resultater indirekte. Danske fonde og foreninger ejer hele 32 pct. af banksektoren og kanaliserer hvert år midler videre til almenyttige formål. Det gælder bl.a. støtte til kultur, sociale initiativer, velgørenhed og bæredygtighed – eksempelvis opførelse af kollegier og legepladser, energirenovering af institutioner, sundhedsinitiativer, kulturprojekter, vejledning til unge om erhvervsuddannelser og lokale aktiviteter i foreningslivet.

På den måde kommer en endnu større del af bankernes overskud hele det danske samfund til gode. I 2024 blev mindst 11 mia. kr. – ud af et samlet udbytte på knap 32 mia. kr. – kanaliseret videre fra bankerne til fonde og foreninger.

Danskerne ejer bankerne – og får del i overskuddet



■ Selvejende danske sparekasser ■ Danske husholdninger ■ Danske penge- og realkreditinstitutter, formidlere mv.
■ Danske forsikringsselskaber ■ Udlandet ■ Danske ikke-finansielle selskaber ■ Danske fonde og foreninger
Dansk offentlig forvaltning og service 0 %

Kilde: Finans Danmark (2025) Danskerne får del i bankernes overskud

Finanssektorens ansvar for bidrag til samfundsomstillingen

Med rollen som en central spiller i samfundsøkonomien følger også et ansvar og høje krav til sektoren. Historisk set har finanssektoren været omdrejningspunkt ved større omstillinger og teknologiske nybrud, og det er en opgave, som sektoren også i fremtiden gerne påtager sig. Et eksempel er digitaliseringen, hvor særligt bankerne har spillet en stor rolle gennem de seneste årtier. Men der er flere områder, som i de kommende år kommer til at kræve massive investeringer. I kølvandet på digitaliseringen kommer således også behovet for at sikre en robust digital infrastruktur, der også er modstandsdygtig over for nye former for trusler og angreb.

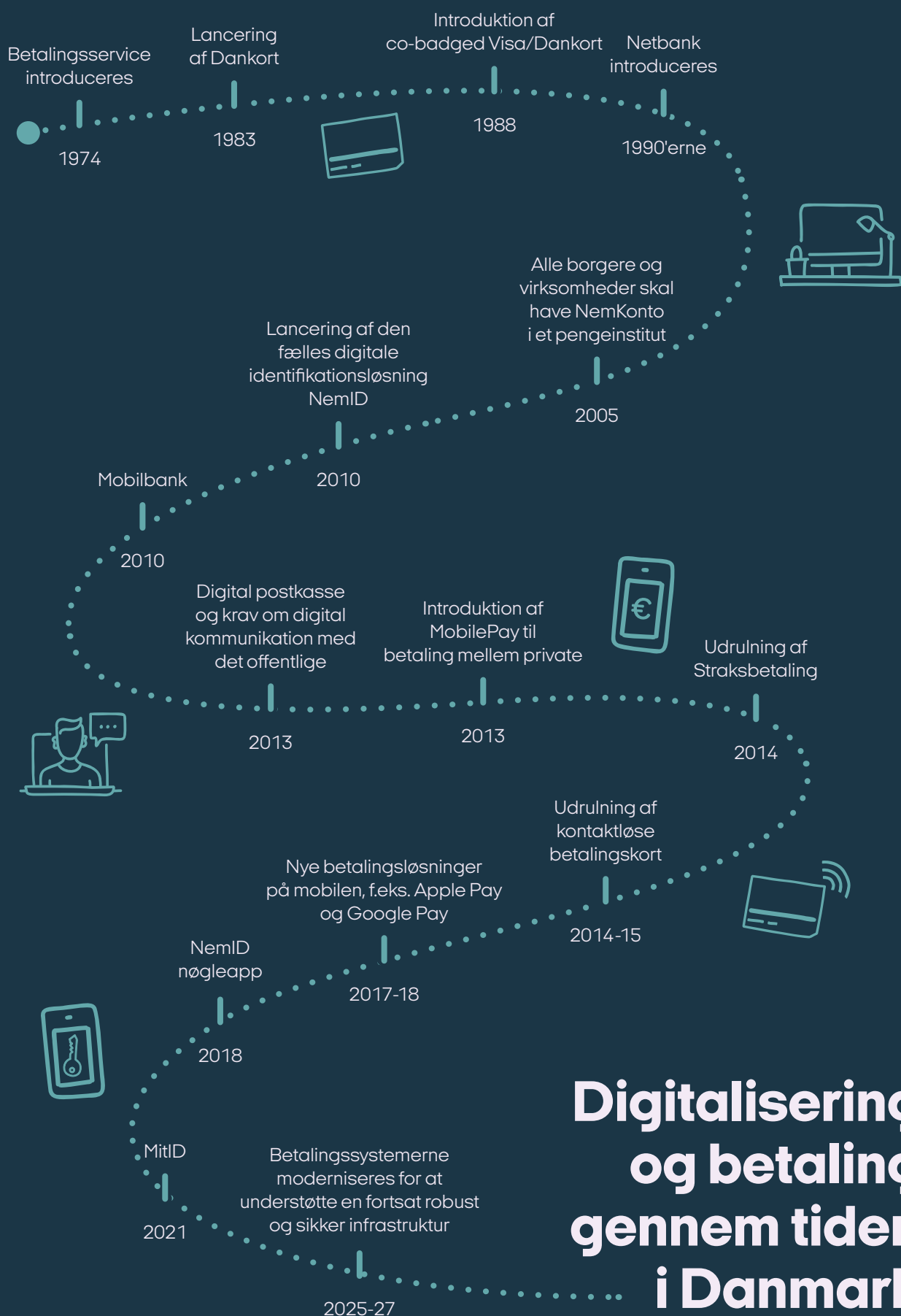
Ud over øgede krav til Danmarks finansielle beredskab stiller den ændrede geopolitiske virkelighed også nye krav til opbygningen af dansk og europæisk forsvarsindustri og materielindkøb. Nye krav, som den finansielle sektor står klar til at bidrage til både i form af partnerskaber og finansieringsmuligheder. Dertil kommer behovet for at øge Danmarks resiliens ved at sikre blandt andet en stabil og grøn energiinfrastruktur, så vi som land og kontinent kan blive uafhængig af russisk olie og gas og samtidig bremse klimaforandringer og naturnedbrydningen, som i sig selv også er destabiliserende for økonomien. Alle disse omstillinger – digital omstilling, bæredygtig omstilling og sikkerhedsmæssig omstilling er store samfundsordener, som kræver en velkapitaliseret og stabil finanssektor.

