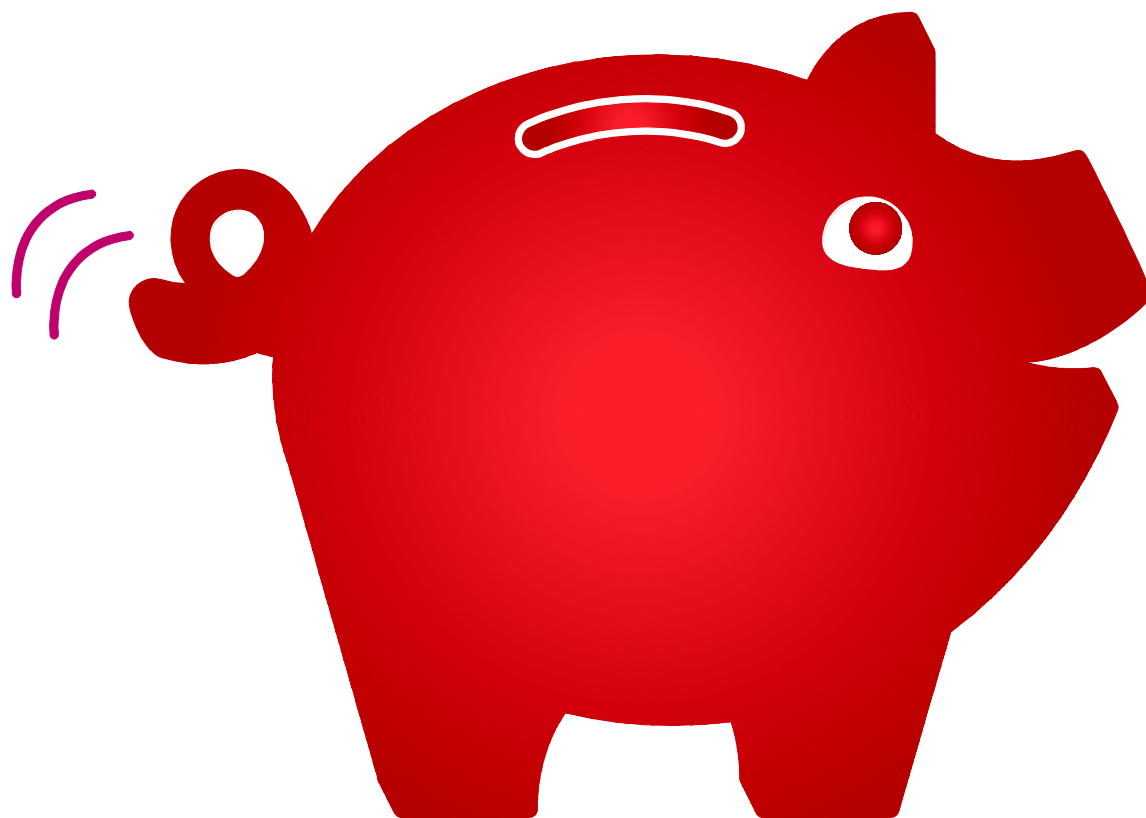


SBAB!

Inlåning & Sparande

Nummer 3 2014 • 3 Mars 2014

Tydlig sparkultur har etablerats i Sverige



Tydlig sparkultur har etablerats i Sverige

När vi summerar 2013 kan det vara värt att även göra en vidare tillbakablick. En sådan visar att det under de senaste decennierna har etablerats en tydlig sparkultur i Sverige. Andelen som inte sparar har minskat från 41 procent i genomsnitt 1996-2000 till 28 procent under perioden 2011-2013. Det betyder att var tredje som inte sparade förr faktiskt har ett sparande idag. Minskningen är som allra störst bland de som har ett löpande underskott i ekonomin.

Konjunkturinstitutet frågar varje månad 1 500 svenska hushåll om deras syn på den egna ekonomi och den svenska ekonomin, förväntningar om räntor och inflation samt om planerade inköp av kapitalvaror och sparande. Vi har tittat närmare på frågorna om hushållens finansiella och ekonomiska situation och hur de bedömer sina möjligheter att spara.

