

De største danske penge- og realkreditinstitutter strammede udlånspolitikken væsentligt i 4. kvartal 2008 i forhold til foregående kvartal. Stramningen for udlån til erhverv var mere markant end for udlån til private. At institutterne strammer, kan især tilskrives ændringer i deres forventninger til den generelle udvikling i økonomien. Stramningerne er primært foretaget gennem rentestigninger og skærpede krav til sikkerhedsstillelse. Institutterne forventer at stramme kreditpolitikken yderligere i 1. kvartal 2009. Andelen af nedskrivninger og tab steg i 4. kvartal 2008 sammenlignet med foregående kvartal. Samlet set har institutterne oplevet, at efterspørgslen efter lån har været stort set uændret.

FAKTA OM UDLÅNSUNDERSØGELSEN OG FORTOLKNING AF DATA

Undersøgelsen er kvalitativ og foretages ved, at kreditchefene i de deltagende institutter besvarer spørgeskemaer vedrørende ændringer i deres udlån og udlånspolitik. Institutterne besvarer 10 spørgsmål, der hvert har fem svarmuligheder, hvortil institutterne kan tilføje uddybende kommentarer. Institutternes svar sammenfattes i nettotal ved at tildele svarene en af de følgende værdier: -100 (strammet/faldet en del), -50 (strammet/faldet lidt), 0 (uændret), +50 (lempet/steget lidt), +100 (lempet/steget en del). Institutternes svar vægtes med deres andel af det samlede udlån. Nettotallet ligger dermed mellem -100 og +100. Et negativt (positivt) tal svarer til, at institutterne samlet set har strammet (lempet) kreditpolitikken i perioden, således at det er blevet sværere (lettere) at opnå lån.

Nettotalene udtrykker institutternes vurdering af ændringerne fra kvartal til kvartal, og ud fra resultaterne kan der derfor ikke udledes noget om udviklingen i absolutte niveauer. Når nettotallet for forventningerne til det kommende kvartal er 0, betyder det, at institutterne ikke forventer yderligere ændringer i det kommende kvartal, mens et negativt (positivt) tal betyder, at institutterne forventer at stramme (lempe) i det kommende kvartal.

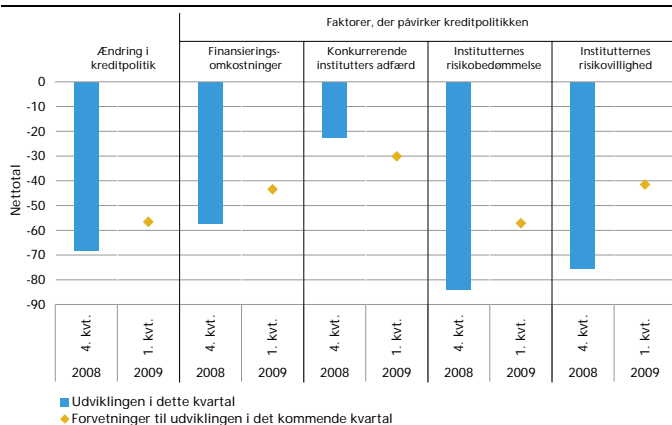
STRAMNINGER I UDLÅN TIL ERHVERV

Alle institutter angiver, at de har strammet kreditpolitikken ved udlån til erhvervsvirksomheder i 4. kvartal 2008. Stramningerne svarede til et samlet nettotal på -68, jf. første søjle i figur 1. Selv om stramningerne var bredt fordelt, var de især markante for de mellemstore pengeinstitutter i Finanstilsynets gruppe 2 samt for realkreditinstitutterne, jf. tabel 1. Samtlige institutter forventer at stramme kreditpolitikken for erhvervsudlån igen i det kommende kvartal.

Stramningerne i 4. kvartal 2008 kan især tilskrives ændringer i institutternes risikobedømmelse, herunder forventninger til den generelle økonomiske aktivitet og til udsigterne i specifikke brancher og virksomheder. Institutterne er blevet mindre risikovillige, hvilket har ført til stramningerne, jf. tredje og fjerde søjle i figur 1.