Finanssektoren som frontløber i den digitale udvikling

Finanssektoren sætter allerede i dag et tydeligt aftryk på det digitale område. Finanssektoren har således været digitalt førende siden 1960'erne, hvor EDB og pengeautomater blev introduceret. Hver gang den teknologiske udvikling har åbnet døre for at gøre tingene nemmere og hurtigere, har sektoren været hurtig til at tage de nye muligheder til sig.

Udviklingen tog fart allerede i 1970'erne, hvor de første online-terminaler dukkede op i filialerne. Hurtigt blev det fulgt op af nye muligheder for kunderne, da Dankortet blev lanceret i 1983. Muligheden for at tjekke saldo og ordne bankforretninger rykkede online i 1990'erne, og umiddelbart efter kom de første egentlige netbanker, mens det også blev muligt at handle med aktier hjemme fra computeren.

Næste store ryk kom med de mobile løsninger i 2010, hvor bankerne lancerede deres mobilbanker. Kort tid efter fulgte MobilePay, hvor betalingerne for alvor rykkede over på mobilen. De kontaktløse kortbetalinger fra telefonen blev hurtigt populære fra 2014, og siden er der kommet løsninger som Apple Pay, Google Pay og investeringsrobotter. Digitaliseringen fortsætter, og finanssektoren bliver ved med at udvikle nye løsninger, som skal gøre bankforretninger lettere.



Vidste du, at ...

... danskerne bruger MitID
tæt på 100 mio. gange
om måneden?

Danskerne er hyppige brugere af MitID, og tilfredsheden med løsningen er høj. 97 pct. af danskerne over 15 år har et aktivt MitID, og 87 pct. af danskerne tilkendegiver i en undersøgelse fra 2025, at de bruger løsningen mindst én gang om ugen. I gennemsnit har der i 1. halvår 2025 været 95 mio. månedlige transaktioner med MitID.

Kilde: Digitaliseringsstyrelsen.

Finanssektoren driver og samarbejder om samfundsvigtige digitale løsninger

Finanssektoren har også bidraget til digitale løsninger, der rækker ud over sektoren selv. Særligt MitID har udviklet sig til at være en hjørnesten i dagens digitale univers. Uanset om man skal i banken, kontakte lægen eller rette sin årsopgørelse, kan man som dansker bruge sit MitID. MitID er udviklet og ejet i et unikt partnerskab mellem finanssektoren og det offentlige for at sikre, at danskerne kun skal bruge ét digitalt ID, uanset om man logger på sin bank eller på f.eks. borger.dk. MitID er således blevet en essentiel del af den danske digitale infrastruktur, som kun kan lade sig gøre, fordi den finansielle sektor og det offentlige samarbejder. Finanssektoren har brugt i størrelsesorden 1 mia. kroner på udvikling og drift af MitID.

