



REALKREDITRÅDET

29. januar 2009

### **Ændringsforslag til Forslag til lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter (L 102)**

#### **Til § 3**

I § 3, stk. 1 indsættes efter ", jf. dog stk. 4" "og 5".

I § 3 indsættes efter stk. 4 et nyt stykke.

"Stk. 5. For realkreditinstitutter kan der efter en konkret vurdering dispenseres fra kravet i stk. 1 om en kernekapitalprocent på mindst 12 efter kapitalindskuddet.

#### **Bemærkninger**

For realkreditinstitutter kan det være uforholdsmæssigt belastende og uhensigtsmæssigt at skulle opfylde kravet om en kernekapitalprocent på mindst 12. Der kan blive tale om en betydelig overdækning, som vil belaste indtjeningen væsentligt og dermed muligheden for at opbygge yderligere egenkapital og/eller gøre realkreditbelåning dyrere for kunderne. Hertil kommer, at realkreditinstitutter på grund af balanceprincippet ikke på samme måde som pengeinstitutter kan anvende overdækningen i forbindelse med den løbende udlånsvirksomhed.

For realkreditinstitutter er der derfor givet mulighed for ud fra en konkret vurdering af instituttets behov at dispensere fra kravet om en kernekapitalprocent på mindst 12 efter kapitalindskuddet. Ved denne vurdering kan inddrages, om instituttets lovpligtige sikkerhedsgrundlag er suppleret med andre sikkerheder.

Dispensationen skal ses i sammenhæng med, at realkreditinstitutterne er underkastet en mere restriktiv lovgivning i forbindelse med udlån end pengeinstitutterne, herunder at realkreditinstitutterne alene har pantsikret udlån og dermed færre risici end pengeinstitutter med en betydelig andel ikke-pantsikret udlån. At realkreditinstitutternes låneportefølje alene er indenfor ejendomssektoren og dermed har en mindre spredning end pengeinstitutternes låneportefølje har betydet, at de faktiske tabsprocenter ikke ligger på samme niveau i realkredit- og pengeinstitutter. Betragtes de sidste 25 år er den lavere risiko ved pantsikret udlån direkte afspejlet i realkreditinstitutternes markant lavere tabsprocent sammenholdt med pengeinstitutternes tabsprocent.

Det er hensigten med dispensationsadgangen, at der for realkreditinstitutter bliver mulighed for at sænke kravet til kernekapitalprocenten efter kapitalindskuddet til niveauet 9-10.