



FINANS
DANMARK



22 forslag til et styrket, bæredygtigt og konkurrencedygtigt Europa

Finans Danmarks
EU-prioriteter 2024-2029



Indhold

Forord	5
Et konkurrencedygtigt Europa	7
Et bæredygtigt Europa	15
Et digitalt Europa	21
Et sikkert Europa	27



Forord

Valget til Europa-Parlamentet i 2024 vil finde sted i en verden præget af geopolitiske forandringer og økonomisk ustabilitet. En ny verdensorden er ved at tage form. Den russiske aggresionskrig i Ukraine og konkurrencen mellem USA og Kina har givet næring til global fragmentering og fremkomsten af geopolitiske blokke. Der er sket en dramatisk reduktion i samarbejdet mellem stormagterne. Energi- og fødevarerforsyningen er under pres. Stigninger i inflation og rentesatser har kunnet mærkes af almindelige borgere.

Alt dette har allerede haft stor indflydelse på den politiske beslutningsproces i Europa og USA. Både EU og USA har fremsat lovforslag om at fremme clean tech-industrier ledsaget af øget statsstøtte. Det vil få konsekvenser for effektivitet og konkurrence og i sidste ende for konkurrenceevnen. Et stærkt, dynamisk, forenet og fremadskuende Europa er nøglen til at fremme europæisk konkurrenceevne og modstandsdygtighed i dette miljø. Det er kernen i diskussionerne om EU's åbne strategiske autonomi.

Konsekvenserne af klimaforandringerne er blevet mere tydelige end nogensinde før. Behovet for løsninger, der gør den europæiske økonomi bæredygtig, er enormt. De nødvendige innovationer vil kræve både offentlig og privat finansiering. En velfungerende europæisk privat finanssektor spiller derfor en nøglerolle.

Det nye Parlament og den nye Kommission er nødt til at navigere i denne udfordrende verden. Modstandsdygtighed, bæredygtighed og digitalisering er nogle af de vigtige egenska-

ber ved velfungerende finansielle markeder, som er nødvendige for at imødegå udfordringerne. Finanssektoren står klar til at bidrage med vores ekspertise, erfaring og vejledning om, hvilke veje der vil føre til en bedre fremtid for Europa og dets borgere.



Den finansielle sektor er intet uden sine kunder. Ved at servicere både virksomheder og husholdninger er den finansielle sektor et bindeled mellem den politiske verden, den økonomiske udvikling og de enkelte aktører i økonomien. Den finansielle sektor spillede en vigtig rolle under Covid-19-krisen og støttede op om både husholdninger og virksomheder. Under de nuværende omstændigheder med økonomiske udfordringer har sektoren fortsat udfyldt denne rolle. På trods af den turbulens, som den hastigt stigende inflation gennem 2022-2023 og de stigende renter har skabt, har banksektoren vist, at den er velkapitaliseret og modstandsdygtig. Fremover vil det være afgørende fortsat at finde den rette balance mellem økonomisk vækst og finansiel stabilitet, hvis bankerne skal være i stand til at fremme og støtte økonomien.

Dette dokument beskriver de vigtigste emner i den kommende EU-politiske cyklus 2024-2029. Vi ser frem til at gå i dialog med politiske beslutningstagere og samfundet som helhed.

Administrerende Direktør Ulrik Nødgaard,
Finans Danmark



Et konkurrencedygtigt Europa

Et konkurrencedygtigt Europa forudsætter en velfungerende og robust finanssektor. Kreditformidling og investeringer er afgørende for at sikre flere af EU's politiske mål, herunder at styrke EU's indre marked og konkurrenceevne, sikre en åben strategisk autonomi samt finansiere den digitale og grønne omstilling af den europæiske økonomi. For at nå disse mål må Europa arbejde på at sikre en effektiv og globalt konkurrencedygtig finanssektor. Ved at forbedre finansieringsmulighederne for EU's virksomheder kan vi gøre vores økonomi mere modstandsdygtig, styrke arbejdsmarkedene og øge velstanden for Europas borgere.

Finansiel regulering, nationale skatter og et fragmenteret kapitalmarked er blot nogle af de faktorer, der har en direkte indvirkning på banksektorens evne til at understøtte realøkonomien. I dag står bankerne over for udfordringen med at støtte økonomien på et usikkert tidspunkt samt at bidrage til den europæiske økonomis overgang til grønnere og mere digitale forretnings- og driftsmodeller. Det er især relevant for Europa, hvor omkring 70 % af virksomhedernes låntagning formidles af banker. Det står i kontrast til USA, hvor omkring 77 % af virksomhedernes eksterne finansiering tilvejebringes gennem kapitalmarkederne.