Således er MitID blevet den finansielle sektor over årene også spillet en central rolle i løsninger og processer, som på en lang række punkter har gjort det nemmere at være borger, myndighed og virksomhed. Det gælder eksempelvis udviklingen af værktøjer som Digital Tinglysning og e-bolighandel, der gør det muligt digitalt at gennemføre bolighandler. Det har hidtil været en omstændig proces for både banker, kunder og myndigheder, men de digitale løsninger gør det langt nemmere for alle parter.

NemKonto-løsningen er også udviklet, så det er blevet nemmere at være dansker. Samspillet i løsningen sikrer, at offentlige udbetalinger går ind på én bestemt af borgerens bankkonto. Derudover har finanssektorens brug af nye løsninger gjort det nemmere for både bank og kunde, når der skal ydes lån. Sektoren har således med den digitale adgang til oplysninger via eSkatData-løsningen gjort det enkelt at lade banken få adgang til de nødvendige skatteoplysninger.

Vidste du, at ...

... bankernes digitalisering gør det
nemmere af være skatteminister?

Sektorens indberetninger gør Skattestyrelsen i stand til at sikre danskerne hurtige og korrekte årsopgørelser og samtidig sikre en hurtig, effektiv og korrekt opkrævning af skatter til gavn for samfundet.

Den finansielle sektor har brugt 250 mio. kr. på at gøre det let at skifte bank

Finanssektoren har udviklet en række sektorløsninger, som sikrer mere effektive processer på tværs af bankerne, og som gør det lettere og hurtigere for kunderne at skifte bank. Det gælder især e-engagementsløsningen samt eBankskifte. Finanssektoren har samlet set brugt 250 mio. kr. alene til udvikling af disse to løsninger, som er med til at fastholde og styrke mobiliteten og konkurrencen blandt bankerne. Med disse løsninger tager den finansielle sektor derfor også et stort samfundsansvar og er med til at sikre en fortsat sund og konkurrencepræget dansk finanssektor.

Forsvar og finansielt beredskab – beskyttelse af samfundets digitale fundament

Efterhånden som finanssektoren og samfundet generelt bliver mere og mere digitalt, er det nødvendigt hele tiden at styrke sikkerheden og robustheden af den finansielle infrastruktur. Behovet er blevet understreget af de geopolitiske spændinger og det markant skærpede trusselsbillede. Cybertrusler og risikoen for angreb mod vores betalingssystemer har betydet, at finanssektoren bruger mange ressourcer på at sikre, at danskerne kan være trygge ved og sikre på, at de fortsat kan betale for deres varer – også i en tid, hvor næsten alle danskere udelukkende bruger kort- og mobilbetalinger.

Sektoren har lavet en analyse af betalingsmarkedets robusthed, som peger på to afgørende forhold: dels er det afgørende, at systemerne er robuste, dels bør der være forskellige systemer, som kan tage over for hinanden, hvis det ene skulle komme ud af drift. Derudover er det vigtigt, at både danskere, butikker og sektoren er forberedt, hvis et nedbrud rammer.

Det er derfor afgørende for finanssektoren med adgang til flere forskellige betalingsløsninger og adgang til backup-løsninger, og at de forskellige løsninger og aktører kan supportere hinanden, både ved daglig drift og ved nedbrud. Det betyder, at sektoren arbejder for at sikre forskellige parallelle betalingsmuligheder for danskerne, f.eks. Mobilepay, forskellige typer kortbetalinger samt kontanter.

Samtidig spiller sektoren en central rolle i udviklingen af et beredskab for kortbetalinger, som forventes fuldt udrullet senest i midten af 2026. Det sikrer, at danskerne kan betale for dagligvarer og medicin i mindst en uge med deres fysiske betalingskort ved alvorlige hændelser, som forstyrrer betalingsinfrastrukturen. Her arbejder den finansielle sektor på løsninger, der på forskellige tidspunkter kan tages i brug ved hændelser, hvor betalingssystemet ikke fungerer. Det drejer sig eksempelvis om offline-kortbetalinger med såkaldt lokal autorisation og med udskudt autorisation, så danskerne fortsat kan betale, selvom systemet ikke er online. En del af arbejdet handler også om at hjælpe butikkernes medarbejdere med viden om eksisterende og nye nedbrudsprocedurer, f.eks. hvornår det anbefales at aktivere offline-kortbetalinger.

Finanssektoren simulerer hackerangreb for konstant at styrke cybersikkerheden

Bankerne og den øvrige sektor har sammen med Nationalbanken etableret Finansielt Sektorforum for Operationel Robusthed, FSOR. I dette forum bliver der løbende gennemført avancerede cyber- og stresstest for at styrke sektorens beredskab. Det sker blandt andet gennem forskellige test, der simulerer realistiske hackerangreb mod f.eks. bankernes systemer. De forskellige test foregår både internt i de enkelte banker og på tværs af sektoren i store tværgående simulerede cyberangreb.

Vidste du, at ...

