

FINANS
DANMARK

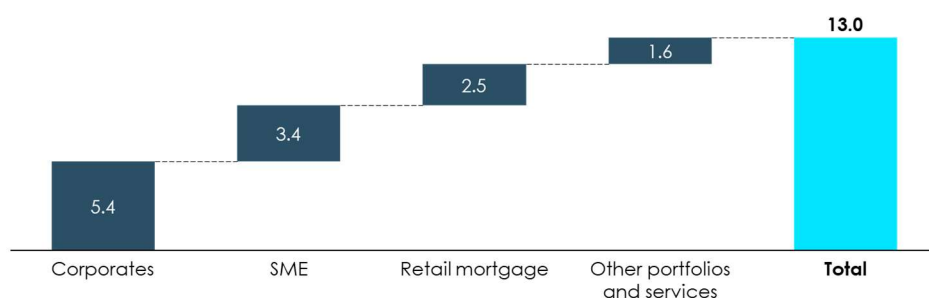
Nye kapitalkrav sender regning til Danmark på op mod 23 mia. kr. om året

EU-kommissionen offentliggør om kort tid deres forslag til implementeringen af Baselkomiteens anbefalinger til nye kapitalkrav i europæisk lovgivning i form af de såkaldte Basel IV-krav. Det ser lige nu ud til at blive meget dyrt for Danmark.

Konsulentfirmaet Copenhagen Economics har lavet en ny analyse for Finans Danmark, som viser, at hvis kapitalkravene ender som foreslået af den Europæiske Bankmyndighed, venter der danskerne en stor regning, som vil gå ud over vækst og beskæftigelse; gøre det dyrere at drive virksomhed og samtidig øge låneomkostningerne for helt almindelige boligejere.

Copenhagen Economics analyse viser, at låneomkostningerne for bank- og realkreditkunderne vil stige med i alt 13 mia. om året. Knap 9 mia. kr. af denne regning ender hos virksomhederne, mens de danske husholdninger står over for en årlig ekstra regning på 2,5 mia. kr. på deres boliglån.

Den totale årlige stigning i danske bank- og realkreditkundernes låneomkostninger som følge af Basel IV



De stigende låneomkostninger for erhvervslivet reducerer det samlede investeringsomfang, hvilket igen reducerer produktivitet og BNP. Med forslaget vil danske bank- og realkreditinstitutter skulle holde helt op mod ekstra 90 mia. kr. på bogen, som dermed ikke kan sættes fri til f.eks. at skubbe yderligere på den grønne omstilling af økonomien eller på at understøtte danske virksomheder under coronakrisen. Copenhagen Economics har beregnet, at Basel IV årligt reducerer Danmarks BNP med op til 23 mia. kr. svarende til knap en procent.

Samtidig vurderer Copenhagen Economics, at de nye kapitalkrav ikke vil bidrage væsentligt til den finansielle stabilitet i Danmark, som ellers er formålet med de nye kapitalkrav.

Både regeringen og et bredt flertal blandt partierne i Folketinget er enige med Finans Danmark i, at vi bør implementere Baselkomiteens anbefalinger efter en model, som stemmer bedre overens med den måde, som vi i Danmark har valgt at finansiere husholdninger og virksomheder på.

Notat

3. juni 2021

Dok. nr. FIDA-1217662747-224-v1

Siden finanskrisen er der indført en mængde ny regulering af den finansielle sektor, som blandt andet har styrket kapital- og likviditetsforholdene, og Basel IV-reguleringen markerer afslutningen på godt ti års kompliceret regulatorisk arbejde. Finans Danmark er enig i, at dette arbejde har været vigtigt for den finansielle stabilitet, men det er muligt at reducere de store negative konsekvenser af Basel IV uden at sætte den finansielle stabilitet over styr, hvis man i implementeringen tager højde for de danske forhold.

I dag beregner banker og realkreditinstitutter deres kapitalpolstring i forhold til den risiko, et lån indebærer baseret på, hvor mange penge de har tabt på deres kunder. Det sikrer, at banker og realkreditinstitutter holder mere kapital i reserve, når de foretager mere risikobetonede udlån, end når de udlåner til mere sikre projekter. Man taler om, at der er risikofølsomhed i fastsættelsen af kapitalkravet.

Basel-kravene bryder med dette sunde princip, da de vil begrænse kreditinstitutternes mulighed for at beregne deres kapitalpolstring på baggrund af de faktiske tab på deres udlån. I stedet skal de danske kreditinstitutter bruge nogle standardmodeller, der ikke forholder sig til den reelle risiko ved det enkelte udlån. Konsekvensen bliver, at de danske banker og realkreditinstitutter tvinges til at holde meget mere kapital i tabsreserve, end risikoen på deres udlån tilsiger.

Implementeres kapitalkravene, så de tager et større hensyn til bevarelsen af risikofølsomheden i fastsættelsen af bankers og realkreditinstitutters kapitalkrav, kan den årlige negative effekt på BNP reduceres til et fald på 0,3 procent svarende til ca. 7 mia. kr. i stedet for et fald på op mod 23 mia. kr.

Notat

3. juni 2021

Dok. nr. FIDA-1217662747-224-v1