ÆNDRING I KREDITPOLITIKKEN FOR ERHVERVSUDLÅN, ALLE INSTITUTTER

Figur 1

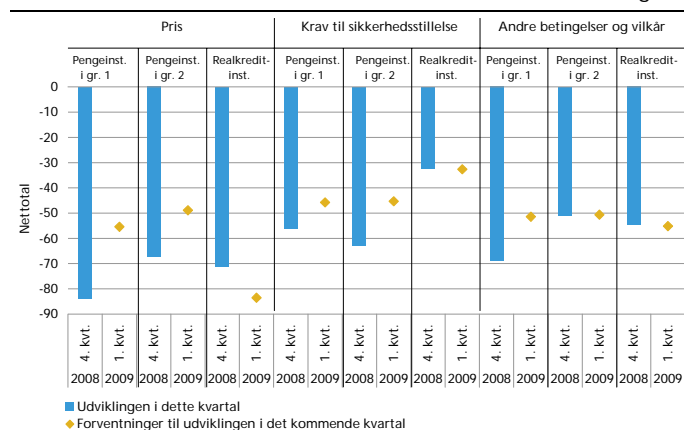


De store pengeinstitutter i Finanstilsynets gruppe 1 angiver, at formodede ændringer i de konkurrerende institutters kreditpolitik har bidraget til stramninger i deres egen kreditpolitik. For de mellemstore pengeinstitutter var det ud over risikovillighed og -bedømmelse især højere finansieringsomkostninger og ændrede vilkår for finansiering, der tilskyndede til stramninger i kreditpolitikken.

Realkreditinstitutterne angiver, at det i højere grad er ændringer i deres risikovillighed, der har ledt til stramning af kreditpolitikken. Især den negative udvikling på ejendomsmarkedet har haft indflydelse.

**BETINGELSER OG VILKÅRS BETYDNING FOR
KREDITPOLITIKKEN FOR ERHVERVSUDLÅN**

Figur 2



Realkreditinstitutterne forventer, at konkurrencen fra andre kreditinstitutter og fra erhvervsvirksomhedernes egen markedsfinansiering vil medvirke til stramninger i kreditpolitikken i 1. kvartal 2009.

SKÆRPEDE VILKÅR FOR ERHVERVSUDLÅN

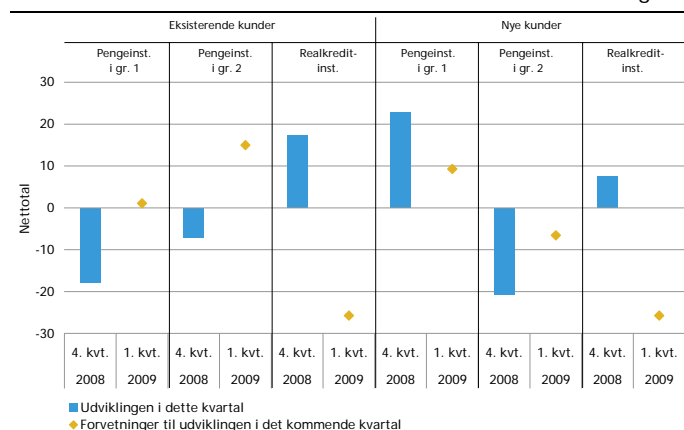
Institutterne har i løbet af det seneste kvartal strammet kreditpolitikken for erhvervsudlån både igennem priserne og ved at skærpe vilkårene, herunder større krav til sikkerhedsstillelse.

Institutterne har strammet kreditpolitikken for udlån til erhverv ved at hæve prisen i form af renter og gebyrer, hvilket de også forventer at gøre i det kommende kvartal. Stramningen igennem priserne er særlig udtalt for de store pengeinstitutter i Finanstilsynets gruppe 1, hvor nettotallet er -84, jf. første søjle i figur 2. Realkreditinstitutterne har også strammet kreditpolitikken via stigende bidrag og forventer, at prisstigninger vil være af endnu større betydning for kreditpolitikken i det kommende kvartal.

Lidt over halvdelen af institutterne angiver, at de har skærpet kravene til sikkerhedsstillelse i forbindelse med udlån til erhverv. Dette omfatter bl.a. højere krav til kautionering, hæftelse og virksomhedspant. Derudover er institutterne blevet mere varsomme med at yde lån til erhvervs kunder, der har lån i flere institutter. Samtidig har institutterne øget fokus på udlånenes størrelse, løbetid og belåningsprocent. Institutterne forventer, at sådanne betingelser og vilkår også skærpes i det kommende kvartal.