... 46 pct. af danskerne er blevet mere bekymrede over den geopolitiske usikkerhed? Det skyldes blandt andet droneaktiviteten og krænkelsen af luftrummet over Danmark i efteråret 2025.

Kilde: Spørgeundersøgelse med lidt over 1.000 respondenter foretaget af Epinion for Finans Danmark i 4. kvartal 2025.

Vidste du, at ...

... syv ud af ti danskere synes, at det er nødvendigt at investere mere i Danmarks forsvar og beredskab i en tid med mere geopolitisk usikkerhed?

Spørgeundersøgelse med lidt over 1.000 respondenter foretaget af Epinion for Finans Danmark i 4. kvartal 2025

Finanssektoren tilbyder flere investeringsmuligheder i forsvar og beredskab

Finanssektorens rolle i beredskabet er i høj grad at sikre betalingssystemernes robusthed ved angreb. Men sektoren går videre i arbejdet med at sikre det danske forsvar og beredskab. Finanssektoren har således særligt fokus på investeringer i og finansiering af virksomheder, der i en eller anden form bidrager til udviklingen af forsvaret, og samtidig arbejder banker, kapitalforvaltere og pensionselskaber aktivt for at gøre det lettere for danskerne at lade deres opsparing bidrage til den fælles sikkerhed – blandt andet ved at tilbyde nye og mere målrettede investeringsmuligheder i forsvarsvirksomheder.

Selskaberne genbesøger løbende deres eksklusionslister og investeringspolitikker, og samtidig arbejder sektoren som helhed – blandt andet i regi af Forsvars- og Beredskabspartnerskabet – for at identificere evt. uklare regler for at undgå hindringer for investeringer i forsvarssindustrien. Det er et vigtigt skridt i retning af at mobilisere mere privat kapital til formål, der styrker Danmarks og Europas modstandskraft.

Det Finansielle Forsvars- og Beredskabspartnerskab baner vej for mere privat finansiering af Danmarks forsvar

For at skabe rammerne for en bedre dialog om øget privat finansiering, er Finans Danmark og Forsikring & Pension gået sammen i et Finansielt Forsvars- og beredskabspartnerskab. Partnerskabet har til formål at bidrage med privat finansiering, som kan medvirke til at styrke Danmarks forsvar og sikkerhed gennem investeringer og finansiering. Partnerskabets virke sker med særligt fokus på den kommende danske forsvarsindustrielle strategi.

Partnerskabet fungerer som bindeled mellem regeringen, erhvervslivet og den finansielle sektor. Det har også fokus på behovet for at beskytte kritisk infrastruktur og sikre en høj grad af cybersikkerhed.

Nye investeringsmuligheder har bidraget til en 17-dobling af danskernes forsvarsinvesteringer

Danske private investorer har for alvor fået øje på forsvarsområdet. Investeringerne i enkeltaktier relateret til forsvarssektoren blev 17-doblet over bare tre år frem til 2025. Samtidig er danske investeringsfondes investeringer i forsvars- og luftfartsaktier femdoblet fra 2023-2025. Det er en markant stigning, der – selv om den fortsat udgør en lille andel af den samlede aktieformue – vidner om en voksende interesse blandt private investorer for at investere i forsvar.

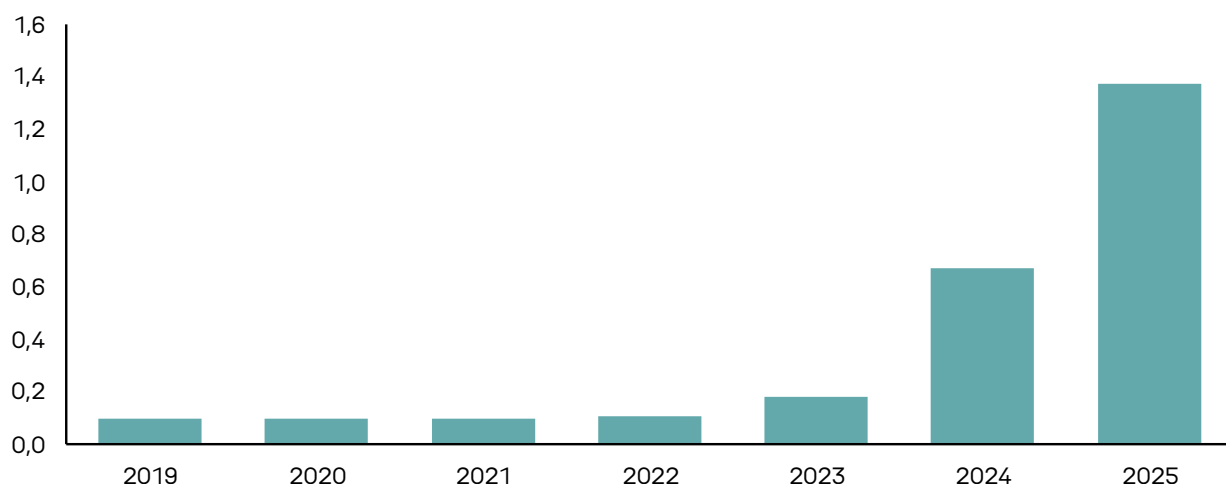
Vidste du, at ...

