

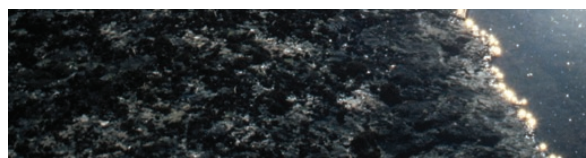
# Banker i Sverige

**Faktablad om svensk bankmarknad**

Publicerad i december 2009



**Svenska Bankföreningen**



# Den svenska finansmarknaden

## Finanssektorns samhällsfunktion

Effektiva och pålitliga system för sparande, finansiering, betalningsförmedling och riskhantering är av grundläggande betydelse för Sveriges ekonomiska välfärd. Dessa system sköts av banker och andra kreditinstitut, försäkringsbolag, värdepappersföretag och övriga företag inom den finansiella sektorn. Den finansiella sektorn kanaliserar på ett effektivt sätt samhällets sparande till investeringar och konsumtion, som till exempel hushållens behov av att jämna ut konsumtion över livets olika faser och företagens behov av finansiering till investeringar.

De finansiella företagen svarar för över 4,5 procent av landets samlade produktion, uttryckt som BNP. I dessa företag arbetar nästan 100 000 personer, vilket motsvarar ungefär två procent av det totala antalet sysselsatta i landet.

## Grupper av företag

De finansiella företagens totala balansomslutning år 2008 var 13 650 miljarder kronor. De tre största grupperna av företag på den svenska finansmarknaden, mätt i balansomslutning, är banker, försäkringsbolag och bostadsinstitut. Värdepappersbolagens balansomslutning är blygsam i relation till övriga finansiella företag, men de spelar en viktig roll på sin del av den finansiella marknaden. Bankernas andel av den totala balansomslutningen på finansmarknaden var 46 procent vid utgången av år 2008. Utöver de ovan nämnda företagen finns även riskkapitalbolag. Riskkapitalbolag är specialiserade på att förmedla riskvilligt kapital till företagare genom att gå in som delägare.

## Marknadsförändringar

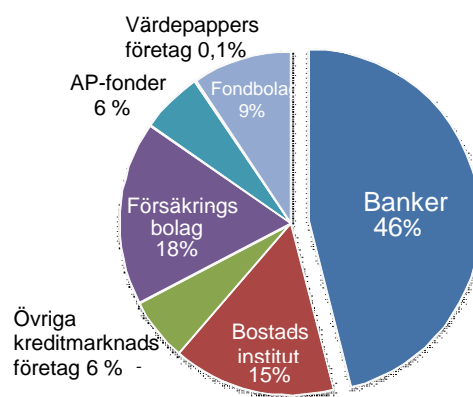
Finanssektorn är utsatt för ett starkt förändringstryck. De etablerade företagen har utvidgat sin verksamhet samtidigt som många nya företag, både svenska och utländska, har eta-

blerat sig på marknaden. En viktig förändring har varit branschglidningen mellan bank- och försäkringsverksamhet. De stora bankerna har i dag verksamhet inom livförsäkringsområdet och ett par försäkringsbolag har egna banker.

En annan förändring är att bankkontoren fått mindre betydelse för kundernas möjlighet att utföra banktjänster. Istället ökar kundernas kontakt med banken främst via internet. Vidare har möjligheterna att utföra banktjänster på nytt sätt ökat, till exempel kortbetalning och kreditansökan i handeln, etc. De nya distributionssätten har möjliggjort utvecklingen av nya tjänster samtidigt som befintliga tjänster förändrats. Den nya tekniken har även banat väg för etablering av nya banker och därmed ökat konkurrensen på bankmarknaden.

Vidare har fondsparande och försäkringssparande utvecklats till viktiga sparformer. De senaste åren har även banksparande ökat och är numera hushållens största sparform. Samtidigt har sparande i obligationer minskat i betydelse. Drygt tre fjärdedelar av befolkningen har en del av sitt privata sparande i fonder eller aktier.

## Aktörer på finansmarknaden, dec. 2008<sup>1</sup>



Källa: Sveriges Riksbank

<sup>1</sup> Andel av balansomslutningen (placeringstillgångarnas marknadsvärde för försäkringsbolag och AP-fonder samt förvaltade medel för fondbolag).

# Bankstrukturen

## Antal banker

Det finns fyra huvudkategorier av banker på den svenska marknaden: svenska bankaktiebolag, utländska banker, sparbanker och medlemsbanker. I november 2009 fanns det totalt 116 banker i Sverige. Antalet bankaktiebolag och utländska filialer i Sverige har ökat från 43 stycken år 2000 till 62 i november 2009. Ökningen beror främst på att fler utländska banker etablerat sig. Även antalet svenska bankaktiebolag ökar bl.a. nya internetbanker samt värdepappersbolag och kreditmarknadsbolag som blivit banker.