Et boost af de europæiske kapitalmarkeder vil være afgørende for at supplere bankudlån

og offentlig finansiering af den bæredygtige og digitale omstilling og for at styrke EU's langsigtede konkurrenceevne. Første skridt er at fjerne strukturelle barrierer for grænseoverskridende investeringer i EU. Men der er også behov for at søsætte nye konkrete tiltag, som skal implemen-



teres både på nationalt og europæisk plan. Det gælder bl.a. i forhold til at uddybe markederne, opbygge likviditet og dermed gøre flere og bedre investeringsmuligheder tilgængelige for europæiske virksomheder og husholdninger. Samtidig skal de velfungerende nationale markeder bevares.

En reel styrkelse af EU's konkurrenceevne kræver den rette balance mellem på den ene side at sikre finansiel stabilitet og på den anden side at skabe de bedste muligheder for,

at den finansielle sektor kan understøtte vækst og innovation i de europæiske økonomier – og internt i sektoren. I dag er kompleks regulering og bureaukrati nogle af hovedfaktorerne, der hæmmer væksten og de finansielle institutters evne til at tilpasse sig hurtigt skiftende politiske behov og markedsdynamikker. Det gælder især for mindre banker og finansielle enheder, som ofte påvirkes uforholdsmæssigt meget af regulering.



Finans Danmarks forslag til et konkurrencedygtigt Europa



En vækstplan for den finansielle sektor

Den finansielle sektor spiller en vigtig og strategisk rolle i et mere konkurrencedygtigt Europa. Derfor opfordrer vi til, at der udvikles en vækstplan for den finansielle sektor. Denne plan bør fokusere på at give sektoren optimale muligheder for at fremme vækst og udvikling. Planen bør adressere, hvordan sektoren bedst kan bidrage til både europæisk konkurrenceevne og åben

strategisk autonomi. De fire nøgleelementer i en sådan plan er: Vækst i det indre marked og kapitalmarkedsunionen, enkel regulering og reduktion af byrder, fokus på at sikre sektorens mulighed for bedst muligt at finansiere et samfund, der står over for store omstillinger, og et effektivt tilsyn med sektoren.



Et stærkt indre marked og en dybere kapitalmarkedsunion

Bedre adgang til finansiering for virksomheder

Sekuritisering er et afgørende skridt fremad for at forbedre adgangen til finansiering for europæiske virksomheder og borgere – specielt fordi nye regler begrænser bankernes mulig-

hed for långivning efter 2025. Med sekuritisering spredes risikoen fra underliggende lån ud til investorerne. Det understøtter den finansielle stabilitet, samtidigt med, at der frigøres kapital på bankernes balancer til yderligere långivning. Sekuritiseringer kan derigennem også bidrage



til at finansiere den grønne omstilling, give specielt SMV'er bedre og billigere adgang til kredit, og åbne et nyt marked for investorer. Derfor bør de europæiske rammevilkår forbedres. Det skal sikres ved at genbesøge de krav, der stilles til dokumentation, ved at skabe forudsigelighed i tilsynsprocessen, og ved at kalibrere kapitalkravene for sekuritisering.

En 'Capital Market Infrastructure Act' skal øge konkurrencen på kapitalmarkederne

En velfungerende infrastruktur på Europas kapitalmarkeder er lige så vigtig for adgangen til kapital, som et velfungerende elnet er for virksomheder og husholdningers adgang til elektricitet. I dag er infrastrukturen på de europæiske kapitalmarkeder omkostningstung og fuld af barrierer. Løsningen på dette beskrives af nogen som et behov for konsolidering, der bør adresseres i den kommende politiske mandatperiode.

Konsolideringen sker allerede og er formodentlig ikke løsningen på problemet. Vi ser blandt andet løbende konsolidering på børsmarkedet, blandt værdipapircentraler m.v., ligesom der er konsolidering op og ned i værdikæderne. Som i alle sektorer medfører konsolidering mindre konkurrence. Når det gælder infrastrukturen, vil konkurrencen allerede uden konsolidering være udfordret, da denne type virksomheder naturligt udvikler monopolstatus på dele af deres forretningsområde alene i kraft af, at de er en uomgængelig del af infrastrukturen. Konsolideringen gør markedsmagten endnu mere udtalt, og den udfordring skal håndteres på en passende måde i lovgivningen.