... mange finansansatte har mulighed for at få fri med løn for at styrke Danmarks forsvar? En lang række af sektorens virksomheder er således tilknyttet InterForce som støttevirksomheder og giver medarbejdere, der er en del af reserven, fri med løn i op til fem dage årligt for at tage del i forsvaret af Danmark.

Kilde: Interforce.

Andel af danskerne investeringer i danskernes, der er placeret i forsvarsaktier

Andel, pct.



Kilde: Stikprøve bestående af privatkunders depoter i de 5 største banker. Inkluderer kunder med en investerbar formue på under 10 mio. kr.

Energi og grøn omstilling som katalysator for fremtidens forsyningssikkerhed

Overgangen fra fossil energi til grønne og stabile energikilder er en af de største samfundsomstillinger i nyere tid – og en opgave, hvor finanssektoren spiller en helt central rolle. I en verden præget af usikkerhed og geopolitiske spændinger er sikre og bæredygtige forsyningskæder vigtigere end nogensinde. De styrker samfundets modstandskraft over for udefrakommende trusler, sikrer mere stabile og forudsigelige energipriser og bidrager til at gøre det billigere og tryggere at være dansker. Samtidig er grøn energi en forudsætning for, at danske virksomheder kan reducere deres CO₂-aftryk, styrke deres klimaregnskab og sikre lavere driftsomkostninger. Det er afgørende for deres konkurrenceevne – både nationalt og globalt.

Finanssektoren har allerede investeret milliarder i havvind, solenergi og energiinfrastruktur – og er nu i gang med at finansiere næste generation af grønne teknologier som CCS, PtX, pyrolyse, batterilagring og biogas. Det er teknologier, der kan sikre, at Danmark udnytter alle muligheder for at reducere og genanvende CO₂ og samtidig styrke forsyningssikkerheden.

Sektorens brede indblik i grønne investeringscases giver et unikt overblik over udviklingen og gør det muligt at tage temperaturen på den grønne omstilling. Derfor deltager sektoren aktivt i klimapartnerskabet, som er ét af de 13 partnerskaber nedsat af regeringen for at nå målet om at reducere Danmarks CO₂-udslip med 70 pct. i 2030. Klimapartnerskabet har sammen med COWI udarbejdet anbefalinger, der kan accelerere investeringerne og lette adgangen til den nødvendige private kapital.

Men sektorens bidrag handler også om helt konkret at hjælpe danskerne med at mindske deres energiregning og -forbrug. Sektoren finansierer energiforbedringer og energirenoveringer i tusindvis af danske hjem og har opkvalificeret medarbejdere til at rådgive kunder om bæredygtige løsninger. Den grønne omstilling er i dag en integreret del af den daglige kundedialog.

Et område, der har stor betydning for mange danskere, er klimasikring. Derfor har den finansielle sektor også stort fokus på området, hvor danske penge- og realkreditinstitutter allerede i dag er i dialog med boligejere om muligheder for at fremtidssikre deres boliger. Som en hjælp har en række institutter tilbud rettet mod klimatilpasning, f.eks. et gratis klimatjek med en professionel konsulent eller særlige klimatilpasningslån.

Finanssektoren har også indgået aftale med regeringen om et partnerskab, der skal give en fælles håndsrækning til de danskere, som vil af med deres fyr, og som ikke kan omlægge til fjernvarme. Med den fælles kampagne 'Fyr dit fyr' kan bankerne tilbyde danske boligejere lån uden

oprettelsesgebyr til udskiftning af deres fyr til en grøn varmekilde, og lånene fritages for tinglysningsafgift til staten. Sektoren har også arbejdet med tilbud om gratis energitjek og særlige lån og tilskud til energiomstilling.

Arbejdet med klimaudfordringerne er også et tema andre steder i sektoren. Kapitalforvaltere tilbyder i stigende grad også investeringsprodukter, der er med til at skubbe på den grønne omstilling. Ved udgangen af første halvår 2025 var den samlede formue i danske fonde, hvor hele eller dele af porteføljen har bæredygtige formål, henholdsvis over 40 mia. kr. og over 1.000 mia. kr., og sektoren har som en af de første i verden sat en målsætning om at reducere CO₂-udledningen fra danske fonde med 50–70 pct. inden 2030 – et mål, hvor den nedre grænse allerede er nået.