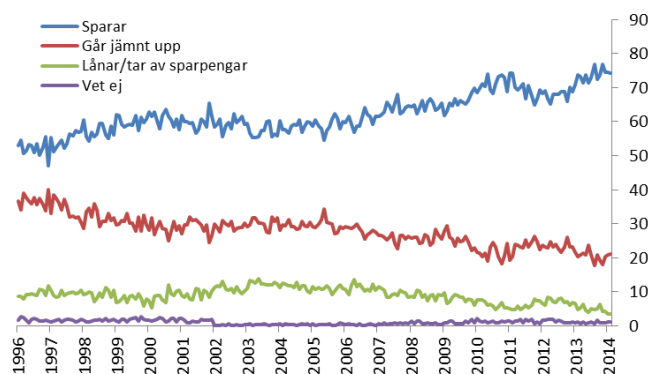
Sparandet har blivit en norm

På frågan om hur hushållets nuvarande ekonomiska situation ser ut svarade, i februari, 74 procent att de sparar, 21 procent att det går jämt upp och 4 procent att de lånar eller tar av sparpengar. Trenden har varit mycket tydlig under de senaste decennierna, år 1996 var andelen som inte sparade 46 procent och därmed endast marginellt mindre än andelen med sparande. 2013 har 73 procent ett sparande, samtidigt har andelen som inte sparar minskat till 25 procent.

Detta innebär att det har etablerats en bred och tämligen ohotad sparkultur i Sverige. Detta skifte har skett samtidigt som räntorna har fallit och reallönerna utvecklats väl. Det är därför lätt att se ett tydligt samband där den allmänt positiva utvecklingen möjliggjort för fler att spara pengar. Det är heller inte konstigt att detta har kunnat ske samtidigt som skuldsättningen inom bolån har ökat lavinartat om man betänker att detta bara har drabbat de som kommit in på bostadsmarknaden de senaste 15 åren och att det för varje "förlorare" även finns en vinnare som i gengäld får större ekonomiskt utrymme.



Hushållens ekonomiska situation



Hushållens ekonomiska situation, genomsnitt per period

	1996-2000	2001-2005	2006-2010	2011-2013	1996	2013
Sparar	57%	59%	65%	70%	52%	73%
Går jämt upp	32%	30%	25%	22%	37%	20%
Lånar/tar av sparpengar	9%	11%	9%	6%	9%	5%
Vet ej	2%	1%	1%	1%	2%	1%

Andelen som sparar kommer att fortsätta att öka

När hushållen bedömer möjligheten att spara eller amortera under de närmaste 12 månaderna anger ca 80 procent att det är troligt. Denna andel har ökat parallellt med andelen som i dagsläget sparar, skillnaden har dock minskat under de senaste åren vilket är logiskt då de som inte sparar alls har blivit mindre för varje år.

Detta är ett tecken på att hushållen tror att 2014 blir ett år som kännetecknas av goda privatekonomiska förutsättningar

Folk sparar trots att det inte anses särskilt fördelaktigt

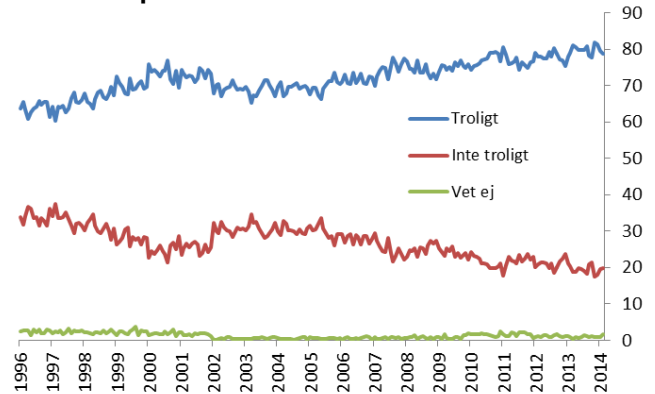
Andelen som anser att det är förmånligt att spara/amortera är betydligt lägre än andelen som verkligen sparar eller planerar att göra det under det kommande året. Det betyder att det finns ett missnöje som inte har hindrat svenskarna från att spara. En trolig förklaring till missnöjet är de låga räntorna – vilket sannolikt gäller för både låga sparräntor och bolåneräntor. Räntevinsterna blir av naturliga skäl låga med dagens mycket låga räntor.

Möjlig komplikeras bilden något av att sparande/amortering ansågs lika oförmånligt i mitten och slutet av 90-talet, då räntorna var betydligt högre än idag. Förklaringen kan då vara att räntorna även då var på väg ner från ändå högre nivåer i början av 90-talet. Det betyder då att övergången till lågräntesystem är en process som allmänheten har vant sig vid efter hand under en lång tidsperiod. Denna bild stärks av att missnöjet var som störst när räntorna nådde bottenivåer efter IT-kraschen och 9/11 – trots att den nivån ungefär motsvarar dagens ränta.