Vores forslag er, at Kommissionen lancerer en 'Capital Market Infrastructure Act' for at hindre, at monopoler misbruger deres markedsmagt. Det gælder især for de kritiske services, som udbydes af børser, centrale modparter [også kaldet Central Counterparties/CCP'er],

værdipapircentraler, informationsudbydere og andre serviceudbydere på kapitalmarkederne inden for værdipapirmarkedet. I sidste ende skal det blive mere attraktivt for den enkelte EU-borger at investere sin opsparing og samtidig styrke europæiske virksomheders adgang til kapital på velfungerende europæiske kapitalmarkeder.

En styrket investorkultur skal øge mulighederne for private investorer og husholdninger

En stærkere investorkultur med en bredere investorbasis blandt europæiske husholdninger og privatpersoner skal hjælpe EU's borgere med at opbygge formuer og sørge for gode pensionsopsparinger. Her er der et kæmpe uudnyttet potentiale at hente i de europæiske opsparinger. I de igangværende forhandlinger om strategien for detailinvesteringer er det vigtigt at fremme de rigtige mål: Bred værdiskabelse, bedre afkast og lavere omkostninger for investorer skal understøttes af øget konkurrence og ikke prisregulering; brugen af digitale investeringsløsninger og digital rådgivning skal fremmes for

alle services; informationer til investoren skal forenkles og være meningsfulde for investoren; og der skal sikres fleksibilitet i reglerne for bedre at kunne skræddersy investeringsoplevelsen til forskellige typer af investorer.

Medlemslandene skal tackle strukturelle barrierer i Kapitalmarkedsunionen

Medlemslandene opfordres til at se på skatrelaterede barrierer på det indre marked for kapital. Kommissionen kan med fordel undersøge blandt andet potentialet og fordelene for europæiske borgere i at udvikle fælles EU blueprint for investeringsopsparingsprodukter. En frivillig ramme i form af et blueprint eller lignende med blandt andet fælles rammer, der fokuserer på skattemæssige incitamenter og samtidig rummer fleksibilitet, kan være et effektivt sted at starte ift. at få udbredt private husholdningers deltagelse på kapitalmarkederne. Inspiration kan hentes fra de nordiske markeder, der allerede har indført produkter som aktieopsparingskonto i Danmark og investeringsopsparingskonto i Sverige, Finland og Norge.



Fasthold en principbaseret europæisk ramme for realkreditobligationer

Det er vigtigt at fastholde en principbaseret ramme for realkreditobligationer, såkaldte 'covered bonds'. Det skal sikre, at den høje kvalitet af den danske realkreditmodel opretholdes og at adgangen til billig og stabil finansiering

for boligejere og virksomheder fastholdes. Med den principbaserede tilgang er der ikke behov for at supplere med anbefalinger eller retningslinjer fra EBA.



Forenkling af regler, byrdereduktion og konkurrenceevnetjek af regulering

Når myndighederne sætter den lovgivningsmæssige dagsorden, bør de nøje overveje omkostningerne for de finansielle institutioner og den indvirkning, de vil have på kunderne og mere generelt på Europas økonomiske vækst. Gennemførelsen af det initiativ, som kommissionsformand Ursula von der Leyen lancerede i september 2023 om forenkling af rapporteringskrav, er et vigtigt skridt i den rigtige retning. Reduktioner af unødvendige rapporteringskravene for virksomheder bør også omfatte den finansielle sektor.

Al ny regulering af banker og kapitalmarkeder skal være tilstrækkeligt kalibreret i forhold til sektorenes konkurrencemæssige styrke på de globale finansmarkeder. Obligatoriske konkurrenceevnetjek skal være en integreret del af dagsordenen for bedre regulering.

Ved at lette unødvendige rapporteringskrav og andre uhensigtsmæssige lovkrav kan vi gøre kapitalmarkederne mere attraktive for institutionelle investorer, private investorer, såvel som for virksomheder – og især SMV'er - der søger investeringer i EU.



Bankerne kan gøre mere for at finansiere vækst og udvikling – med de rigtige regler

Finanskrisen medførte nye og strammere regler for, hvordan man opgør og måler finansielle risici, hvordan man styrer sin bank, og hvor stor kapitalstødpude man skal have. Derudover indførte man nye regler for, hvor meget ekstra kapital banker skal have på grund af risici i det omkringliggende samfund – såkaldte makroprudentielle regler. Reglerne er nu ti år gamle,

og det fremgår tydeligt, at de trænger til at blive forenklet for at få mere forudsigelighed og begrænse adgangen til at bruge reglerne til at sætte ubegrundede kapitalkrav. På samme måde står den brede diskretion til myndigheder i modsætning til hensigten med fælles bankregler i Europa – det skaber usikkerhed om de regulatoriske rammebetingelser, som giver



ulige konkurrencevilkår. Hvis man ikke løser de problemer, begrænser man bankernes evne til at finansiere økonomien. Det er en bekymring, der også understreger nødvendigheden af at justere reglerne for sekuritisering yderligere. Det

er desuden behov for stabile og forudsigelige skatteordninger, som gør det muligt for finanssektoren at understøtte og udvikle økonomien i stedet for at begrænse aktiviteten.