I tillæg til de direkte investeringer udøver kapitalforvalterne i sektoren også aktivt ejerskab for på den måde at påvirke selskaberne i en eksempelvis mere bæredygtig retning. Dermed bidrager danskernes investeringer også til at lægge et pres på selskaberne for i højere grad at tage del i den grønne omstilling.

Danske kapitalforvaltere var i 2024 i dialog med virksomheder, de investerer i, over 13.000 gange, og forvalterne har som institutionelle investorer også afgivet stemmer over 113.000 gange ved de samme virksomheders generalforsamlinger. Oftest bliver der stemt om emner vedrørende virksomhedsledelse, klima og miljø. I 2024 var biodiversitet også et vigtigt område, som kapitalforvalterne forsøgte at påvirke gennem aktivt ejerskab.

Vidste du, at ...

... der er brug for investeringer for over 500 mia. kr. i nye grønne teknologier inden 2030, hvis vi skal i mål med den grønne omstilling?

Det viser en rapport fra COWI bestilt af klimapartnerskabet. Finansieringsbehovet kræver både private og offentlige investeringer.

Finanssektoren finansierer for knap 1.000 mia. kr. klimavenlige aktiviteter

I 2024 rundede finanssektorens finansiering af klimavenlige aktiviteter 976 mia. kr., svarende til mere end 13 pct. af penge- og realkreditinstitutternes balance. Der ydes især lån til grønne boliginvesteringer og til forbrugere, der ønsker at skifte til en el- eller hybridbil, eller som ønsker at skifte deres olie- og gasfyr ud. Men der er brug for meget mere, og den finansielle sektor vil fremover også spille en nøglerolle i finansieringen af den grønne omstilling. Sektoren er klar til yderligere realkredit- og bankfinansiering af eksempelvis vindmølleparker, solcelleparker og andre VE-anlæg, ligesom der også skal investeres i nye grønne teknologier.

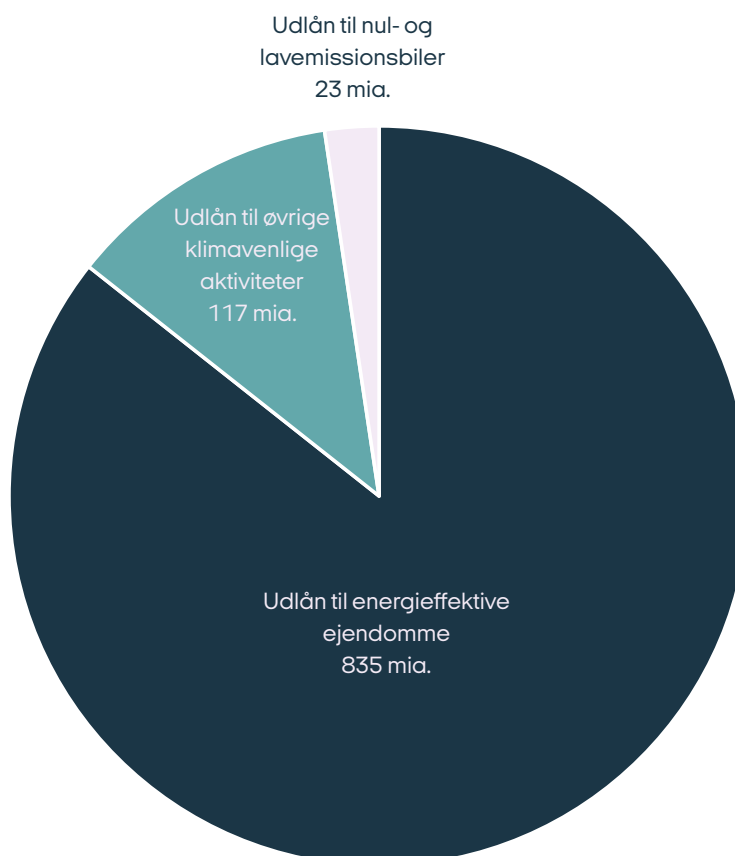
Bankerne hjælper landbruget med den grønne omstilling

Danske banker og realkreditinstitutter har udlån for 270 mia. kr. til landbruget. Den finansielle sektor spiller dermed en afgørende rolle i den grønne omstilling af landbruget. Med aftalen om Den Grønne Trepert er der lagt op til en markant langsigtet omlægning og omstilling af Danmarks arealer med indsatser om CO₂e-afgift i landbruget, udtagning af lavbundsjorder, skovrejsning og kvælstofudledning.

Finanssektoren støtter den bæredygtige omstilling af landbruget og en arealanvendelse, der giver mere plads til natur og biodiversitet. Samtidig med at vi sikrer, at vi også ude i fremtiden er selvforsynende med gode og billige fødevarer. Sammen med landbruget har vi fokus på, at den omstilling sker på en økonomisk bæredygtig måde.

