

Til nr. 2

### Hjemmelspørgsmål

Bestemmelsen giver Hypotekbankens bankvirksomhed hjemmel til at yde personer med statsgaranteret studiegæld i pengeinstitutter et lån med henblik på at indfri gælden i pengeinstituttet og overtage den videre afvikling af gælden.

Efter lov om Kongeriget Danmarks Hypotekbank og Finansforvaltning kan bankvirksomheden yde lån til private, men kun til investeringsopgaver, jf. lovens § 5, stk. 2, sammenholdt med § 1. Muligvis ville den fornødne hjemmel kunne indfortolkes i hypotekbanklovens ordlyd, men der er under alle omstændigheder tale om en afvigelse fra bankvirksomhedens sædvanlige udlånspraksis, hvorfor man har fundet det hensigtsmæssigt at søge en klar hjemmel tilvejebragt til dette formål.

### Udlånsrenten

Som omtalt i lovforslagets almindelige bemærkninger under afsnittet om refinansiering i Hypotekbankens bankvirksomhed, skal bankvirksomhedens udlånsrente afspejle bankens egne markedsmæssigt bestemte omkostninger ved lånoptagelse. Udlånet skal selvsagt være i danske kroner, og bankvirksomheden har mulighed for at finansiere dette udlån enten ved optagelse af lån i danske kroner eller ved optagelse af valutalån, der swappes (ombyttes) til danske kroner.

Den variable rente, som bankvirksomheden kan opnå i forbindelse med optagelse af lån i danske kroner (herunder swaps til lån i danske kroner), udtrykkes normalt i forhold til den såkaldte »Copenhagen Inter Bank Offered Rate« (CIBOR), som er den rente, bankerne i Danmark for perioder på mellem 1 og 12 måneder tilbyder i forbindelse med usikrede udlån til andre herværende pengeinstitutter. Afhængig af omstændighederne ved den enkelte lånoptagelse må CIBOR-renten fratrækkes eller tillægges et antal basispoints (bp), hvor hvert basispoint udgør 0,01% p.a.

Siden mindsterenten ekstraordinært blev nedsat til 4% i oktober 1996, har det været særligt gunstigt for bankvirksomheden at emitte indenlandske 4%-obligationer. Til dato har bankvirksomheden emitteret for ca. 3,6 mia. kr. i 3 obligationsserier. Disse lån er næsten alle swappet til en variabel rente på CIBOR med et fradrag på mellem 30-42 bp afhængig af optagelsestidspunkt og løbetid. For tiden opnår bankvirksomheden en rente på CIBOR med et fradrag på ca. 35 bp, hvilket svarer til en rente over 6 måneder på ca. 3,5 % p.a.

På lånoptagelserne på de udenlandske markeder har bankvirksomheden senest opnået en rente på CIBOR med et fradrag på mellem 15 til 20 bp, og man er ikke bekendt med forhold, der indebærer, at renteomkostningerne ikke også på lidt længere sigt vil ligge omkring dette niveau.

Restløbetiden på de overtagne studielån kendes ikke på forhånd, men må forventes at ligge temmelig spredt fra ganske få år op til 15 år. Uanset de uens løbetider må det af praktiske årsager være rimeligt, at alle lån forrentes med den samme rentesats. Det giver bankvirksomheden en lille risiko, idet man ikke har sikkerhed for, at udlånene kan finansieres på det nuværende niveau for lån, der løber op til 15 år frem i tiden. Bankvirksomheden må derfor dække sig ind ved at tillægge finansieringsomkostningerne en beskeden margin.

I forhold til låntagerne afdækkes bankvirksomhedens finansieringsrisiko ved, at udlånsrenten før administrationsbidrag fastsættes til CIBOR for udlån over en 6 måneders periode. Det svarer for tiden til en rente på ca. 3,8% p.a.

Som i de fleste pengeinstitutter tilskrives renten kvartalsvis.

Udlånsrenten skal – udover at dække bankvirksomhedens egne låneomkostninger – tillige dække bankvirksomhedens udgifter til administration af ordningen, for så vidt disse ikke dækkes af gebyrer, jf. nedenfor. Udgifterne er nærmere omtalt under afsnittet om lovforslagets administrative og økonomiske konsekvenser, og på denne baggrund har man beregnet, at et tillæg på 0,2% af lånenes restgæld vil kunne dække administrationsomkostningerne. Såfremt administrationsudgifterne ændrer sig, vil Hypotekbankens bestyrelse kunne ændre dette tillæg.

Renteindtægterne vil tilgå bankvirksomheden, idet det rentetillæg, der skal dække administrationsomkostningerne, vil indgå i bankens bidrag til Hypotekbankens finansforvaltning, jf. lovforslagets almindelige bemærkninger.

Den samlede rente for låntagerne vil således for tiden udgøre ca. 4%, hvilket vil medføre en besparelse for låntagerne, afhængig af lånenes restløbetid og den aktuelle pengeinstitutrente. I forhold til den gennemsnitlige pengeinstitutrente på 6,2% skønnes besparelsen for tiden at udgøre ca. 5% af låntagers bruttoydelse ved en restløbetid på 5 år. Ved en restløbetid på 10 år skønnes besparelsen at udgøre ca. 9% af bruttoydelsen og ca. 13% ved en restløbetid på 15 år.

### Gebyrer

Statsgaranterede studielån er undergivet pengeinstitutternes almindelige gebyrregler. Gebyr pålægges