**STORT SET UÆNDRET EFTERSPØRGSEL EFTER
ERHVERVSLÅN**
**ÆNDRING I EFTERSPØRGSEL EFTER ERHVERVSLÅN FORDELT
PÅ EKSISTERENDE OG NYE KUNDER**

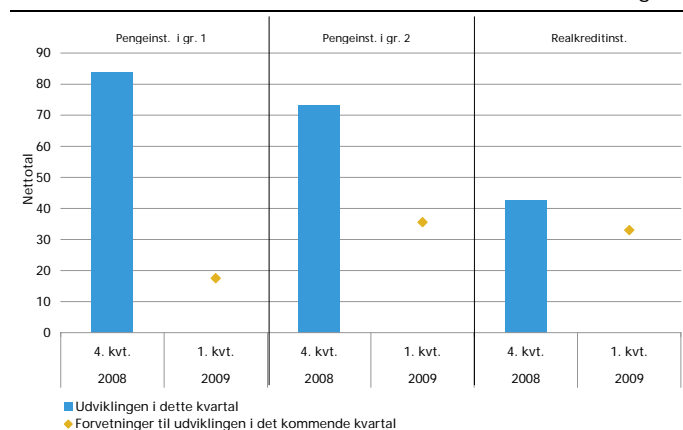
Figur 3



Samlet set oplevede institutterne, at efterspørgslen efter erhvervs lån var stort set uændret fra 3. til 4. kvartal 2008.

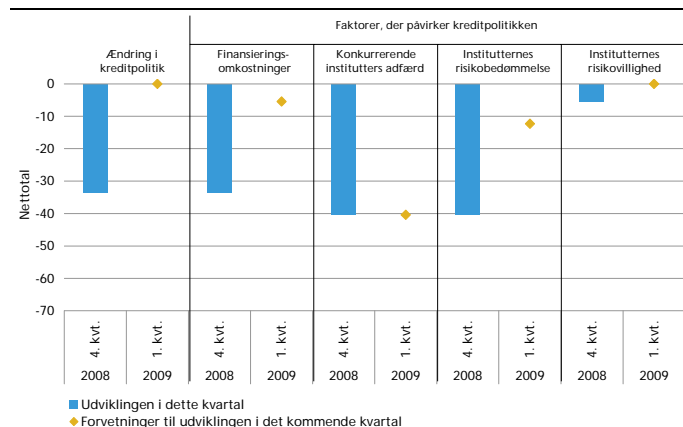
Fra eksisterende kunder oplevede pengeinstitutterne et fald i efterspørgslen efter erhvervs lån i 4. kvartal 2008, jf. figur 3. De store pengeinstitutter forventer, at efterspørgslen hverken vil stige eller falde i det kommende kvartal. De mellemstore institutter forventer, at efterspørgslen fra eksisterende kunder vil stige i forhold til 4. kvartal 2008. Modsat oplevede realkreditinstitutterne en stigning i efterspørgslen, men forventer fremover et fald.

ÆNDRING I ANDELEN AF NEDSKRIVNINGER OG TAB PÅ ERHVERVSUDLÅN Figur 4

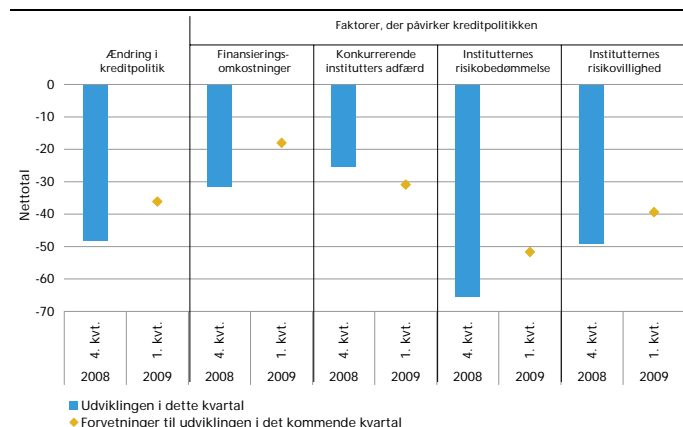


Anm.: Et positivt nettotal indikerer, at institutterne samlet set har angivet, at andelen af nedskrivninger og tab er steget i forhold til foregående kvartal. Fx svarer et nettotal på +100 til, at alle institutter har angivet, at deres andel af nedskrivninger og tab er "steget en del".

