



Institutterne har finansieret klimavenlige aktiviteter for 834 mia. kr., hvoraf 14 mia. kr. er gået til finansiering af nul- og lavemissionsbiler

I 2023 rundede finanssektorens finansiering af klimavenlige aktiviteter 834 mia. kr., svarende til 10½ pct. af penge- og realkreditinstitutternes balance. Det er en stigning på 143 mia. kr. i forhold til 2022. Dermed har penge- og realkreditinstitutter allerede i 2023 realiseret deres 2030 forventning om at finansiere klimavenlige aktiviteter for 700 mia. kr.

Sektoren arbejder løbende med at højne kvaliteten af data om de finansierede aktiviteter, og opgørelsen af klimavenlige aktiviteter bliver også af den grund bedre og mere præcis over tid.

Af de 834 mia. kr. til finansiering af klimavenlige aktiviteter kommer 729 mia. kr. fra finansiering af danskernes boliger og erhvervsjendomme med energimærke A eller B samt finansiering af grønne ejendomme i udlandet. Sektorens finansiering af klimavenlige ejendomme er omkring 167 mia. kr. større end i 2022. Udlånet til finansiering af øvrige klimavenlige aktiviteter som f.eks. solceller, vindmøller, forsyning, anlæg til genbrug og el-busser er 91 mia. kr. Derudover har der været stor efterspørgsel efter lån til nul- og lavemissionsbiler.

Finansiering af nul- og lavemissionsbiler for 14 mia. kr.

Med klimaloven er der sat mål om, at Danmark skal reducere drivhusgasudledningerne med 70 pct. i 2030 ift. 1990². Flere nul- og lavemissionsbiler bidrager til at nå det mål. I slutningen af 2020 blev der indgået en politisk aftale om bilbeskatningen, som understøtter udskiftningen af danskernes biler med klimavenlige alternativer. Den politiske aftale skønnes at løfte antallet af nul- og lavemissionsbiler til 775.000 i 2030.

Den ambition er pengeinstitutterne klar til at understøtte med attraktive lån. Store som små pengeinstitutter har udviklet en lang række forskellige typer af billån til nul- og lavemissionsbiler, som kunderne kan vælge imellem, når de f.eks. skal finansiere en ny elbil. I 2023 rundede omfanget af lån til nul- og lavemissionsbiler 14 mia. kr., svarende til en stigning på ca. 55 pct. i forhold til 2022, hvor sektoren finansierede lån til nul- og lavemissionsbiler for godt 9 mia. kr.

Opgørelse af penge- og realkreditinstitutternes finansiering af klimavenlige aktiviteter³

Aktivitet	Mia.kr.
Udlån til klimavenlige ejendomme	729
Udlån til nul- og lavemissionsbiler	14
Øvrige klimavenlige aktiviteter	91
I alt	834

I tillæg til ovenstående tal, som penge- og realkreditinstitutter frivilligt har offentliggjort siden 2019, skal penge- og realkreditinstitutter med over 500 ansatte for første gang i 2024 offentliggøre deres Green Asset Ratio (GAR) baseret på regnskabstal for 2023. GAR'en måler, hvor stor en andel af penge- og realkreditinstitutternes samlede udlån der ifølge EU-taksonomien går til grønne aktiviteter. Andelen er opgjort til 2½ pct. for 2023. Forskellen på 8 pct. point (10½ pct. point-2½ pct. point) skyldes, at EU-taksonomien indebærer en betydelig smallere definition af, hvad der er bæredygtigt.

EU-taksonomien er nemlig udformet på en måde, så meget få aktiviteter kan klassificeres som bæredygtige. Det skyldes blandt andet det såkaldte "Do No Significant Harm"-kriterie, som betyder, at en økonomisk aktivitet ikke må gøre signifikant skade på nogle af de andre fem områder, der er defineret i taksonomien. F.eks. er det svært at dokumentere, om dæk på elbiler belaster omgivelserne med dækstøj eller ej. Konkret betyder det, at ingen danske pengeinstitutter har indregnet elbiler i deres GAR-opgørelse.



Det bæredygtige nøglehul i taksonomien er med andre ord meget lille. Derudover er der fortsat store dataudfordringer i at finde robuste, troværdige og tilgængelige data, som kan understøtte taksonomiens krav for bæredygtighed, som gør det endnu sværere for pengeinstitutterne at oplyse et mere nuanceret niveau for GAR'en.

Derudover er der aktiver, som slet ikke indgår positivt i GAR-opgørelsen af grønne aktiviteter på nuværende tidspunkt, men som alligevel teknisk regnes med i de samlede aktiviteter - så det udelukkende reducerer GAR'en. Det gælder f.eks. små og mellemstore virksomheder (SMV'er), som ikke er forpligtet til at rapportere efter de gældende EU-direktiver. Udlån til den gruppe af SMV'er vil udelukkende have en negativ påvirkning på GAR'en, fordi de ikke kan regnes med i tælleren, men indgår i nævneren.

Det gør det samtidig vanskeligt at sammenligne GAR'en på tværs af lande og på tværs af penge- og realkreditinstitutter, fordi sammensætningen af penge- og realkreditinstitutters udlån kan være strukturelt forskellige (bl.a. som følge af forskellige branchesammensætninger), hvilket kan trække GAR'en i forskellige retninger.

Derfor kan GAR'en ikke stå alene, men skal ses i en større sammenhæng, f.eks. sammen med de målepunkter, som er præsenteret i denne redegørelse.

Opgørelsen af finansiering af klimavenlige ejendomme tager udgangspunkt i EU's klassifikation af bæredygtige ejendomme. Udlån til klimavenlige ejendomme dækker over penge- og realkreditinstitutternes udlån til ejendomme med energimærke A, inkl. private boliger opført efter 2010, samt ejendomme med energimærke B, inkl. private boliger opført efter 2008 og til og med 2010. Det lægges til grund, at private boliger opført efter 2010 ifølge bygningsreglementet som minimum har energimærke A, og at private boliger opført mellem 2008 og til og med 2010 som minimum har energimærke B. Det er antagelsen, at disse ejendomme overholder nuværende tekniske screeningskriterier i EU-taksonomien⁴ om modvirkning af klimacændringer. Hertil kommer også udlån til klimavenlige ejendomme i udlandet.

Udlånet til finansiering af øvrige klimavenlige aktiviteter dækker bl.a. over udlån til solceller, vindmøller, forsyning, anlæg til genbrug og elbusser.

Udlån til nul- og lavemissionsbiler omfatter både udlån og leasing, til private og erhverv, af el- og hybridbiler, som i den klimavenlige vejtransportaftale fra december 2020⁵ betegnes som grønne biler. Definitionen i den grønne vejtransportaftale afspejler de nuværende tekniske screeningskriterier i EU-taksonomien om modvirkning af klimacændringer.

Finans Danmarks medlemmer udbyder billån til både rene el-biler og til hybridbiler. Mange låneprodukter er kun til finansiering af nul- og lavemissionsbiler, som er i overensstemmelse med den politiske aftale. Pengeinstitutter skal navigere i en meget omskiftelig omverden, og de skal løbende agere inden for rammerne af bæredygtighedsmål og -kriterier, der kommer fra både dansk og europæisk side.

Opgørelsen af penge- og realkreditinstitutternes finansiering af klimavenlige aktiviteter viser den bedst mulige vurdering her og nu ud fra tilgængelige data og målemetoder. Den kan ændres i takt med, at bedre data og målemetoder bliver tilgængelige – og kriterierne for klimavenlige aktiviteter ændres.