

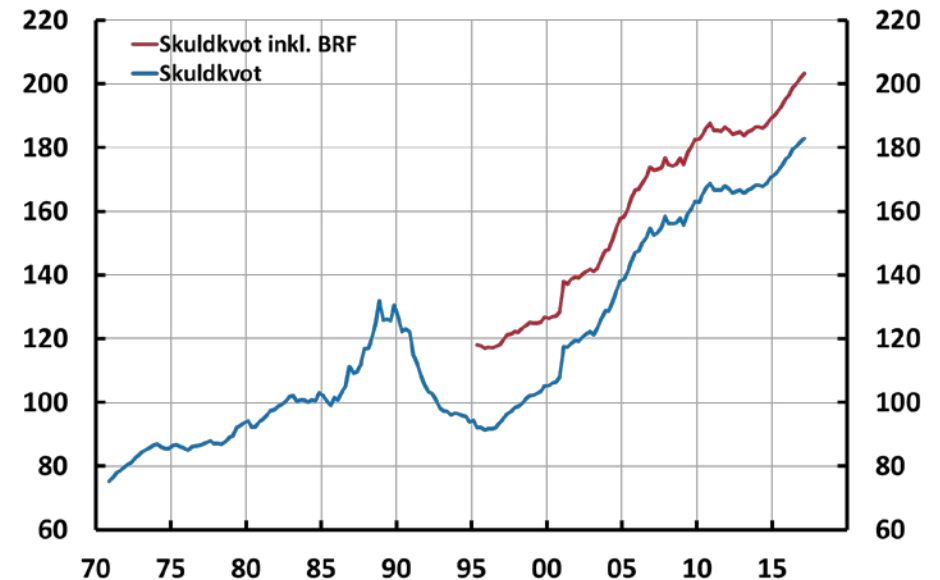
Finansiell stabilitet

November 2017

Det finansiella systemet är utsatt för risker

- Hushållens höga skuldsättning – den största risken
- Bostadsmarknaden
- Osäkerhet kring global politisk och makroekonomisk utveckling

Hushållens skuldkvot ökar

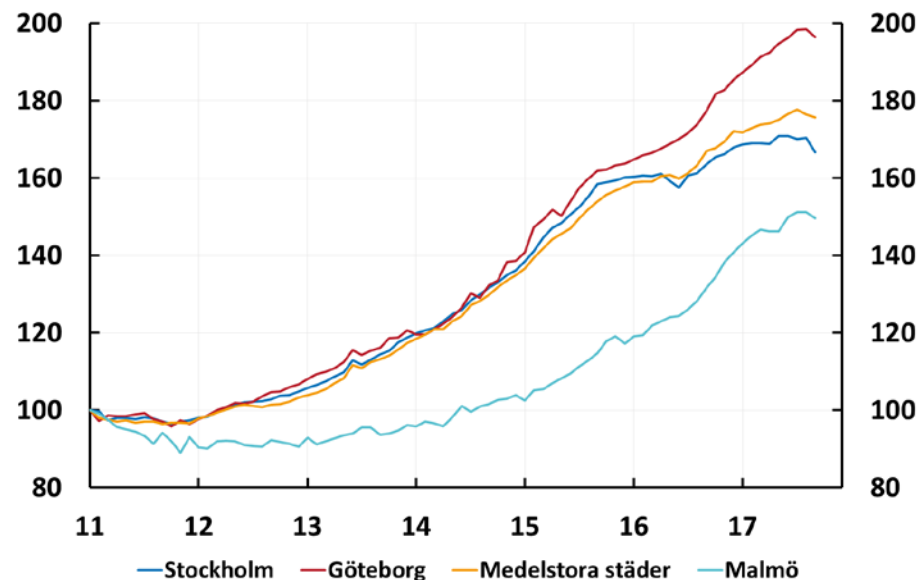


Procent av disponibel inkomst.