ÆNDRING I KREDITPOLITIKKEN FOR UDLÅN TIL PRIVATE FOR PENGEINSTITUTTER I FINANSTILSYNETS GRUPPE 1 Figur 5



ÆNDRING I KREDITPOLITIKKEN FOR UDLÅN TIL PRIVATE FOR PENGEINSTITUTTER I FINANSTILSYNETS GRUPPE 2 Figur 6



Fra nye kunder steg efterspørgslen efter erhvervsudlån i 4. kvartal 2008 for de store pengeinstitutter, jf. figur 3. Modsat oplevede de mellemstore pengeinstitutter et fald i efterspørgslen fra nye kunder. Realkreditinstitutterne oplevede en stigning i efterspørgslen fra nye kunder. Flere institutter angiver, at der er sket en omfordeling af erhvervs kunder fra de mellemstore til de store pengeinstitutter. Derudover er der sket en omfordeling fra pengeinstitutterne til realkreditinstitutterne, dels fordi nogle kunder selv ønsker at omlægge opsigelige banklån til uopsigelige realkreditlån, dels fordi nogle pengeinstitutter ønsker, at deres kunder skal indfri lån med længere løbetid via realkreditlån.

STIGNING I ANDELEN AF NEDSKRIVNINGER OG TAB PÅ ERHVERVSUDLÅN

Lidt over halvdelen af institutterne angiver, at andelen af nedskrivninger og tab på erhvervsudlån i alt var væsentligt højere i 4. kvartal 2008 end i det foregående kvartal, jf. figur 4. Flere institutter pointerer dog, at udgangsniveauet for nedskrivninger og tab var lavt.

Ændringen i andelen af nedskrivninger og tab var stort set ens for udlån til større såvel som mindre erhvervs virksomheder. Institutterne forventer, at andelen af nedskrivninger og tab vil stige i det kommende kvartal.

STRAMNINGER I UDLÅN TIL PRIVATE

Institutterne angiver, at de har strammet kreditpolitikken ved udlån til private. Stramningen er dog mere moderat end for udlån til erhverv. For udlån til private var det især de mellemstore pengeinstitutter, der angav stramninger, jf. figur 5 og 6. I det kommende kvartal forventer de store pengeinstitutter, at kreditpolitikken for udlån til private holdes uændret.

Både de store og de mellemstore pengeinstitutter angiver, at ændringer i deres risikobedømmelse har været en betydelig faktor, der har bidraget til stramninger i udlånet til private. Herunder har udsigterne på boligmarkedet været af særlig betydning.

For de store pengeinstitutter er det især de konkurrerende institutters stramninger, der har bidraget til deres egen stramning af udlåns politikken, og dette forventes også at gælde i det kommende kvartal. For de mellemstore pengeinstitutter har en reduceret risikoappetit også bidraget betydeligt til stramninger.

SKÆRPEDE VILKÅR FOR UDLÅN TIL PRIVATE

Pengeinstitutterne har strammet kreditpolitikken ved udlån til private både via priserne, kravene til sikkerhedsstillelse og belåningsprocenten. Realkreditinstitutterne har ikke ændret deres bidragssatser, men i stedet strammet kreditpolitikken ved at skærpe kravene til sikkerhedsstillelse, rådighedsbeløb, hæftelse og lånenes løbetid, jf. tabel 8. Både penge- og realkreditinstitutterne angiver, at de forventer at øge priserne og skærpe kravene til sikkerhedsstillelse yderligere i 1. kvartal 2009, dog i mindre omfang end i 4. kvartal 2008.