## Svenska bankaktiebolag

De svenska bankaktiebolagen kan delas in i tre kategorier. Den största utgörs av de fyra stora bankerna Swedbank, Handelsbanken, Nordea och SEB. Dessa banker är viktiga aktörer på flertalet delmarknader. Vid sidan av de fyra stora bankerna finns ett stort antal svenskägda, mindre bankaktiebolag med skiftande verksamhetsinriktning och ägarstruktur. En del av dessa är sparbanker som ombildats till bankaktiebolag, ofta med Swedbank som delägare. Av de övriga svenska bankaktiebolagen är flertalet etablerade från mitten av 90-talet och framåt. De är främst verksamma på privatkundsmarknaden och distribuerar sina tjänster främst genom internet och telefon. Några av de senast etablerade bankerna är Avanza Bank och HQ Bankaktiebolag.

## Utländska banker

De första utländska banketableringarna i Sverige skedde år 1986 då det blev tillåtet för utländska banker att starta dotterbolag. Under några år i samband med finanskrisen minskade antalet utländska banker i Sverige men efter att det 1990 blev tillåtet för utländska banker att öppna filialkontor har antalet stigit igen. I november 2009 uppgick de utländska bankerna

till 30 stycken. Flertalet utländska banker är inriktade på företagsmarknaden och på värdepappersmarknaden. Den största utländska banken i Sverige är Danske Bank, som genom förvärvet 1997 av Östgöta Enskilda Bank och etableringen av så kallade provinsbanker nu är den femte största banken i Sverige.

## Sparbanker

Det finns vidare ett stort antal fristående sparbanker i Sverige. Dessa är i allmänhet små och verksamma på regionala eller lokala marknader. Flertalet sparbanker har ett omfattande samarbete med Swedbank, som bland annat innebär ett tekniskt samarbete och ett gemensamt utbud av produkter och tjänster. Antalet sparbanker har minskat de senaste åren, främst genom att små sparbanker har gått ihop.

## Medlemsbanker

En medlemsbank är en ekonomisk förening som har som ändamål att bedriva bankverksamhet åt medlemmarna. Genom att betala in en medlemsinsats blir man medlem i banken och kan ta del av dess tjänster. I Sverige finns det två stycken relativt små medlemsbanker.

## Antal banker i Sverige

Typ av bank	2000 (dec)	2009 (nov)
Svenska bankaktiebolag	22	32
- varav stora svenska banker	4	4
- varav ombildade sparbanker	9	13
- varav övriga svenska bankaktiebolag	9	15
Utländska banker	21	30
- varav dotterbolag	2	4
- varav filialer	19	26
Sparbanker	79	53
Medlemsbanker	2	2
<b>Totalt</b>	<b>124</b>	<b>117</b>

Källa: Finansinspektionen

# Bankernas funktion

## Inlåning och utlåning

Bankernas kärnverksamhet är att ta emot inlåning och lämna krediter. I oktober 2009 uppgick bankernas inlåning från allmänheten, dvs. i huvudsak hushåll och icke-finansiella företag, till 2 287 miljarder kronor. Den största delen av inlåningen, 43 procent, kommer från svenska hushåll. Svenska företag svarade för 25 procent av inlåningen och utländsk allmänhet för 22 procent.

Tidigare har enbart banker fått ta emot inlåning från allmänheten, men sedan 1 juli 2004 får även kreditmarknadsbolag ta emot inlåning. Även så kallade inlåningsföretag får med viss begränsning ta emot inlåning från allmänheten. Insättningsgarantin gäller dock enbart inlåning i banker och kreditmarknadsbolag.

Utlåning till allmänheten i Sverige sker främst via banker och bostadsinstitut. Banker lämnar krediter med olika typer av säkerhet samt mindre lån utan säkerhet. Banker lämnar även lån med säkerhet i bostäder och fastigheter. Till skillnad mot bostadsinstitut så lämnar banker utöver så kallade bottenlån även topplån. Utlåningen från banker uppgick i oktober 2009 till 2 909 miljarder kronor. 38 procent av utlåningen till allmänheten går till svenska företag medan hushållen och utländska låntagare står för 26 respektive 32 procent.

## Räntesättning

Bankernas räntesättning av såväl inlåning som utlåning är i hög grad beroende av de räntor som gäller på penningmarknaden. Andra faktorer som påverkar räntenivån är låntagarens kreditvärdighet, risken i åtagandet, konkurrensen mellan olika kreditinstitut och konkurrensen mellan olika spar- och låneformer. Bankernas genomsnittliga inlånings- och utlåningsräntor har visat en nedåtgående trend sedan början av 1990-talet. Under 2009 har Riksbankens rekordlåga styrräntan på 0,25 procent och marknadsläget inneburit att in- och utlåningsräntorna sjunkit till ytterligare lägre nivåer.

kens rekordlåga styrräntan på 0,25 procent och marknadsläget inneburit att in- och utlåningsräntorna sjunkit till ytterligare lägre nivåer.