Fokus på tilsynsmæssig effektivitet

Den europæiske finanssektor overvåges af nationale tilsynsmyndigheder, centralbankernes Single Supervisory Mechanism (SSM), Bankunionens Single Resolution Board (SRB) og de europæiske tilsynsmyndigheder (ESA'erne) – og ofte i kombination. Konsekvensen er vidt forskellig anvendelse af regler, hvilket er en direkte årsag til markedsfragmentering og adgangsbarrierer. I praksis er konsekvensen 'home bias' for investeringer, mangel på grænseoverskridende konkurrence om kunderne og mangel på græn-

seoverskridende fusioner og virksomhedsovertagelser. Der er behov for at tilpasse og effektivisere tilsynspraksis på tværs af medlemslandene i anvendelsen af fælles regelsæt. Det skal sikre, at institutioner og markedsdeltagere reelt har den samme adgang til de muligheder, der gives i EU's kapitalmarksregulering. Mere effektiv tilsynspraksis skal suppleres af konvergens i reglerne og mandater til de europæiske tilsyn til at bekæmpe divergens.



Et bæredygtigt Europa

Et bæredygtigt Europa er en forudsætning for et globalt konkurrencedygtigt Europa. Den finansielle sektor spiller en central rolle i den afgørende indsats for omstillingen til en grøn og bæredygtig økonomi i Europa. Den danske finanssektor er aktivt engageret i at sikre, at sektoren er en integreret bidragsyder og understøtter denne omstilling. Hovedfokus i de kommende års arbejde bør være på at strømline og styrke den eksisterende lovgivning og ramme for bæredygtig finansiering med særligt blik for at sikre finansiering af virksomheder, der endnu ikke er grønne og bæredygtige, men er på vej til at blive det. Dertil kommer behovet for at finde en vej, der kan sikre biodiversiteten i Europa.

Den finansielle sektor har en nøgleposition i den bæredygtige omstilling af vores samfund, som kræver investeringer i et hidtil uset omfang. Den finansielle sektor udleder ikke selv CO₂ i nævneværdigt omfang, men er gennem sine kunder og formidling af finansiering en central motor, som skal være med til at drive omstillingen til et mere bæredygtigt samfund.

I de kommende år vil arbejdet med bæredygtighed også omfatte andre udfordringer end CO₂. Biodiversitet er en af de vigtige dagsordener, som fremmes med aftalen fra COP15 i Montreal i december 2022 – populært kaldet 'Paris-aftalen for naturen' – og EU's biodiversitetsstrategi, som den finansielle sektor også vil arbejde med i de kommende år.

Manglende data af tilstrækkelig høj kvalitet er en af de centrale udfordringer for at gøre

rammerne for bæredygtig finansiering brugbare og effektive. En brugervenlig og solid rapporteringsramme for virksomhederne skal sikre den nødvendige gennemsigtighed om bæredygtige forhold. Det har de finansielle markeder behov for med henblik på at kunne vurdere, hvilke sektorer og virksomheder der skal investeres i for at understøtte den bæredygtige omstilling.

Det er afgørende at fremskaffe data, som både er tilgængelige og pålidelige. Det skal blandt andet sikres, at der er en meningsfuld balance mellem informationsforpligtelserne for den finansielle sektor og de europæiske virksomheder og SMV'er, så forbrugere og investorer kan få klar besked, når de investerer i grønne produkter. Data er derfor også en forudsætning for at forhindre greenwashing.

Finans Danmarks forslag til et bæredygtigt Europa



Øget klarhed om omstillingen – også for forbrugeren

Der er behov for en forenklet, klar og videnskabeligt baseret ramme for at finansiere omstillingen i overensstemmelse med EU's klimamål og Paris-aftalen. Rammerne skal gøre det muligt for virksomheder, der er i gang med en omstil-

ling til en mere bæredygtig forretningsmodel at drage fordel af EU's rammer for bæredygtig finansiering. Den bør også være fleksibel nok til at understøtte markedsbaserede løsninger, der fremskynder den nødvendige omstilling.



