

e39fe810

Rigide lovkrav forværrer lånemulighederne

 Videncentret for Landbrug -
Makroøkonomi

 Børsen Lørdag 26. januar 2013, 1. sektion, side8

KREDITKLEMME Bankerne bliver ofte skudt i skoene, at de er skyld i den eksisterende kreditklemme. Men flere eksperter peger på, at alt for skrappe krav fra myndighederne forværrer situationen

Af Mads Sixhøj

Bankerne har om nogen stået på mål for, at de danske virksomheder har svært ved at hente finansiering og dermed bremser væksten i samfundet.

De holder for godt fast i pengene, har kritikken lydt, men nu tegner flere eksperter et billede af, hvordan myndighederne i form af EU, Folketinget og Finanstilsynet som marionetdukkeførere har lidt for mange snore i bankerne. Hvis nogle af disse blev løst, ville bankerne kunne agere mere frit og låne flere penge ud til virksomhederne.

" Samlet set har konsekvensen af den finansielle regulering været, at kreditproblemerne er blevet værre. Det har udartet sig til det, jeg kalder en kredittørke," siger Steen Thomsen, professor på Institut for International Økonomi og Virksomhedsledelse på CBS.

" Der kommer mange forskellige slags regulering hele tiden, og de har kun én retning. Nemlig at de sigter på at forhindre en finanskrisen som den boble, der blev bygget op i 2003-2007. Og det ville have været meget godt, hvis vi havde haft dem dengang, men nu, hvor situationen er en helt anden, der virker det meget stærkt negativt på vækst og beskæftigelse," tilføjer han.

Firkantede regler

Myndighedskraverne betyder blandt andet, at de finansielle institutter tvinges til at polstre sig bedre og dermed holde flere penge tilbage. Eksempelvis skal Nykredits egenkapital øges fra de nuværende 35 mia. kr. til 70 mia. kr. Andre regler kritiseres for at være alt for rigide. Blandt andet må landbrugskunders stuehuse max. værdiansættes til 1 mio. kr. uanset størrelse, alder og stand. Desuden skal værdien sættes efter, hvad et salg i løbet af højst seks måneder vil kunne indbringe.

Urealistisk, siger Klaus Kaiser, erhvervsøkonomisk chef på Videncentret for Landbrug.

" Der er meget få handler, så det er ikke alle typer ejendomme, man kan få markedsindikation på, hvor det rigtige niveau ligger. Reglerne er for firkantede, for der kan være mange forskellige forhold, der gør, at man skal afvige både op-og nedad i forhold til de retningslinjer, de har givet.

Men bankerne kan jo ikke gøre andet end at rette ind, så det lægger faktisk lidt en spændetrøje ned over markedet," siger han.

Ifølge økonomiprofessor på Aarhus Universitet Niels Westergård-Nielsen, der har forsket i virksomhedernes manglende adgang til finansiering, har kreditklemmen store konsekvenser i form af tabte arbejdspladser.

" Myndighederne har lavet et risikostyringsapparat, som er ekstremt omfattende. Og det vil helt klart koste arbejdspladser, fordi der er så mange projekter, der ikke kan blive til noget," siger han og tilføjer: " Det er en katastrofe. Hvis der er noget, vi har brug for i Danmark i dag, så er det at få genskabt nogle af alle de job, vi har mistet. For krisen har jo vist, at vi mistede 172.000 job, hvoraf de omkring 100.000 var i industrien, og det har været en katastrofe, for dem får man ikke bare igen." .

Finanstilsynet for snævertsynede

Steen Thomsen peger også på Finanstilsynet som syndere.

" Så vidt jeg kan se - og det samstemmer med, hvad jeg har hørt fra finansielle iagttagere - lægger Finanstilsynet sig så stramt som muligt, når diverse direktiver muliggør forskellige fortolkninger af, hvor stram reguleringen bør være. Og i deres vurderinger af de enkelte pengeinstitutters solvens lægger de sig efter sigende meget konservativt," siger han og fortsætter: " De er i overkanten forsigtige, og det hænger sammen med, at man som bureaukrat ikke bliver bedømt på sine succeser, men man bliver fyret for sine fejl. Derfor er det rationelt at gøre det i et bureaukrati, men problemet er selvfølgelig, når man blander bureaukrati og erhvervsliv sammen.

For vi er enige om, at for at have et velfungerende erhvervsliv, så er bankerne nødt til at låne nogle penge ud, selvom de ind imellem taber penge på det. Det er jo hele kapitalismens idé." Socialdemokraternes erhvervsordfører Benny Engelbrecht mener, at myndighederne allerede hjælper til.

" Med den nyeste lovændring, der blev vedtaget i slutningen af december 2012, indførtes den nye 8+ model for solvenskrav. Det er jeg sikker på, at også pengeinstitutterne opfatter som en lettelse.

Samtidig er de garantiordninger, der er blevet indført i forbindelse med Udviklingspakken og Kreditpakken, begyndt at få effekt. Disse ordninger gør jo også livet lettere for bankerne," siger han.

FAKTA Det betyder 8+ modellen

8+ er en ny metode til opgørelse af solvens, der viser bankens kreditværdighed. Hvis aktiverne overstiger passiverne (gælden), er en bank solvent. Minimumskravet til solvensbehovet er 8 pct. Dog vil de enkelte bankers individuelle solvensbehov ofte være

højere.

8+ modellen sætter fokus på og indregner svage kunder, markedsrisici og øvrige risici. Ifølge Finanstilsynet vil metoden betyde, at halvdelen af institutterne får et højere solvensbehov.

" Det kan ikke siges højt nok, at en tvungen brug af 8+ modellen til beregning af solvensbehovet i tillæg til de skærpede nedskrivningsregler må forventes at resultere i, at pengeinstitutterne bliver endnu mere tilbageholdende med at yde lån og kreditter," sagde Claus E. Petersen, formand for Lokale Pengeinstitutter, på foreningens årsmøde i maj 2012.

Billedtekst:

Socialdemokraternes erhvervsordfører Benny Engelbrecht mener, at myndighederne hjælper bankerne. Arkivfoto: Lars Bahl, Scanpix