Källor: SEB och Riksbanken

Bostadspriserna har ökat under lång tid

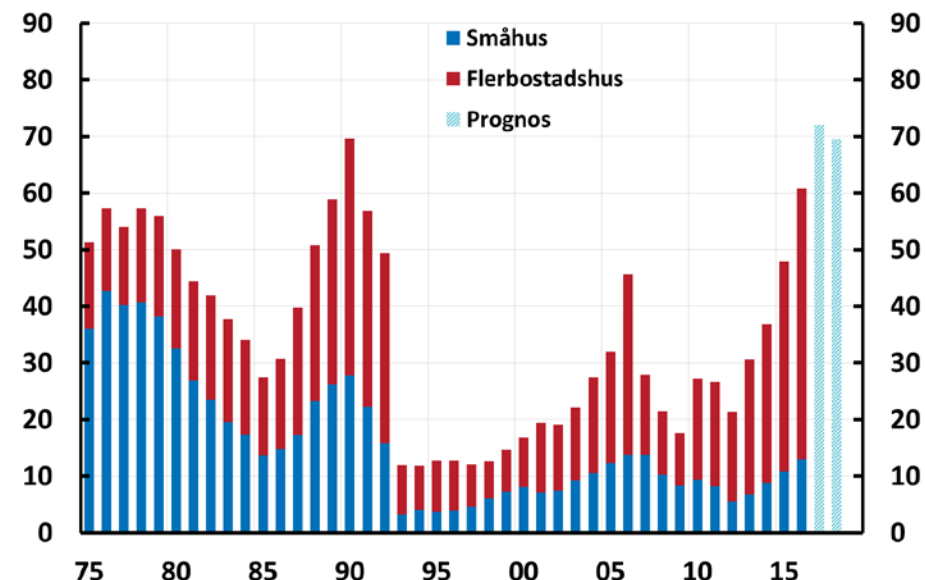
Men har nu sjunkit något



Index, januari 2011=100. Avser prisutveckling på bostäder.

Källor: Valueguard och Riksbanken

Byggandet har ökat kraftigt

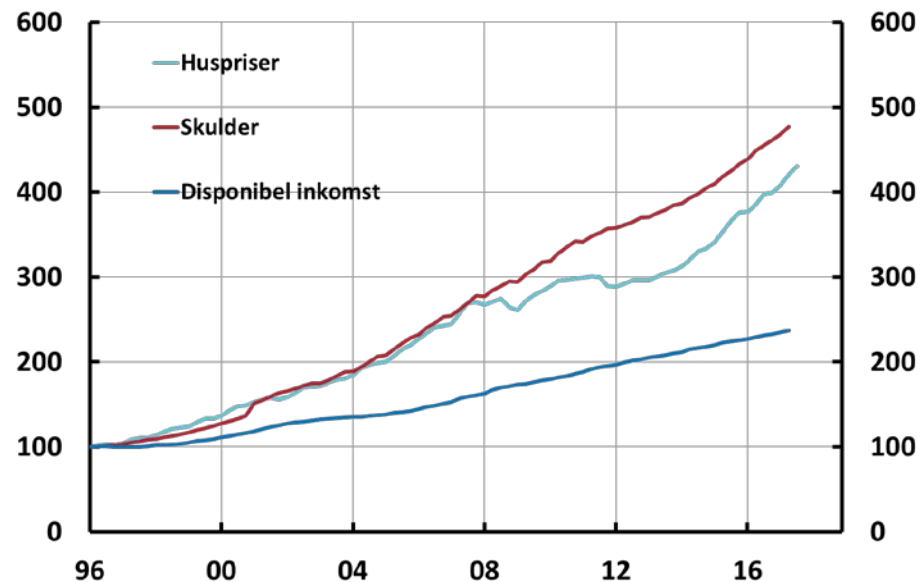


Tusental, avser påbörjade bostäder.

Källor: Boverket och SCB

Hushållen allt mer skuldsatta

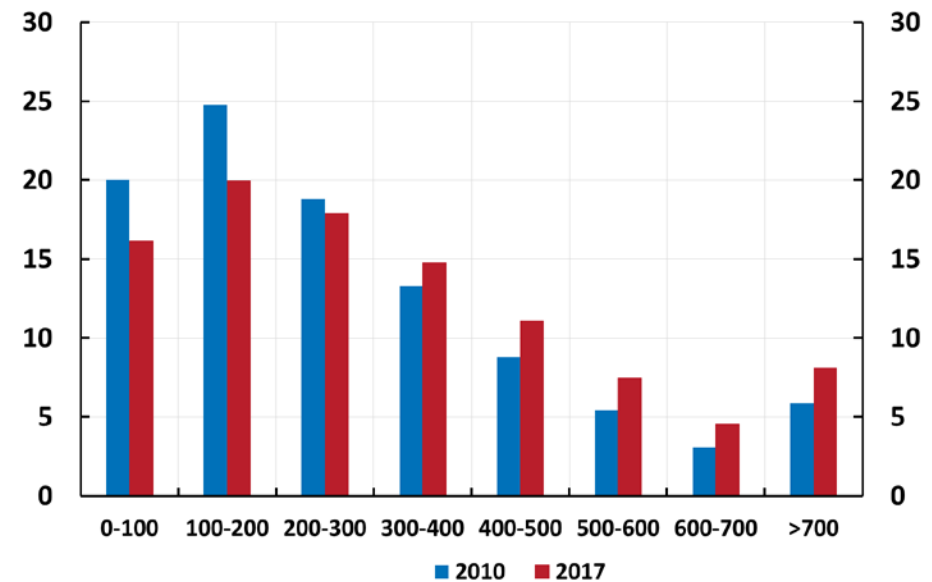
Skulderna ökar mer än inkomsterna



Index, 1996 kv1=100. Disponibel inkomst avser fyra kvartals glidande medelvärde.