Klare transitionsplaner

Mange europæiske virksomheder skal i de kommende år omstille deres produktion i en mere bæredygtig retning. Der bør udarbejdes en konkret og sammenhængende arbejdsplan for virksomhedernes transition – både som en brugbar guidance til virksomhederne selv og for at understøtte den finansielle sektors muligheder for at finansiere denne omstilling. En sådan plan bør sikre konsistens og klarhed i reguleringen gennem konkrete justeringer af den ek-

sisterende lovgivning. Flere nye tiltag bør også overvejes: Der bør indføres en 'bæredygtig omstillingstest' af al ny og revideret regulering, som skal sikre, at alle regler arbejder i samme retning ift. at understøtte omstillingen. Det bør overvejes, hvordan man kan skabe klarhed om transitionsplaner for både virksomheder og finansielle spillere, f.eks. via sektorspecifikke transitionstier på nationalt eller EU-plan. Endelig bør det overvejes, om yderligere standarder og

mærkningsordninger kan bidrage til at skabe klarhed for den enkelte forbruger om, hvordan de kan deltage i omstillingen. I så fald er det vig-

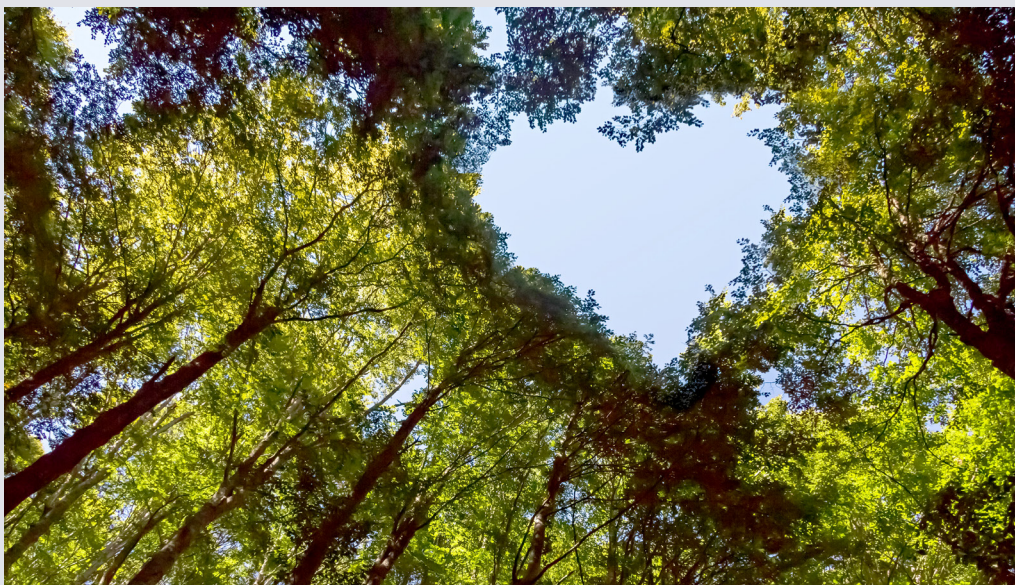
tigt, at de spiller naturligt sammen med de standarder og mærkningsordninger, som er indført i de seneste år.



Fortsat fokus på anvendelighed og sammenhæng af reglerne

De lovgivningsmæssige rammer for bæredygtig finansiering har udviklet sig hurtigt i løbet af de sidste fem år, og de enkelte dele af lovgivningen er blevet vedtaget på forskellige tidspunkter og uden at sikre horisontal sammenhæng. Hvis regelsættet skal fungere i praksis og have den ønskede effekt, er det nødvendigt med et holistisk review, der skal rette op på skævheder

og uoverensstemmelser på tværs af den lovgivning, som gælder for de virksomheder, der skal omstilles, og for de investorer, som skal træffe den endelige beslutning om at investere. Rammerne bør finjusteres for at sikre god brugervenlighed for investorer og andre interessenter, der modtager information om bæredygtighedspåvirkninger, risici og muligheder.





Adgang til digitale data af høj kvalitet

Foranstaltninger, der letter indsamlingen af relevante bæredygtighedsdata (f.eks. vedrørende SMV'er) og tilgængeligheden af bæredygtighedsdata for f.eks. banker, vil fortsat være afgørende for, at finansielle institutter, fonde og kapitalforvaltere har den nødvendige information om hvilke virksomheder og aktiviteter, der skal finansieres i den grønne og bæredygtige

omstilling. Offentlige agenturer og myndigheder har også en vigtig rolle at spille i at sikre en effektiv dataindsamling. Data, der akkumuleres som et resultat af reguleringsinitiativer, såsom data om bygningers energimæssige ydeevne, bør etableres som offentlige databaser og gøres tilgængelige så hurtigt som muligt.