Bankerne har lånt milliarder ud til danske energieffektive boliger

- Udlån til energieffektive ejendomme
- Udlån til øvrige klimavenlige aktiviteter
- Udlån til nul-og lavemissionsbiler



Kilde: Finans Danmark.

Efterord

Store samfundsbidrag kræver klare rammer

Denne rapport har vist finanssektorens markante samfundsrolle og store bidrag til både den økonomiske udvikling og stabilitet over tid samt til de store samfundsdagsordener – lige fra finansieringen af drømmeboligen til virksomheders eksportambitioner og investeringer i teknologi, beredskab og den grønne omstilling. Den viser, hvordan finanssektoren er et afgørende tandhjul i samfundets motor.

For at finanssektoren kan understøtte den vækst, innovation og udvikling, som vores samfund gennem generationer har nydt godt af, er det imidlertid afgørende, at reglerne for sektoren er enkle, gennemsigtige og tilpasset virkeligheden. Sektorens evne til at løfte de svære opgaver afhænger i høj grad af de rammer og de politiske vilkår, den arbejder under.

Som samfund står vi ved en skillevej. Den globale usikkerhed og de geopolitiske spændinger har sammen med svækkelsen af gamle internationale alliancer skabt en helt ny virkelighed, som Danmark skal forholde sig til. Men ikke nok med det; Danmark og EU risikerer også at sakke bagud i forhold til USA og Kina, som både deregulerer og samtidig investerer massivt i vækst og udvikling og dermed styrker deres globale konkurrenceevne – og det er på trods af, at EU i sig selv er en økonomisk supermagt med 450 millioner forbrugere.

Samfundsmæssigt kræver det en ny, ambitiøs tilgang til investeringer. Behovet er enormt. Som nævnt i forordet mangler der ifølge EU-rapporter 6.000 mia. kr. i hele EU svarende til 5 pct. af BNP for at kunne sikre den europæiske konkurrenceevne. Ud af de 6.000 mia. kr. skal Danmark finde knap 150 mia. kr. Det kræver en stærk og handlekraftig finanssektor, når så mange penge skal mobiliseres og kanaliseres hen til de rigtige virksomheder og projekter.

Derfor er der brug for gode rammevilkår, der fremmer væksten, hvis Danmark og EU skal lykkes med at fortsat at kunne konkurrere på det globale marked. Rammer, der sikrer stabilitet, men også manøvrerum. Her spiller EU-reguleringen en central rolle – men også en voksende udfordring. Alene for bankerne fylder EU-reguleringen i dag over 95.000 sider fordelt på mere end 1.600 retsakter. I perioden 2019–2024 udstedte EU omkring 13.000 stykker finansiel lovgivning – næsten tre gange så meget som USA i samme periode. Læg dertil særlige danske regler og byrder. Det skaber kompleksitet og hæmmer sektorens evne til hurtigt og effektivt at bidrage til at løse de store samfundsudfordringer, vi som samfund står over for.

Målet er ikke deregulering, men smartere regulering. Det betyder færre administrative byrder, mere målrettede krav og større fleksibilitet uden at gå på kompromis med robusthed og forbrugerbeskyttelse. Det handler om at skabe rammer, der giver plads til innovation og investering – og som gør det muligt for sektoren at levere på de store dagsordener, fra grøn teknologi til digital infrastruktur.

Hvis Danmark også fremover skal være blandt verdens tryggeste og mest velstående lande, er det afgørende, at beslutningstagerne forstår sektorens rolle og behov. I en tid med store omvæltninger stiller det store krav til både den finansielle sektor og til beslutningstagerne. Som denne rapport har belyst, er sektoren i fuld gang med at indfri de forpligtelser, der ligger i samfundskontrakten, og vi har mulighed for at gøre meget mere med de optimale rammer. Det er vigtigt og en stor opgave. Og vi står i en tid, hvor der er meget på spil.

Michael Rasmussen, bestyrelsesformand
Lars Gert Lose, adm. direktør



Her følger en oversigt over de forskningsartikler, analyser og statistikker, som ligger til grund for denne rapport.

Bankernes kerneopgaver og samfundsværdien af en veludviklet finansiel sektor

Finans Danmark [2016], *Den klassiske danske realkreditmodel*.
King, Robert og Ross Levine [1993], *Finance and Growth: Schumpeter Might be Right*, *Quarterly Journal of Economics*, vol. 108.
Kraka Advisory [2021], *Den finansielle sektor - en vigtig brik i omstilling af Danmark*.
Kraka Advisory [2021], *Den finansielle sektors betydning for samfundet – en samfundspartner?*
Kraka Advisory [2023], *Bankernes rolle i samfundet*.
Levine, Ross [2004], *Finance and Growth: Theory and Evidence*, *NBER Working Paper Series*, nr. 10766.
Levine, Ross og Sara Zervos [1998], *Stock Markets, Banks, and Economic Growth*, *American Economic Review*, vol. 88.
Popov, Alexander [2018], *Evidence on Finance and Economic Growth*, Beck og Levine [red.], *Handbook on Finance and Development*, Edward Elgar Publishing.