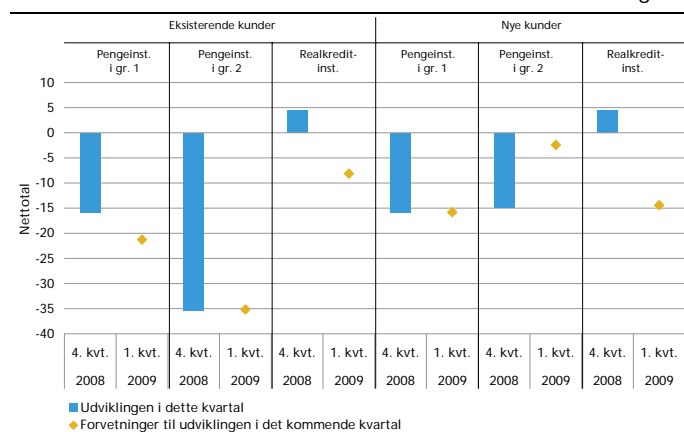
EFTERSPØRGSEL EFTER UDLÅN TIL PRIVATE

Fra eksisterende kunder oplevede pengeinstitutterne en faldende efterspørgsel efter udlån til private i 4. kvartal 2008. Faldet var mere markant for de mellemstore pengeinstitutter end for de store pengeinstitutter, jf. figur 7. Pengeinstitutterne forventer, at efterspørgslen fra eksisterende kunder fortsat vil falde i det kommende kvartal. For realkreditinstitutterne øgedes efterspørgslen marginalt i 4. kvartal 2008 svarende til et nettotal på 4, men efterspørgslen forventes at falde i det kommende kvartal.

Fra nye kunder oplevede pengeinstitutterne også fald i efterspørgslen. For de mellemstore institutter var faldet i efterspørgslen fra nye kunder dog mindre markant end faldet fra de eksisterende kunder.

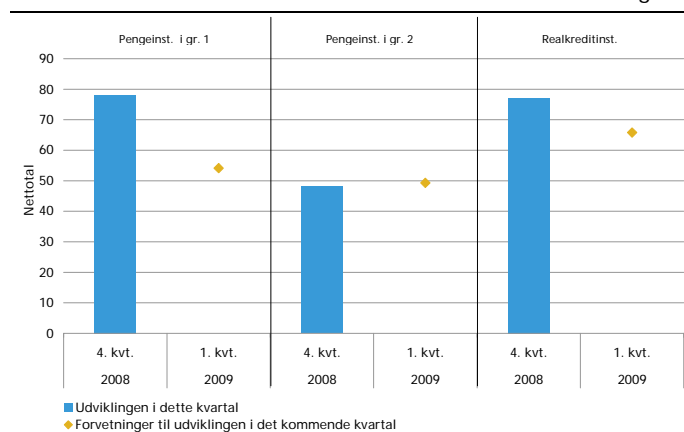
ÆNDRING I PRIVATES EFTERSPØRGSEL EFTER UDLÅN FORDELT PÅ EKSISTERENDE OG NYE KUNDER

Figur 7



ÆNDRING I ANDELEN AF NEDSKRIVNINGER OG TAB PÅ UDLÅN TIL PRIVATE

Figur 8



Anm.: Et positivt netttotal indikerer, at institutterne samlet set har angivet, at andelen af nedskrivninger og tab er steget i forhold til foregående kvartal. Fx svarer et nettotal på +100 svarer til, at alle institutter har angivet, at deres andel af nedskrivninger og tab er "steget en del".

STIGNINGER I ANDELEN AF NEDSKRIVNINGER OG TAB PÅ UDLÅN TIL PRIVATE

Andelen af nedskrivninger og tab på udlån til private var større i 4. kvartal sammenholdt med 3. kvartal 2008. Både pengeinstitutter og realkreditinstitutter forventer, at andelen af nedskrivninger og tab vil fortsætte med at stige i det kommende kvartal, jf. figur 8.

