

# SBAB!

## Inlåning & Sparande

Nummer 8 2015 • 6 augusti 2015

Trots extremt låga sparräntor sätter hushållens kontosparande nya rekord. Bara under april, maj och juni flödade 75 miljarder kronor in på bankkontona. Storbankerna har försvarat sina marknadsandelar väl hittills under 2015.



## Nya rekord för hushållens kontosparande

Trots extremt låga räntor sätter svenska folkets kontosparande nya rekord. Under det andra kvartalet ökade behållningen på bankkonton med 75 miljarder kronor, ett svårslaget rekord. God hushållsekonomi, hög sparbenägenhet och ett visst mått av försiktighetstänkande ligger bakom. Storbankerna har försvarat sina marknadsandelar ganska väl hittills under 2015.

Rapporten baseras på SCB:s statistik över svenska hushålls sparande på bankkonton under de senaste sex åren.

### Svenska folket rekordsparar...

I slutet av juni hade svenska hushåll nästan 1 430 miljarder stående på sina bankkonton. Bara under det andra kvartalet satte hushållen in 75 miljarder, netto, på kontona. Det var med råge ett nytt sparrekord. De senaste tolv månaderna har hushållens kontosaldo hos bankerna ökat med 7,8 procent, trots att den genomsnittliga räntan har sjunkit från 0,7 procent till under 0,2 procent.

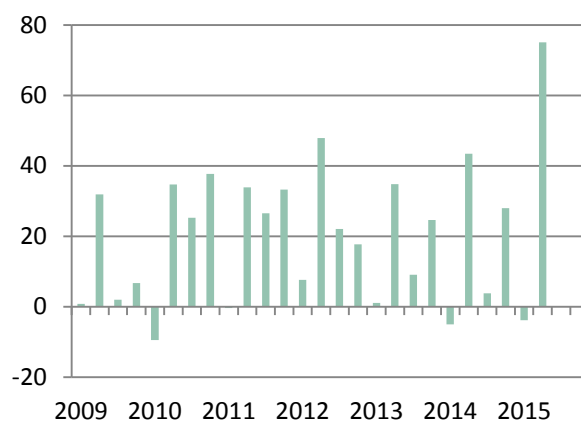
Om det nu inte är en attraktiv ränta som lockar till kontosparande vad är det då? Först och främst drivs sparande av hushållens ekonomiska och finansiella situation. För att kunna spara överhuvudtaget krävs att en viss ekonomisk nivå nås där grundläggande behov uppfylls. De allra flesta ligger över denna nivå, och många mätningar och undersökningar visar att svenska hushåll överlag har det bra ställt. De senaste åren har realinkomsterna ökat och antalet sysselsatta stigit. Samtidigt har uppgångar på börsen och fastighetsmarknaden ökat på förmögenheterna för många. Vi har tidigare i bl.a. [Inlåning & sparande 2015:4](#) visat att svenska hushåll har bland de starkaste hushållsekonomierna i hela EU och även den högsta sparbenägenheten.

### .. och kontosparande lockar

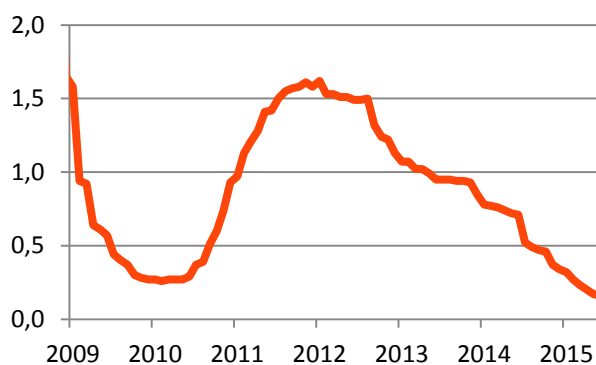
Men det är inte självklart att hög förmåga och benägenhet att spara ska innebära att just kontosparandet slår rekord. Det finns andra sparalternativ, som skulle kunna vara lika, eller mer, attraktiva. För den långsiktige spararen som har en sparhorisont på några år, eller längre, borde försäkringssparande och/eller fonder vara ett alternativ. För den som söker hög avkastning borde aktier och andra värdepapper vara intressant. Sannolikt är det dock så att många vill ha en lättillgänglig sparbuffert, där pengarna känns trygga men ändå snabbt kan utnyttjas, och då är bankkonto en enkel lösning.