Finansiel stabilitet

Altavilla, Carlo, P. Bochmann, J. De Ryck, A.-M. Dumitru, M. Grodzicki, H. Kick, C. Melo Fernandes, J. Mosthaf, C. O'Donnell og S. Palligkinis [2021], *Measuring the Cost of Equity of Euro Area Banks*, *Occasional Paper Series*, nr. 254, ECB.
Andersson, Magnus, C. Kok, H. Mirza, C. Móré og J. Mosthaf [2018], *How Can Euro Area Banks Reach Sustainable Profitability in the Future?* *Financial Stability Review*, nr. 2, ECB.
Finans Danmark [2025], *Pæn indtjening i bankerne fortsætter i første halvår af 2025*.
Finanstilsynet [2025], *Sektoren i tal: Kreditinstitutter* [online statistik].
IMF [2017], *Global Financial Stability Report*.

Svindelsbekæmpelse og anti-hvidvask

Finans Danmark [2025], *Svindel med netbank og betalinger* [online statistik, 2025].
Hvidvasksekretariatet [2021-2024], *Årsrapport: Danmark – finansielle efterretningsenhed*.
Hvidvasksekretariatet [2022], *Den Nationale Risikovurdering af Hvidvask*.

Konkurrence og prissætning på det danske aktiemarked

Copenhagen Economics [2021], *Konkurrencen i den danske banksektor*, delrapport: Er der tegn på overnormale afkast på kapital i sektoren?
Finans Danmark.
Copenhagen Economics [2021], *Konkurrencen i den danske banksektor*, delrapport: Hvordan ser konkurrencen ud blandt banker i et internationalt perspektiv?
Copenhagen Economics [2021], *Konkurrencen i den danske banksektor*, delrapport: Hvad karakteriserer konkurrencen på bankmarkedet?
Finans Danmark [2021], *Kundemobilitet på det danske bank- og realkreditmarked*.

Finans Danmark [2025], *Danske bankkunder er aktive og undersøger ofte deres muligheder*.

Finans Danmark [2025], *Danske banker er effektive, billige og robuste i et internationalt perspektiv*.

Betalinger

Betalingsrådet [2016], *Betalinger mellem husholdninger og virksomheder er blevet markant billigere*.
Betalingsrådet [2018], *Baggrund til serie om omkostninger ved betalinger i Danmark*.
Danmarks Nationalbank [2023], *Kontanter rolle i et samfund med lavt forbrug af kontanter*.
Danmarks Nationalbank [2024], *Overvågning af den finansielle infrastruktur*.
Danmarks Nationalbank [2025], *Markedet for digitale detailbetalinger er under forandring*.
Nets [2023], *Nordic Payment Report 2023 Danmark*.

Investerings- og kapitalmarkeder

Andersen, Steffen, Andreas Jakobsen og Kasper Meisner Nielsen [2022], *Fem facts om danske investorers (under-)diversificering*, *Finans/Invest*, nr. 4.
Barber, Brad og Terrance Odean [2000], *Trading Is Hazardous to Your Wealth: The Common Stock Investment Performance of Individual Investors*, *Journal of Finance*, vol. 55.
Copenhagen Economics [2018], *Analyse af markeds- og konkurrenceforhold på børsmarkeder*.
Driessen, Joost og Luc Laeven [2007], *International portfolio diversification benefits: Cross-country evidence from a local perspective*, *Journal of Banking & Finance*, vol. 31.
EFAMA [2024], *Household Participation in Capital Markets*.
EFAMA [2024], *Asset Management Report: Asset Management in Europe*.
Finans Danmark [2023], *Ejerstrukturer, handel og effektivitet på det danske kapitalmarked*.
Florentsen, Bjarne, U. Nielsson, S. Raahauge og J. Rangvid [2019], *The Aggregate Cost of Equity Underdiversification*, *Financial Review*, vol. 54.
Tænketanken EUROPA [2025], *High-Level Roundtable Conclusions: Unlocking Funding for SME Growth*.
EIFO [2025], *From Startup to Scaleup: Status on the Danish Capital Markets for Startups and SMEs*.

Skat, ansatte og ejerskab

Finans Danmark [2020], *Effekter af særskat på danske banker*.
Finans Danmark [2023], *Hvor mange vælger at starte egen virksomhed?*
Finans Danmark [2025], *Danskerne får del i bankernes overskud*.
Finans Danmark [2025], *Finanssektoren fører an i barselsorlov for fædre*.
Finans Danmark [2025], *Kvinder rykker op i finansbranchen*.