Kontaktpersoner:

Carina Moselund Jensen, +45 3363 6836,
email cmj@nationalbanken.dk

Tania Al-Zagheer Sass, +45 3363 6860,
email tas@nationalbanken.dk

Tabel 1

Erhverv 1: Ændring i kreditpolitik ved udlån til erhvervsvirksomheder

Corporate lending 1: Changes in credit standards as applied to loans to corporations

		2008		2009							
		4. kvartal 4th quarter		1. kvartal 1st quarter		2. kvartal 2nd quarter		3. kvartal 3rd quarter		4. kvartal 4th quarter	
		Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter	Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter	Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter	Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter	Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter
		Nettotal Net balance									
I alt Total	Alle All	-68,0	-56,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. Banks	-63,6	-58,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 Banks, group 1	-59,5	-59,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 Banks, group 2	-78,5	-56,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. Mortg.-cred. inst.	-71,2	-55,1	...	...	...	...	...	...	...	...
Små og mellemst. erhvervsvirksomh. Small and medium- sized corporations	Alle All	-68,1	-49,9	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. Banks	-63,9	-42,8	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 Banks, group 1	-59,5	-40,5	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 Banks, group 2	-79,9	-51,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. Mortg.-cred. inst.	-71,2	-55,1	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 2 Erhverv 2: Faktorer bag ændringer i kreditpolitik ved udlån til erhvervsvirksomheder
Corporate lending 2: Factors contributing to changes in credit standards for corporate lending

		2008		2009							
		4. kvartal <i>4th quarter</i>		1. kvartal <i>1st quarter</i>		2. kvartal <i>2nd quarter</i>		3. kvartal <i>3rd quarter</i>		4. kvartal <i>4th quarter</i>	
		Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>
		Nettotal <i>Net balance</i>									
A) Finansierings- omkostninger	Alle <i>All</i>	-57,3	-43,4	...	...	...	...	...	...	...	...
A) <i>Cost of funding</i>	Pengeinst. <i>Banks</i>	-60,0	-41,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-54,0	-32,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-81,9	-72,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-55,3	-45,2	...	...	...	...	...	...	...	...
B) Konkurrenternes adfærd	Alle <i>All</i>	-22,5	-30,1	...	...	...	...	...	...	...	...
B) <i>Competition</i>	Pengeinst. <i>Banks</i>	-37,7	-33,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-40,4	-35,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-28,1	-26,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-11,4	-27,9	...	...	...	...	...	...	...	...
C) Risikobedømmelse	Alle <i>All</i>	-83,8	-57,2	...	...	...	...	...	...	...	...
C) <i>Risk assessment</i>	Pengeinst. <i>Banks</i>	-84,1	-51,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-83,8	-46,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-85,2	-70,7	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-83,5	-61,4	...	...	...	...	...	...	...	...
D) Risikovillighed	Alle <i>All</i>	-75,5	-41,5	...	...	...	...	...	...	...	...
D) <i>Appetite for risk</i>	Pengeinst. <i>Banks</i>	-64,4	-36,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-63,6	-29,8	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-67,5	-59,8	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-83,5	-45,3	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 3 Erhverv 3: Betingelser og vilkårs betydning for kreditpolitik ved erhvervsudlån
Corporate lending 3: Conditions and terms imposed on credit standards for corporate lending

		2008		2009							
		4. kvartal <i>4th quarter</i>		1. kvartal <i>1st quarter</i>		2. kvartal <i>2nd quarter</i>		3. kvartal <i>3rd quarter</i>		4. kvartal <i>4th quarter</i>	
		Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>
		Nettotal <i>Net balance</i>									
A) Pris <i>Price</i>	Alle <i>All</i>	-75,1	-71,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	-80,3	-54,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-83,8	-55,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-67,4	-48,9	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-71,2	-83,5	...	...	...	...	...	...	...	...
B) Krav til sikkerhedsstillelse <i>B) Collateral requirements</i>	Alle <i>All</i>	-42,4	-38,2	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	-56,0	-45,8	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-54,1	-45,9	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-62,9	-45,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-32,4	-32,6	...	...	...	...	...	...	...	...
C) Andre betingelser og vilkår <i>C) Other conditions and terms</i>	Alle <i>All</i>	-59,1	-53,5	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	-65,1	-51,2	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-68,9	-51,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-51,0	-50,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-54,8	-55,1	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 4

Erhverv 4: Ændring i efterspørgsel efter erhvervslån
Corporate lending 4: Change in demand for corporate lending