För en hel del är det säkert också så att de känner sig osäkra på andra placeringsformer. I många former måste man låsa in pengarna under en längre tid. Det är svårt att välja fonder, exempelvis ger räntefonder inte särskilt bra avkastning vid dagens räntenivåer och de senaste årens

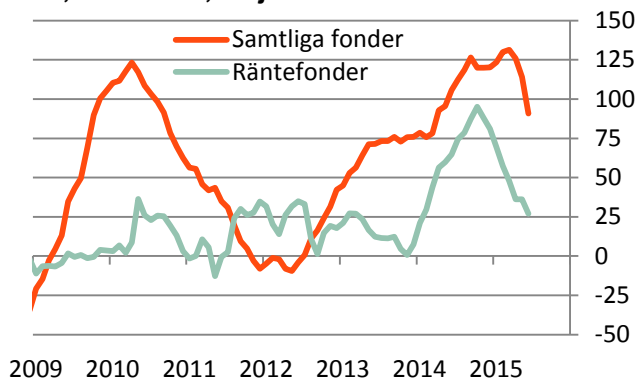
Kvartalsvis saldotsförändring på hushållens bankkonton 2009-2015, miljarder kronor



Genomsnittlig ränta på hushållens bankkonton (med och utan villkor)



Tolv månaders nettoflöde svenska fonder, exkl. PPM, 2009-2015, miljarder kronor



kraftiga börsuppgångar är för vissa en varningssignal. Inflödet till fonder ökade markant i fjol men har avtagit en hel del hittills under 2015.

I takt med att värdena på andra finansiella och reala tillgångar (främst aktier och bostäder) har ökat kan det också vara så att en del hushåll vill återbalansera sin tillgångsportfölj och därför önskar öka på andelen likvida medel.

Slutligen går det inte heller att utesluta att inflödena på bankkontona handlar om försiktighetssparande. Osäkerhet och oro kring omvärldsläget (Greklandskrisen, Ukrainakonflikten) och de inhemska politiska lösningarna (det parlamentariska läget) i kombination med minnena från finanskrisen 2008-09 kanske får hushållen att avhålla sig från både uppdriven konsumtion och riskabla placeringar för att istället parkera sina pengar hos banken.

## Vem tar hand om sparpengarna?

Majoriteten av alla pengar på bankkonton finns hos de fyra storbankerna, trots att de oftast erbjuder de sämsta villkoren. Många hushåll har hela sin privatekonomi samlad hos en storbank och för den som inte aktivt jämför olika alternativ är det då enkelt att också ha sin sparbuffert där.

Spararna har ändå långsamt börjat ändra beteende och väljer i större utsträckning andra sparaktörer än storbankerna. Mellan 2009 och 2015 har storbankernas marknadsandel också fallit från 70 till 65 procent.

## Vinnare och förlorare hittills under 2015

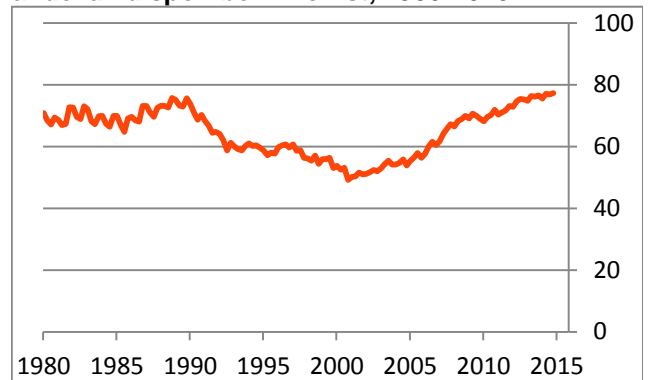
Swedbank är den bank som har hand om mest av hushållens kontospargande med en marknadsandel på drygt 20 procent. Därefter följer Handelsbanken, Nordea, SEB och ett antal uppstickarbanker. Sammantaget är det tio banker som har en marknadsandel som ligger över 1 procent.

