



Remissvar

Dnr 2018-075

15 maj 2018

Finansinspektionen
103 97 Stockholm

Finansinspektionens promemoria ”Vissa ändringar av amorteringskravet”

FI Dnr 18-1119

Konjunkturinstitutet stödjer Finansinspektionens förslag om att utvidga amorteringsföreskrifternas tillämpningsområde så att de omfattar även företag som har tillstånd att lämna bostadskrediter enligt lagen om verksamhet med bostadskrediter, de s.k. LVB-företagen. Konjunkturinstitutet anser även att Finansinspektionens förslag om att ge kreditgivaren möjligheten att tillåta undantag från krav på amortering för kapitalfrigöringskrediter skulle förbättra välfärden för t.ex. äldre personer med låga inkomster. Det finns dock några tänkvärda aspekter att ta hänsyn till ur ett samhällsekonomiskt perspektiv.

Enligt Konjunkturinstitutets bedömning är det viktigt att regleringen om amorteringskrav är formulerad på ett sådant sätt att den bidrar till konkurrensneutraliteten mellan alla företag som lämnar bolån med bostaden som säkerhet. En avsaknad av en sådan reglering kan leda till att hushållen i allt större utsträckning kommer att välja att ta bostadslån från LVB-företag för att undgå amorteringar. Detta skulle motverka amorteringskravets syfte och skulle kunna leda till de makroekonomiska och finansiella stabilitetsrisker som Finansinspektionen anser vara kopplade till hushållens höga skuldsättning.

Syftet med kapitalfrigöringskrediter är att möjliggöra för de som äger en lågbelånad bostad att ytterligare belåna bostaden utan att betala räntor eller amorteringar under kredittiden. Gällande amorteringsföreskrifter innebär att det i dagsläget inte är möjligt för kreditinstitut att ge ut en kapitalfrigöringskredit med ovannämnda villkor. Detta är dock möjligt för LVB-företag som inte omfattas av amorteringsföreskrifterna. Finansinspektionens förslagna reglering har som mål att anpassa amorteringsföreskrifterna så att samtliga företag har möjlighet att lämna kapitalfrigöringskrediter.

I frågan om kapitalfrigöringskrediter bedömer Konjunkturinstitutet att möjligheten till undantag från amorteringskrav är en lämplig åtgärd eftersom det kommer att öka välfärden för en viss del av befolkningen som till exempel pensionärer som har ackumulerat förmögenhet i bostäder men har låga löpande inkomster. Dessutom anser Konjunkturinstitutet att en förbättrad konkurrens mellan kreditgivare som kan erbjuda denna produkt under samma villkor är önskvärt. Denna åtgärd kommer dessvärre också i viss mån att hämma rörligheten på bostadsmarknaden.

Eftersom kapitalfrigöringskrediter i grunden är en fråga med ansevärd omfördelningspolitiska inslag, vilket är en tillkommande faktor utöver de inslag som rör finansiell stabilitet, är det viktigt att regeringen verkar för att ta fram en övergripande bild av de fördelningspolitiska konsekvenserna som olika åtgärder på området har.

Beslut i detta ärende har fattats av generaldirektör Urban Hansson Brusewitz. Föredragande har varit Emanuela Iancu.

Urban Hansson Brusewitz

Emanuela Iancu