		2008		2009							
		4. kvartal <i>4th quarter</i>		1. kvartal <i>1st quarter</i>		2. kvartal <i>2nd quarter</i>		3. kvartal <i>3rd quarter</i>		4. kvartal <i>4th quarter</i>	
		Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>
		Nettotal <i>Net balance</i>									
Eksisterende kunder <i>Current customers</i>											
I alt <i>Total</i>	Alle <i>All</i>	3,5	-13,2	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	-15,5	4,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-17,8	1,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-7,2	15,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	17,4	-25,7	...	...	...	...	...	...	...	...
Små og mellemst. erhvervsvirksomh. <i>Small and medium- sized corporations</i>	Alle <i>All</i>	14,5	-4,5	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	10,5	24,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	10,7	25,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	9,8	21,8	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	17,4	-25,7	...	...	...	...	...	...	...	...
Nye kunder <i>New customers</i>											
I alt <i>Total</i>	Alle <i>All</i>	10,0	-12,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	13,4	5,9	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr.1 <i>Banks, group 1</i>	22,7	9,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr.2 <i>Banks, group 2</i>	-20,8	-6,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	7,5	-25,7	...	...	...	...	...	...	...	...
Små og mellemst. erhvervsvirksomh. <i>Small and medium- sized corporations</i>	Alle <i>All</i>	9,3	-10,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	18,7	11,2	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	28,2	14,8	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-15,9	-1,7	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	2,4	-25,7	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 5

Erhverv 5: Ændring i andel af nedskrivninger og tab på erhvervsudlån

Corporate lending 5: Changes in default rates and losses given default on corporate lending

		2008		2009							
		4. kvartal 4th quarter		1. kvartal 1st quarter		2. kvartal 2nd quarter		3. kvartal 3rd quarter		4. kvartal 4th quarter	
		Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter	Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter	Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter	Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter	Dette kvartal This quarter	Komm. kvartal Next quarter
		Nettotal Net balance									
I alt Total	Alle All	59,0	28,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. Banks	81,6	21,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 Banks, group 1	83,8	17,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 Banks, group 2	73,3	35,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. Mortg.-cred. inst.	42,5	33,0	...	...	...	...	...	...	...	...
Små og mellemst. erhvervsvirksomh. Small and medium- sized corporations	Alle All	56,3	28,8	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. Banks	75,3	23,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 Banks, group 1	78,3	17,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 Banks, group 2	64,3	42,7	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. Mortg.-cred. inst.	42,5	33,0	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 6

Private 1: Ændring i kreditpolitik ved udlån til private

Loans to households 1: Changes in credit standards as applied to loans to households

	2008		2009							
	4. kvartal <i>4th quarter</i>		1. kvartal <i>1st quarter</i>		2. kvartal <i>2nd quarter</i>		3. kvartal <i>3rd quarter</i>		4. kvartal <i>4th quarter</i>	
	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>
	Nettotal <i>Net balance</i>									
Alle <i>All</i>	-38,0	-18,1	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. <i>Banks</i>	-36,4	-7,1	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-33,5	0,0	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-48,3	-36,1	...	...	...	...	...	...	...	...
Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-38,6	-22,1	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 7

Private 2: Faktorer bag ændringer i kreditpolitik ved udlån til private
Loans to households 2: Factors influencing credit standards for lending to households

		2008		2009							
		4. kvartal <i>4th quarter</i>		1. kvartal <i>1st quarter</i>		2. kvartal <i>2nd quarter</i>		3. kvartal <i>3rd quarter</i>		4. kvartal <i>4th quarter</i>	
		Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>
		Nettotal <i>Net balance</i>									
A) Finansierings- kostninger	Alle <i>All</i>	-8,8	-2,1	...	...	...	...	...	...	...	...
A) <i>Cost of funding</i>	Pengeinst. <i>Banks</i>	-33,2	-7,9	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-33,5	-5,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-31,6	-18,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	0,0	0,0	...	...	...	...	...	...	...	...
B) Konkurrenternes adfærd	Alle <i>All</i>	-19,2	-19,5	...	...	...	...	...	...	...	...
B) <i>Competition</i>	Pengeinst. <i>Banks</i>	-37,5	-38,5	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-40,4	-40,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-25,4	-30,9	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-12,6	-12,6	...	...	...	...	...	...	...	...
C) Risikobedømmelse	Alle <i>All</i>	-77,1	-36,9	...	...	...	...	...	...	...	...
C) <i>Risk assessment</i>	Pengeinst. <i>Banks</i>	-45,3	-20,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-40,4	-12,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-65,7	-51,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-88,6	-43,1	...	...	...	...	...	...	...	...
D) Risikovillighed	Alle <i>All</i>	-43,7	-25,3	...	...	...	...	...	...	...	...
D) <i>Appetite for risk</i>	Pengeinst. <i>Banks</i>	-14,0	-7,7	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-5,4	0,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-49,1	-39,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-54,4	-31,7	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 8