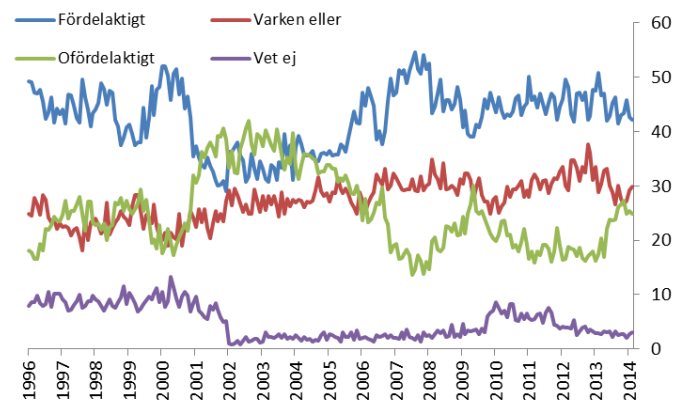
Kraftig minskning av hushåll med underskott

Andelen som skuldsätter sig eller tar av sina besparingar har mer än halverats under de tio senaste åren, andelen vars ekonomi går jämnt ut har samtidigt minskat med en tredjedel. Relativt sett är därmed minskningen klart störst i den förstnämnda gruppen. Den grupp som riskerar att skapa ohållbara obalanser i sin ekonomi har alltså decimerats avsevärt och utgör nu nätt och jämnt vart tjugonde hushåll, mot var åttonde för tio år sedan. I denna grupp har förbättringen dessutom varit allra störst för de med de största underskotten i sin dagliga ekonomi.

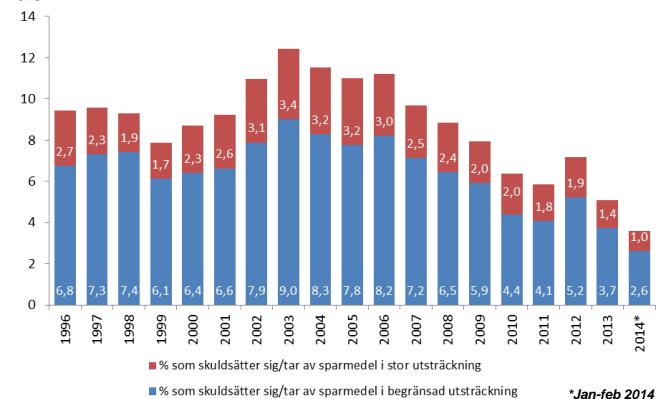
Kommer att spara/amortera kommande 12 månader



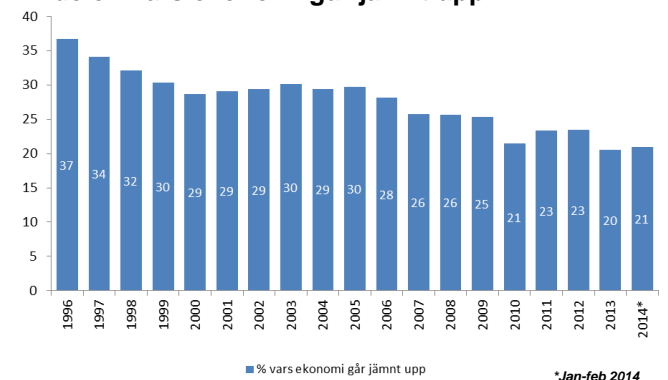
Att spara/amortera är mot bakgrund av det allmänna ekonomiska läget



Andelen som skuldsätter sig eller tar av sparade medel



Andelen vars ekonomi går jämnt upp



För mer information, vänligen kontakta:

Tor Borg, Chefsekonom SBAB
Telefon: 0766-118 09 02, tor.borg@sbab.se

Karin Hellgren, Presschef SBAB
Telefon: 0706-68 38 24, karin.hellgren@sbab.se

Andreas Leifsson, analytiker SBAB
Telefon: 070-788 99 45, andreas.leifsson@sbab.se



Inlåning & Sparande är en publikation från SBAB. Inlåning & Sparande har sammanställts av SBABs Ekonomiska Sekretariat. Ansvarig för brevet är Andreas Leifsson, telefon 070 – 788 99 45. Rapporten baserats på källor som Sekretariatet bedömer som tillförlitliga. Dokumentet är inte gjort för att utgöra det enda redskapet vid enskilda beslut om lån och investeringar. SBAB påtar sig inte något ansvar för direkt eller indirekt förlust till följd av beslut grundade på detta dokument. Citera gärna Inlåning & Sparande men ange alltid källa.

SBAB Bank AB (publ)

Besöksadress: Löjtnantsgatan 21 • Postadress: Box 27308 • 102 54 Stockholm

Tel 08-614 43 00 • Fax 08-611 46 00

Internet: www.sbab.se • E-post: headoffice@sbab.se • (Org.nr. 556253-7513)