Ambitiøse skridt for beskyttelse af biodiversitet

Biodiversitet bør være et nøgleområde for EU i de næste år, og der er behov for en klar plan for, hvor og hvordan den finansielle sektor skal tage fat. Da det er meget komplekst at definere risici, der stammer fra, og faktorer, der bidrager til tab af biodiversitet, er det nødvendigt med en grundig konsekvensanalyse af emnet for at ledsage eventuelle lovgivningsinitiativer. Der skal udvikles en fælles tilgang til hvordan man måler effek-

ten på biodiversiteten, og hvordan man integrerer natur og biodiversitet i ledelsesbeslutninger. Den fælles tilgang skal udvikles i tæt samarbejde med virksomheder, den akademiske verden og den finansielle sektor m.fl., og under hensyntagen til allerede eksisterende markedsstyrede initiativer som Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF) og Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD).



Reduktion af risikoen for greenwashing

Greenwashing udgør ikke kun en risiko for forbrugeren. Mulige anklager om greenwashing udgør også en risiko for den finansielle sektor. Det kan kvæle appetitten hos den enkelte virksomhed for at tage risici for at fremme den grønne omstilling og overordnet set hæmme udviklingen af et sundt marked for bæredygtig finansiering. Løsningen ligger i at sikre de nød-

vendige data samt klarhed og anvendelighed af reglerne for bæredygtig finans. Den finansielle sektor kan kun tackle greenwashing effektivt, hvis de lovgivningsmæssige rammer er klare. Da de mange usikkerhedsmomenter forventes at vare ved i mange år fremover, skal en vis grad af tilsynsmæssig pragmatisme supplere den igangværende reguleringsindsats.



Et digitalt Europa

Et digitalt Europa er afgørende for Europas konkurrenceevne. Lige konkurrencevilkår og balance mellem behovet for at kontrollere risici og fremme innovation på det digitale område er centralt. Den finansielle sektor er på forkant med den digitale transformation af økonomien og samfundet. Digitalisering giver enorme muligheder for at skabe nemme og effektive tjenester til forskellige typer af kunder.

Finanssektoren og især bankerne har i mange år været på forkant med digitaliseringen og har i samarbejde med myndighederne leveret samfundsnyttig infrastruktur til gavn for samfundet. I dag klares de fleste bankforretninger med få klik på computeren, tabletten eller mobiltelefonen, når det passer den enkelte bedst. Kunderne har især bemærket udviklingen på betalingsområdet, hvor de i løbet af de sidste 10 år har fået mobilbank, kontaktløse kort, mobile betalingsløsninger, som MobilePay, og "straksoverførsler". Levering af aktiehandelsplatforme er et andet eksempel på tjenester, hvor digitaliseringen har gjort adgangen til tjenester meget lettere med en forbedret mulighed for kunden til at forstå og sammenligne produkter og håndtere deres økonomi i mobilbanken.

Bankerne har også været den offentlige sektors primære digitaliseringspartner i mange år. En vigtig del af dette er eksistensen af velfungerende og sikre nationale digitale ID-løsninger, som f.eks. MitID. Mens udviklingen af et europæ-

isk eID er velkommen, bør den europæiske forordning anerkende de løsninger, der allerede er på plads i medlemslandene.

Kunstig intelligens (eller AI) er et nøgleelement i den igangværende udvikling af den digitale økonomi. AI's transformative potentiale vil drive innovative løsninger frem og bidrage til afgørende områder som cybersikkerhed, forbrugerbeskyttelse og risikostyring. Ansvarlighed for algoritmiske beslutninger er afgørende og skal sikres gennem gennemsigtighed og ansvarlig brug af AI. Anerkendelse og ansvarlig håndtering af de nye risici, der er forbundet med AI, er afgørende. Konstant overvågning og kontrol af AI-modeller er nødvendigt. Den danske finanssektor støtter den europæiske AI-lov og dens bidrag til at sikre teknologisk neutralt konkurrence, hvor markedsaktører skal overholde konsekvente og ansvarlige regler for brugen af AI.