Private 3: Betingelser og vilkårs betydning for kreditpolitik ved udlån til private
Loans to households 3: Conditions and terms imposed on credit standards for loans to households

		2008		2009							
		4. kvartal <i>4th quarter</i>		1. kvartal <i>1st quarter</i>		2. kvartal <i>2nd quarter</i>		3. kvartal <i>3rd quarter</i>		4. kvartal <i>4th quarter</i>	
		Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>
		Nettotal <i>Net balance</i>									
A) Pris <i>Price</i>	Alle <i>All</i>	-14,0	-12,7	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	-52,8	-21,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-54,2	-17,7	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-47,4	-36,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	0,0	-9,6	...	...	...	...	...	...	...	...
B) Krav til sikkerhedsstillelse <i>B) Collateral requirements</i>	Alle <i>All</i>	-16,8	-9,4	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	-45,9	-18,1	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-45,8	-12,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-46,3	-42,0	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-6,3	-6,3	...	...	...	...	...	...	...	...
C) Andre betingelser og vilkår <i>C) Other conditions and terms</i>	Alle <i>All</i>	-18,4	-13,5	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. <i>Banks</i>	-51,9	-16,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-54,2	-12,3	...	...	...	...	...	...	...	...
	Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-42,6	-32,6	...	...	...	...	...	...	...	...
	Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	-6,3	-12,6	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 9

Private 4: Ændring i låneefterspørgel fra private
Loans to households 4: Changes in loan demand from households

	2008		2009							
	4. kvartal <i>4th quarter</i>		1. kvartal <i>1st quarter</i>		2. kvartal <i>2nd quarter</i>		3. kvartal <i>3rd quarter</i>		4. kvartal <i>4th quarter</i>	
	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>
	Nettotal <i>Net balance</i>									
Eksisterende kunder <i>Current customers</i>										
Alle <i>All</i>	-2,0	-12,3	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. <i>Banks</i>	-19,7	-24,0	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-15,8	-21,3	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-35,4	-35,2	...	...	...	...	...	...	...	...
Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	4,4	-8,1	...	...	...	...	...	...	...	...
Nye kunder <i>New customers</i>										
Alle <i>All</i>	-0,9	-14,1	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. <i>Banks</i>	-15,6	-13,2	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	-15,8	-15,8	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	-14,9	-2,4	...	...	...	...	...	...	...	...
Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	4,4	-14,4	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.

Tabel 10

Private 5: Ændring i andel af nedskrivninger og tab på udlån til private

Loans to households 5: Changes in default rates and losses given default on loans to households

	2008		2009							
	4. kvartal <i>4th quarter</i>		1. kvartal <i>1st quarter</i>		2. kvartal <i>2nd quarter</i>		3. kvartal <i>3rd quarter</i>		4. kvartal <i>4th quarter</i>	
	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>	Dette kvartal <i>This quarter</i>	Komm. kvartal <i>Next quarter</i>
	Nettotal <i>Net balance</i>									
Alle <i>All</i>	75,9	62,5	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. <i>Banks</i>	72,2	53,2	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. gr. 1 <i>Banks, group 1</i>	78,1	54,2	...	...	...	...	...	...	...	...
Pengeinst. gr. 2 <i>Banks, group 2</i>	48,1	49,3	...	...	...	...	...	...	...	...
Realkreditinst. <i>Mortg.-cred. inst.</i>	77,2	65,8	...	...	...	...	...	...	...	...

Anm.: Gruppe 1 og 2 henviser til Finanstilsynets størrelsesgruppering af pengeinstitutterne. Gruppe 1 består af de største institutter, og gruppe 2 af de næststørste.

Note: Groups 1 and 2 refer to the Danish Financial Supervisory Authority's order of size for banks. Group 1 contains the largest banks and group 2 medium-sized banks.