

Finansdepartementet

Finansmarknadsavdelningen, Bankenheten

fi.fma.b@regeringskansliet.se

Kopia:

fi.registrator@regeringskansliet.se

2026-09-01

Er ref: Fi2026/01690

FF ref: 2026/37

**Remissyttrande:
EU-kommissionens meddelande om konkurrenskraften
i EU:s banksektor (SWD(2026) 615 final)**

Finansbolagens Förening (Finansbolagen) har beretts möjlighet att lämna synpunkter på rubricerat meddelande.

Finansbolagen välkomnar kommissionens ambition att stärka konkurrenskraften inom den europeiska finanssektorn och att undanröja hinder för den inre marknaden. Meddelandet innehåller flera viktiga observationer om marknadsfragmentering, regelverkskomplexitet och behovet av att förbättra finansieringen av Europas ekonomi. Finansbolagen anser emellertid att analysen i allt väsentligt utgår från ett bankperspektiv och därmed riskerar att underskatta betydelsen av andra aktörer. Om unionens mål är att stärka investeringar, produktivitet, konkurrenskraft och motståndskraft behöver hela kreditmarknadens funktion analyseras. Detta omfattar även leasingföretag, finansbolag och andra specialiserade kreditgivare som i praktiken bidrar till finansieringen av investeringar i fordon, maskiner, produktionsutrustning och småföretag i hela Europa.

Europas konkurrenskraft förutsätter fler finansieringskällor, inte endast starkare banker

Kommissionen konstaterar att Europas ekonomi fortfarande är mer beroende av banker än ekonomierna i USA och Storbritannien samt att utvecklingen av alternativa finansieringskällor utgör en viktig del av Savings and Investments Union. Samtidigt framhålls att Europas produktivitetssutmaningar kräver ökade investeringar och effektivare kapitalallokering. Finansbolagen delar denna analys. Det är dock viktigt att skilja mellan:

- konkurrenskraften hos enskilda banker,
- konkurrenskraften hos finanssektorn som helhet,
- konkurrenskraften hos Europas företag och hushåll.

Dessa intressen sammanfaller inte alltid. För Europas små och medelstora företag är den avgörande frågan inte hur stora Europas banker är utan om det finns tillräckligt många finansieringsvägar för att möjliggöra investeringar, expansion och innovation. Ett robust europeiskt finanssystem bör därför kännetecknas av mångfald i affärsmodeller, finansieringsformer och marknadsaktörer.

Leasing och specialiserad finansiering är en strategisk del av Europas investeringsförmåga

Meddelandet beskriver utförligt bankernas betydelse för företagsfinansiering men innehåller endast begränsade analyser av leasing och annan tillgångsbaserad finansiering. Detta är en betydande brist. Många investeringar som är avgörande för Europas konkurrenskraft finansieras inte genom traditionella banklån utan genom leasing och specialiserad finansiering. Detta gäller bland annat:

- transportfordon,
- kommersiella fordonsflottor,
- entreprenadmaskiner,
- jordbruksutrustning,
- produktionsutrustning,
- digital infrastruktur.

Det gäller också investeringar som är centrala för unionens prioriteringar inom den gröna omställningen, digitaliseringen och den europeiska försvarsförmågan.

Om analysen av Europas finansieringskapacitet begränsas till banker riskerar beslutsfattare att underskatta betydelsen av de aktörer som i praktiken möjliggör många av dessa investeringar. Kommissionens fortsatta arbete bör därför innehålla en särskild analys av leasingens och finansbolagens bidrag till investeringar, produktivitetsutveckling och SME-finansiering.

Proportionalitet är en konkurrenskraftsfråga

Meddelandet identifierar själv regelverkets komplexitet som ett betydande problem för den europeiska finanssektorn. Dokumentet konstaterar också att proportionaliteten behöver stärkas. Finansbolagen instämmer i denna bedömning. Artikel 5.4 FEU föreskriver att unionsåtgärder inte får gå utöver vad som är nödvändigt för att nå fördragets mål. Proportionalitetsprincipen är därmed inte endast en juridisk princip utan också en viktig konkurrenskraftsfråga. Europeiska finansföretag verkar idag under ett växande antal regelverk som var för sig tjänar legitima syften men som sammantaget innebär betydande administrativa och operativa kostnader.

Kommissionen bör därför analysera:

- den samlade regelbördan,
- dess effekter på mindre och medelstora kreditgivare,
- dess påverkan på konkurrens och marknadsdynamik.

Om regelkostnaderna i praktiken endast kan bäras av de största aktörerna finns en risk att unionens regelverk oavsiktligt bidrar till ökad koncentration, minskat marknadstillträde och svagare innovationskraft.

Konkurrens och resiliens bör betraktas som ömsesidigt förstärkande mål

Meddelandet betonar betydelsen av ett motståndskraftigt finansiellt system och diskuterar både krishantering och marknadsintegration. Finansbolagen delar

uppfattningen att finansiell stabilitet måste vara ett grundläggande mål. Samtidigt bör framtida analyser även beakta den roll som marknadsmångfald spelar för den finansiella sektorns robusthet. Efter pandemin, energikrisen och Rysslands angreppskrig mot Ukraina har frågor om ekonomisk säkerhet, strategisk resiliens och motståndskraft fått allt större betydelse inom unionen.

Ett finansiellt system som bygger på flera olika typer av kreditgivare, finansieringsmodeller och affärsmodeller kan bidra till att minska beroendet av ett begränsat antal aktörer och stärka ekonomins anpassningsförmåga vid framtida störningar. Kommissionen bör därför analysera hur mångfalden av finansieringskanaler bidrar till unionens långsiktiga mål om konkurrenskraft och resiliens.

Avslutande synpunkter

Finansbolagen delar kommissionens ambition att stärka Europas konkurrenskraft. För att uppnå detta krävs emellertid ett bredare perspektiv än enbart banksektorns utveckling. Om Europa ska öka investeringarna, stärka produktiviteten, genomföra den gröna och digitala omställningen samt förbättra finansieringen av små och medelstora företag krävs ett finansiellt ekosystem där banker, leasingföretag, finansbolag och andra specialiserade kreditgivare kan verka på effektiva och proportionerliga villkor. Finansbolagen uppmanar därför kommissionen att i det fortsatta arbetet komplettera analysen med:

1. en särskild bedömning av leasing och specialiserad finansierings betydelse för investeringar,
2. en analys av hur regelbördan påverkar mindre kreditgivare,
3. en bedömning av konkurrens effekterna av ökad konsolidering,
4. en analys av hur marknadsmångfald kan bidra till konkurrenskraft och resiliens,
5. en bredare analys av hela kreditmarknadens bidrag till finansieringen av Europas hushåll och företag.

Ett sådant perspektiv ligger väl i linje med unionens mål om en högt konkurrenskraftig social marknadsekonomi, en väl fungerande inre marknad och en starkare europeisk ekonomi.

FINANSBOLAGENS FÖRENING

Per Holmgren
Per Holmgren