Källor: SCB och Riksbanken

Allt fler högre skuldsatta



Fördelning av hushållens skuldkvot, procent av hushåll med bolåneskuld.

Källa: Riksbanken

Konsumtionslånen ökar allt snabbare

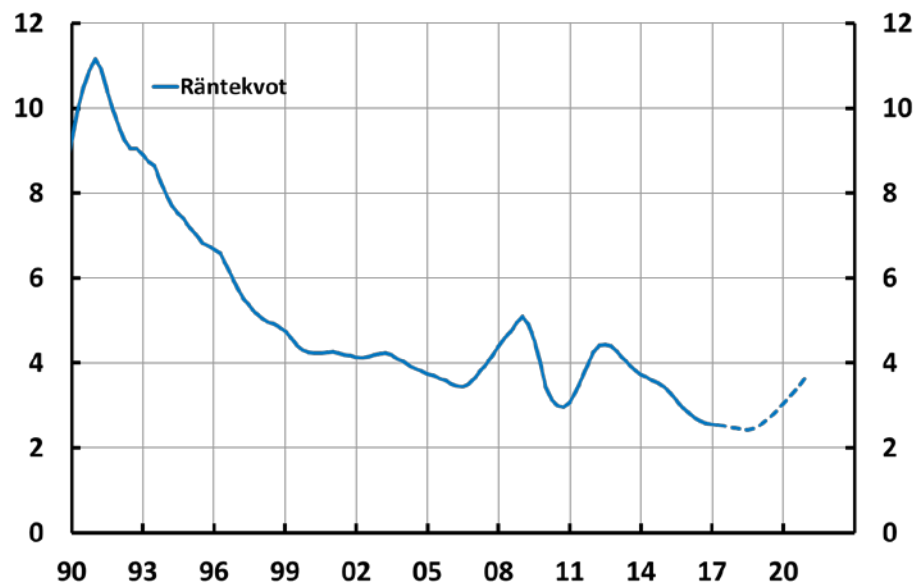


Årlig förändring av konsumtionslån och total utlåning till hushållen, procent.

Källa: SCB

Hushållen har blivit känsligare

Låg ränta ger låga ränteutgifter



De svenska hushållens ränteutgifter som andel av disponibelinkomst justerade för ränteavdrag, procent. Den streckade linjen avser Riksbankens prognos.

Källor: SCB och Riksbanken.

Men högre ränta påverkar snabbare

	Typhushåll	
År	2004	2016
Bostadspris (miljoner)	1,3	2,8
Räntebetalningar	1800	1800
<i>Scenario</i>		
Ökade räntebetalningar (+1 %)	500	1100
Ökade räntebetalningar (+5 %)	2400	5600

Räntebetalningar för ett typiskt bostadsköp, kronor per månad. Betalningarna har avrundats till närmaste hundratal.

Källor: Finansinspektionen, SCB och Riksbanken.

En kombination av åtgärder för att minska riskerna med hushållens skuldsättning

- Bostadsmarknaden behöver fungera bättre
- Skatteregler behöver ses över
- FI behöver kunna agera snabbt
- Lämpligt skärpa amorteringskravet



Bra med skärpt amorteringskrav

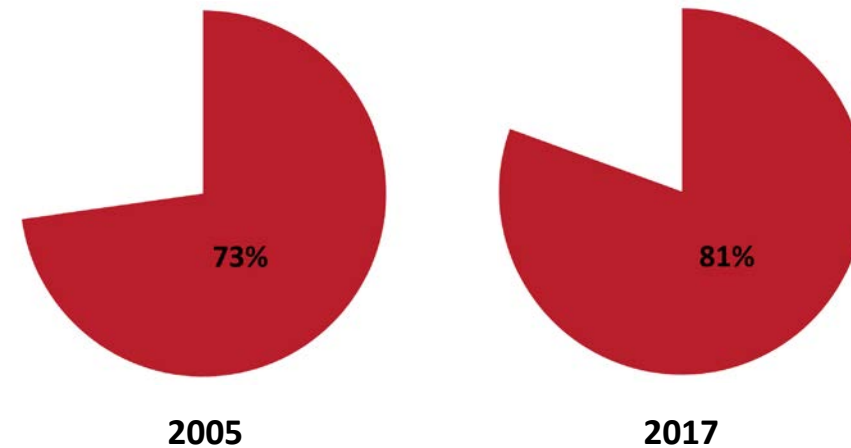
- Ökar motståndskraften hos mest skuldsatta och särskilt sårbara hushåll
- Kan bidra till en mer dämpad prisutveckling på bostadsmarknaden
- Viktigt att regeringen ger sitt godkännande till förslaget