ECB har fremsat et forslag om en digital euro. Finans Danmark opfordrer til en forsigtig politisk vurdering af behovet for og konsekven-

serne af indførelsen af digitale centralbanksvalutaer, som fx den digitale Euro, men også en eventuel dansk digital krone, hvis Nationalbanken skulle ønske at arbejde videre mod en sådan. Selvom der kan være muligheder forbundet med udviklingen af sådanne betalingsmetoder, efterlader de nye risici og implikationer for bankfinansiering, gennemførelsen af pengepolitik og de infrastrukturelle krav stadig mange ube-

svarede spørgsmål. Et væld af nye regulatoriske byggesten i den digitale økonomi er blevet udviklet i løbet af den sidste mandatperiode. Derfor er forbindelserne mellem de forskellige dele af reguleringen på dette område ikke særligt klare. Der mangler klarhed over anvendelsesområdet, implementeringsmåden og fremme af gensidighed, især hvad angår forbrugerbeskyttelse og ansvar.





Lige konkurrencevilkår på det digitale område skal sikre EU's konkurrenceevne

Den europæiske regulering skal sikre konkurrenceevnen over for tredjelande og give mulighed for tilstrækkelig innovation i serviceudviklingen.

Europa er nødt til at finde den rette balance mellem at kontrollere risici og fremme innovation.



En afbalanceret tilgang til datadeling og åben finansiering

En forudsætning for smarte, nye tjenester til kunder på det indre marked er, at data fra andre sektorer er tilgængelige for den finansielle sektor på samme vilkår, som andre sektorer kan indsamle data fra den finansielle sektor. Der er afgørende rettigheder, som skal sikres i detaljer, såsom beskyttelse af kundedata og

beskyttelse af finansielle servicevirksomheders forretningsmodeller og følsomme forretningsdata. Tværsektoriel datadeling skal gælde for alle sektorer i økonomien, ikke kun den finansielle sektor, for at skabe lige konkurrencevilkår for dataøkonomien. Ansvars- og kompensationsmodeller skal udformes i detaljer.



Yderligere arbejde med betalinger

Ny regulering skal balancere effektivitet og sikkerhed i håndteringen af betalinger. Fremtidig regulering skal være klar og ikke overlappende, og den skal tilbyde en form for kompensations-

muligheder for banker, der deler deres egne kundedata. Nye initiativer og reguleringer bør tage hensyn til de allerede velfungerende og eksisterende markeder.



Afklaring af konsekvenserne af den digitale euro

Reguleringen skal finde en balance mellem at definere de vigtigste karakteristika ved den digitale euro og give markedet tilstrækkelig plads til at udvikle sin distribution. Der er også brug for sikkerhed og klarhed om grænserne for beholdning og kompensation til banker og andre leverandører af betalingsløsninger. Desuden er

det vigtigt at diskutere de bredere spørgsmål om valutaens merværdi, hvordan den bedst kan reagere på nuværende og fremtidige udfordringer på det europæiske betalingsmarked, og hvordan den kan udvikles i samarbejde med markedet.





Et sikkert Europa

Et sikkert Europa kræver mere samarbejde i Europa. Den geopolitiske udvikling og den øgede digitalisering af økonomien gør alle sektorer, også den finansielle, mere modtagelige for cyber-angreb. Sådanne angreb øger samfundets sårbarhed. Den finansielle sektor er en del af samfundets kritiske infrastruktur. Arbejdet med at styrke cyber-robustheden i sektoren og i samfundet skal fortsætte. Svindelangreb mod kunder vokser, og ny lovgivning, både på det digitale og finansielle område, bør tage højde for risikoen for svindel.

Digitalisering giver enorme muligheder, men også potentielt alvorlige risici. Den finansielle sektor arbejder hårdt på at beskytte sin egen og kundernes sikkerhed. Sektoren har investeret massivt i at forbedre systemer, kontroller og kompetencer for at forhindre økonomisk kriminalitet, modstå cyberangreb, forhindre svindel og levere sikre og kundevenlige løsninger.

Den finansielle sektor arbejder i de enkelte institutter, på sektorniveau, på nationalt niveau og på europæisk niveau for at håndtere cyber-risici. Der er omfattende IT-risikostyringskrav til kreditinstitutter. Det betyder, at risici og trusler løbende identificeres, vurderes og håndteres. Til dette formål og for at holde trit med de trusler, der hele tiden udvikler og ændrer sig, afsætter bankerne betydelige ressourcer til løbende at forbedre IKT-risikostyringen og cyber-sikkerhedsforanstaltningerne.

Digitaliseringen af bankvirksomhed skaber også sårbarhed over for svindel med betalinger.

Bankerne arbejder løbende på at forbedre deres metoder til at bekæmpe svindel. Det gælder både i forhold til investeringer i avancerede sikkerhedssystemer, som beskytter kunderne mod svindel, og i forhold til øget bevidsthed gennem information om hensigtsmæssig digital adfærd hos den enkelte kunde. Digital svindel ændrer hele tiden karakter, og de kriminelle bliver mere og mere udspekulerede i deres metoder. Finansielle kompetencer og viden er vigtige for at sikre, at borgerne kan færdes trygt i det digitale samfund.