Till skillnad från tidigare år så har storbankerna försvarat sina marknadsandelar ganska bra hittills under 2015. De aktörer som växt snabbast under det första halvåret är Handelsbanken och SBAB, där det totala sparkapitalet ökade med drygt 8 respektive knappt 7 procent. På tredje plats hamnar kategorin "övriga", som består av mindre aktörer.

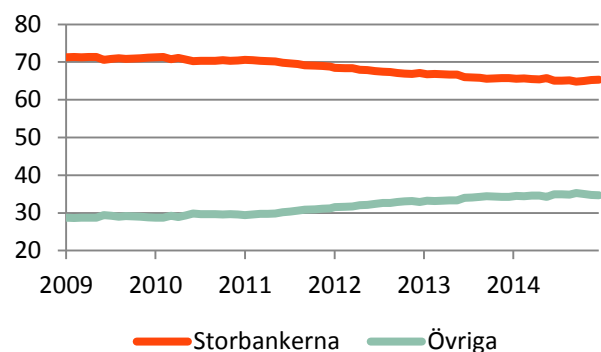
Två av bankerna fick se sina saldon minska under det första halvåret; Ikanobanken (-2,3%) och Resurs Bank (-8,4%)

*Tor Borg, Chefsekonom SBAB*

## Kontanter och kontospargande som procentuell andel av disponibel inkomst, 1980-2015



## Hushållens kontospargande, marknadsandelar storbanker och övriga, procent, 2009-2015



## Hushållens sparsaldon hos olika aktörer 30 juni 2015, samt tillväxt första halvåret

	Stock jun 2015		Tillväxt dec-jun	
	mkr	Andel	mkr	Procent
<b>Swedbank</b>	293 117	20,5%	14 274	5,1%
<b>Handelsbanken</b>	259 352	18,1%	19 772	8,3%
<b>Nordea</b>	211 335	14,8%	8 294	4,1%
<b>SEB</b>	169 801	11,9%	7 573	4,7%
<b>Länsförsäkringar</b>	66 282	4,6%	3 195	5,1%
<b>SBAB</b>	51 193	3,6%	3 236	6,7%
<b>Sparbanken Skåne</b>	31 161	2,2%	785	2,6%
<b>Skandiabanken</b>	31 127	2,2%	717	2,4%
<b>Danske Bank</b>	30 593	2,1%	206	0,7%
<b>Ikanobanken</b>	13 924	1,0%	-322	-2,3%
<b>Volvofinans Bank</b>	12 853	0,9%	165	1,3%
<b>Resurs Bank</b>	11 794	0,8%	-1 083	-8,4%
<b>ICA Banken</b>	11 506	0,8%	475	4,3%
<b>Sparbanken Nord</b>	10 678	0,7%	418	4,1%
<b>Övriga</b>	224 847	15,7%	13 477	6,4%

För mer information om Inlåning & Sparande, vänligen kontakta:



Tor Borg, Chefsekonom SBAB

Telefon: 076-118 09 02

Epost: [tor.borg@sbab.se](mailto:tor.borg@sbab.se)

Twitter: @tor\_borg

Blogg : <http://konjunkturochrantor.sbabnyhetsrum.se>

Inlåning & Sparande är en publikation från SBAB. Rapporten har sammanställts av SBAB:s Ekonomiska Sekretariat. Ansvarig för brevet är Tor Borg, tfn 076-118 09 02. Det har baserats på källor som Sekretariatet bedömer som tillförlitliga. Rapporten är inte gjord 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

[www.sbab.se](http://www.sbab.se) • E-post: [info@sbab.se](mailto:info@sbab.se) • (Org.nr. 556253-7513)