



**ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTEREN**

24. juni 2014

Besvarelse af spørgsmål 362 alm. del stillet af udvalget den 27. maj 2014 efter ønske fra Preben Bang Henriksen (V).

**ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTERIET**

Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Tlf. 33 92 33 50
Fax. 33 12 37 78
CVR-nr. 10092485
EAN nr. 5798000026001
evm@evm.dk
www.evm.dk

Spørgsmål:

Ministerens bedes redegøre for den lovmæssige baggrund for realkreditinstitutternes såkaldte ”kursskæring”, størrelsen af udgiften, hvad udgiften dækker over set med forbrugersens øjne, samt hvorledes forbrugeren har mulighed for at kontrollere de kurser, som eksempelvis en indfriende låntager stilles overfor i forbindelse med låneindfrielse og omprioriteringer. Er der som for aktier et sædvanligt velfungerende børsmarked, der løbende stiller priser mellem købere og sælgere?

Svar:

Kursskæring er et gebyr, der beregnes som en reduktion i obligationskursen i forbindelse med en obligationshandel, og skal bl.a. dække realkreditinstitutternes omkostninger i forbindelse med refinansiering af rentetilpasningslån og give institutterne en betaling for den risiko, instituttet har på denne type lån. Kursskæringen varierer med de forskellige lånetyper, men pålægges især kortere rentetilpasningslån. Ifølge realkreditinstitutternes hjemmesider er gebyret mellem 0,1 og 0,3 kurspoint.

Adgangen til at opkræve kursskæring skal ifølge almindelige aftaleretlige principper fremgå af den låneaftale, som låntageren har indgået med realkreditinstituttet. Størrelsen på kursskæringen vil typisk fremgå af den prisoversigt, som realkreditinstitutterne har på deres hjemmeside. Herved får forbrugeren adgang til oplysninger om størrelsen af kursskæringen. Endvidere gælder ifølge kreditaftaleloven, at låntageren, senest når lånet er hjemtaget, skal have oplyst lånets årlige omkostninger i procent (ÅOP), hvori omkostning ved kursskæring er indberegnet.

Endelig gælder ifølge bekendtgørelse om investorbekyttelse, at låntageren i forbindelse med et obligationssalg skal modtage en afregningsnota. Denne indeholder oplysninger om handelsomkostningerne, herunder eventuelle tillæg til eller fradrag i handelskursen. Omkostningerne skal fremgå som et samlet beløb, ligesom de enkelte omkostningselementer på låntagerens anmodning skal oplyses.

Såfremt et realkreditinstitut ikke i udgangspunktet opkræver kursskæring eller ønsker at ændre størrelsen på kursskæringen, skal instituttet i låneaf-talen forbeholde sig adgang til at indføre eller ændre størrelsen på kurs-skæringen og anføre betingelserne herfor. Det følger af god skik bekendt-gørelsen, at en finansiell virksomheds vilkår ikke må give en vilkårlig ad-gang til at foretage ændringer.

I regi af Erhvervs- og Vækstministeriet er nedsat en arbejdsgruppe om konkurrence på realkreditmarkedet, som har til opgave at kigge på barriere-rer for forbrugernes mobilitet på realkreditmarkedet. I dette arbejde er regler for oplysning og varsling af gebyrændringer, herunder kursskæ-ring, blevet berørt. Arbejdsgruppen forventes at komme med forslag til justeringer af reglerne på dette område. Jeg vil forholde mig til behovet for eventuelle justeringer af lovgivningen, når arbejdsgruppens rapport foreligger. Arbejdsgruppen forventer at aflægge rapport i sommeren 2014.

Såfremt en realkreditobligation handles på NASDAQ OMX København (Københavns Fondsbørs), skal handelskurserne offentliggøres her. Hand-les en realkreditobligation uden for en børs under tilsyn, påhviler pligten til offentliggørelse af handlen værdipapirhandleren. Offentliggørelsen sker typisk ved indberetning af handlen til NASDAQ OMX København. Det vil sige, at handelskurserne offentliggøres uanset, hvordan obligatio-nerne sælges. Finanstilsynet har ikke oplysninger om i hvilket omfang, obligationerne handles henholdsvis inden for og uden for NASDAQ OMX København, men det synes at være opfattelsen i branchen, at langt størstedelen af handlerne offentliggøres via NASDAQ OMX København.

Finanstilsynet fører tilsyn med, at værdipapirhandleren handler redeligt i forbindelse med handler. Det er et krav, at kunden i forbindelse med en værdipapirhandel skal sikres den efter omstændighederne bedste pris samt betingelser i øvrigt.