Banker er også gatekeepere, der beskytter økonomien mod hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme. Bankerne screener desuden al økonomisk aktivitet for personer, virksomheder og aktiviteter, der er omfattet af internationale sanktioner. Effektiviteten kunne øges yderligere, hvis informationsudvekslingen mellem den offentlige og den private sektor og mellem bankerne kunne forbedres under passende sikkerhedsforanstaltninger.

Finans Danmarks forslag til et sikkert Europa



Forbedring af cybersikkerhed skal være en integreret del af alle digitale dagsordener

Myndigheder og den finansielle sektor bør arbejde sammen om at styrke modstandsdygtigheden i det digitale indre marked og øge EU-borgernes viden om sikkerhed i en digital verden. Sikkerhedsagenturer i EU er nødt til at gøre information om cybertrusler meget mere tilgængelig og aktivt dele information. Udveksling af information om cybertrusler mellem aktører inden for en betroet kreds af agenturer og

finansielle virksomheder gør det muligt for deltagerne at udnytte deres kollektive viden og kapacitet til at håndtere aktuelle trusler. Det giver også aktørerne mulighed for at træffe informerede beslutninger om deres cyberkapacitet og -beskyttelse. Det bidrager i sidste ende til øget digital modstandsdygtighed for virksomheder i den finansielle sektor.



Fælles europæisk indsats for bekæmpelse af online-svindel

EU bør øge bevidstheden blandt sine borgere om risikoen for svindel og de kriminelle svindleres modus operandi. Vi har brug for et tæt

samarbejde mellem nationale myndigheder og europæiske enheder for at øge effektiviteten i kampen mod svindel. Nye initiativer skal sikre, at



alle parter i værdikæden, der bruges til bedragerisk adfærd, herunder teleselskaber og internetplatforme, forpligtes til at indføre forebyg-

gende foranstaltninger og samarbejde med andre parter i værdikæden.



Juridiske muligheder for at samarbejde og udveksle information

For at opnå effektivitet i indsatsen mod svindel, hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme skal bankerne have mulighed for at samarbejde og udveksle oplysninger under passende sikkerhedsforanstaltninger, nationalt og på tværs af grænserne, uanset om det sker sammen med retshåndhavende myndigheder

eller ej. Det vil også imødekomme behovet for data til effektiv udvikling af samarbejdsværktøjer og fælles initiativer, der kan bane vejen for endnu mere effektiv afsløring og efterfølgende retsforfølgelse af kriminelle.



Klart grundlag for AMLA's kompetence og fremtidige arbejde

Europæisk regulering og tilsynsstandarder understøttet af den kommende Anti-Money Laundering Authority [AMLA] skal være baseret på ensartede, logiske, klare og risikobaserede principper.

AMLA bør lette informationsdeling mellem alle AML- og internationale sanktionsinteressenter, især gennem offentlig-private partnerskaber.



Effektiv udførelse af finansielle sanktioner

Bankernes evne til at gennemføre EU's finansielle sanktioner rettidigt og effektivt skal styrkes gennem klarere regulering og information, god

vejledning og tilgængelig rådgivning. Harmonisering af sanktioner med vores allierede er også vigtig for en effektiv gennemførelse.



Øge fokus på finansielle kompetencer for børn og unge

Der bør etableres et EU-interessentforum for at fremme den fælles EU/OECD-ramme for finansielle kompetencer for børn og unge. Rammen er designet til at hjælpe med at forbedre unges finansielle færdigheder, så de er parate til at træffe velinformede privatøkonomiske beslutninger i dag og - endnu vigtigere - senere i livet.

Deltagerne i et sådant forum bør omfatte markedsdeltagere, medlemslande, nationale kompetente myndigheder og ESA'er. De skal kunne dele information om de forskellige foranstaltninger, der er truffet for at øge den finansielle forståelse, bl.a. via den fælles EU/OECD-ramme for finansielle kompetencer.



Finans Danmark er en interesse- og arbejdsgiverorganisation for penge- og realkreditinstitutter, kapitalforvaltere, børsmæglere, investeringsfonde, samt datacentraler, it- og fintech-virksomheder i den finansielle sektor. Tilsammen er vi finanssektoren. Finans Danmark har kontor i både København og i Bruxelles.



Finans Danmark

Amaliegade 7 · 1256 København K
Tlf. 33 70 10 00 · www.finansdanmark.dk