Det svenska banksystemet är sårbart

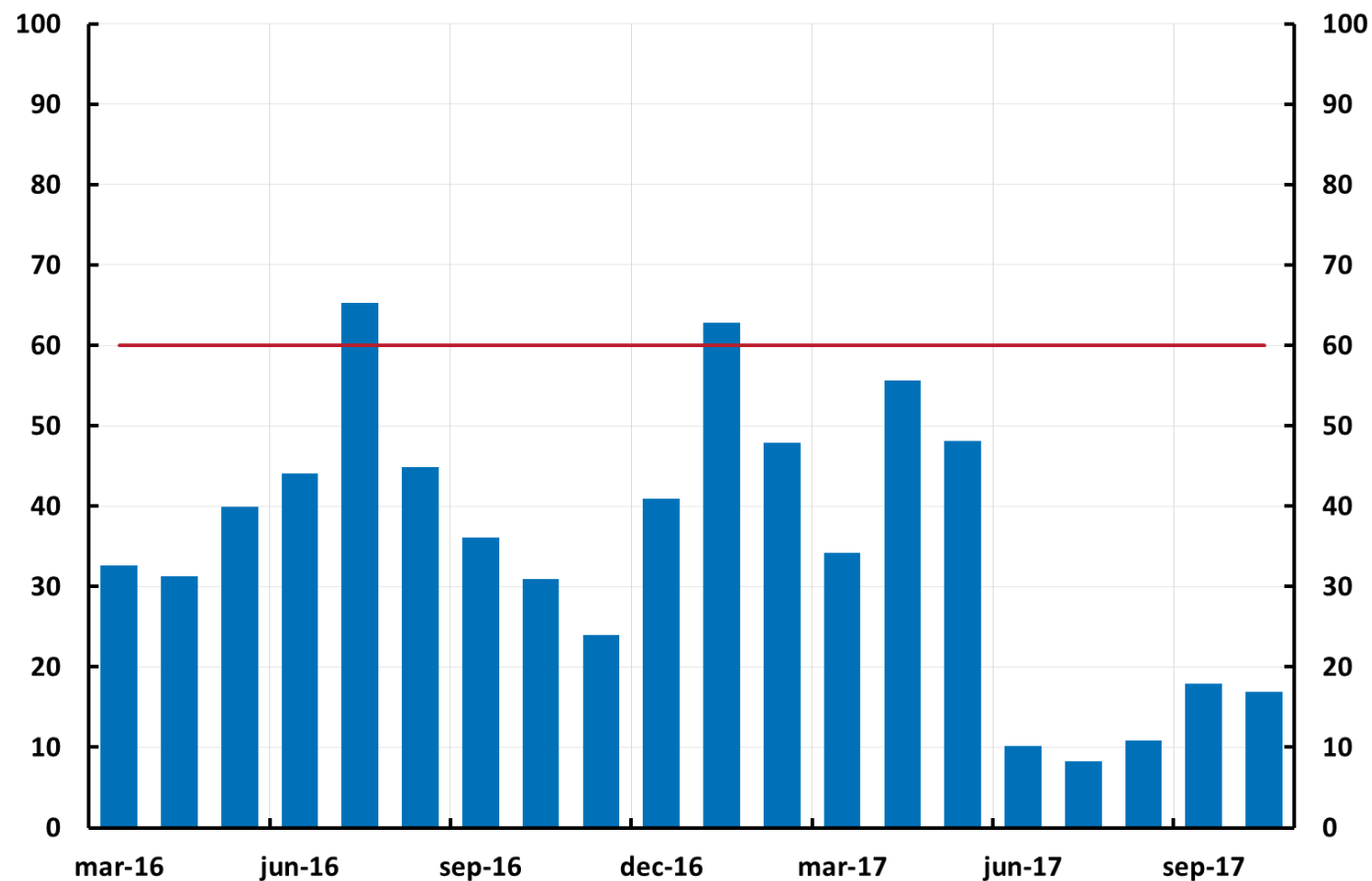
- Allt mer exponerat mot fastighetsmarknaden
- Beroende av utlandsfinansiering
- Stort, koncentrerat och sammanlänkat

Ökad exponering mot fastigheter



Storbankernas totala utlåning till svenska icke-finansiella företag och hushåll, andel lån mot pant i fastighet, procent.

Viktigt med självförsäkring hos bankerna



De svenska storbankernas dagliga LCR i kronor, lägsta enskilda observationen, procent.

Källa: Riksbanken

Sårbart banksystem även om Nordea flyttar

- Riskerna finns kvar även om Nordea flyttar
- Svenska myndigheters inflytande skulle minska
- Viktigt med tillräckligt höga krav på kapital och likviditet för Nordea



Sårbart finansiellt system utsatt för risker

- Minska riskerna med hushållens skuldsättning
- Stärka bankernas motståndskraft