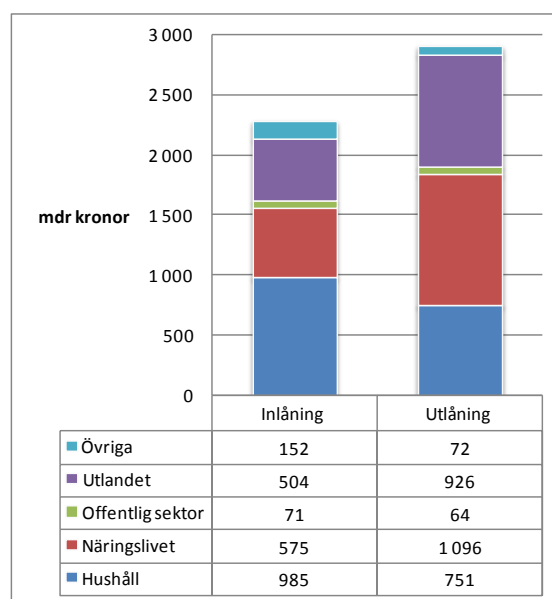
## Betalningsförmedling

Vid sidan av in- och utlåning är betalningsförmedling en viktig uppgift för bankerna. Det svenska betalningssystemet, med bland annat det gemensamt ägda bankgirot, är tekniskt sett välutvecklat och utmärks av en hög effektivitet. Det innebär att betalningar genomförs snabbt, säkert och till låga kostnader. De system som är uppbyggda för att utföra betalningar, men även värdepapperstransaktioner, tillhör den finansiella infrastrukturen. Den finansiella infrastrukturen är en viktig del av Sveriges totala infrastruktur.

## Riskspridning

En tredje viktig uppgift för bankerna är att erbjuda företag och privatpersoner möjlighet att minska, omfördela och sprida risker, till exempel genom att erbjuda handel i termins- och optionskontrakt.

## Bankernas inlåning från och utlåning till allmänheten, oktober 2009



Källa: SCB

## De stora bankkoncernerna

### Svenska bankkoncerner

Från mitten av 1990-talet har de stora svenska bankerna utvecklats till finansiella koncerner med betydande internationell verksamhet. Utvecklingen har bestått dels i att verksamheter som livförsäkring, fondförvaltning och bolån har fått allt större betydelse i koncernerna vid sidan av den traditionella bankverksamheten, dels i att koncernerna expanderat internationellt, speciellt inom Norden och Baltikum.

**Nordea** är det största finansiella företaget i Norden och har över 30 000 anställda. I gruppen ingår banker och dotterbanker som är bland de största på respektive marknad i Sverige, Finland, Danmark och Norge. Nästan 90 procent av Nordeas utlåning till allmänheten kommer från de fyra nordiska länderna ovan. Nordeas svenska verksamhet omfattar bland annat ett av Sveriges största finansbolag samt stora verksamheter inom fondförvaltning och bolåneverksamhet. Nordea är även ägare till girobetalningssystemet Plusgirot.

**SEB** är namnet på den finansiella koncern som bildats kring Skandinaviska Enskilda Banken. SEB har byggt upp en omfattande internationell verksamhet och har en betydande del av sin rörelse i Tyskland och Baltikum. I Sverige har SEB en stark ställning inom framför allt fondförvaltning och livförsäkring, men även inom bostadslån och finansbolagsverksamhet. Av tradition är SEB också en stark aktör inom verksamheter som aktie- och valutahandel samt internationella betalningar.

**Svenska Handelsbanken** har över 460 kontor i Sverige. Från 1990-talet har banken också växt i Norden, såväl genom förvärv som genom etablering av filialkontor. Det helägda bostadsinstitutet Stadshypotek tillhör en av de största aktörerna på den svenska bolånemarknaden. Handelsbanken har även betydande

verksamhet inom fondförvaltning, finansbolagsverksamhet samt livförsäkring.

**Swedbank** har ett omfattande kontorsnät i Sverige med över 450 egna kontor. Därutöver har Swedbank ett nära samarbete med de fristående sparbankerna och de delägda bankerna inom sparbanksrörelsen. Swedbank har även en stark ställning i Baltikum via dotterbanken Hansabank. I koncernen ingår Swedbank Robur, Sveriges största företag inom fondförvaltning, och Swedbank Hypotek som är ett av de största bostadsinstituten.

### Andra nordiska finanskoncerner

Två andra stora nordiska finanskoncerner med stark ställning i Sverige är Danske Bank och Skandia. Danske Bank är Danmarks största bank och har bankverksamhet i alla nordiska länder. Danske Bank är efter Nordea den största finansiella koncernen i Norden. Skandia är marknadsledande inom livförsäkringsparandemen har även en stark position inom fondsparande. Skandia ägs tillsammans med Skandiabanken av det sydafrikanska livförsäkringsbolaget Old Mutual.

### De fyra svenska bankkoncernerna, 2007

	Antal anställda		Rörelse-Resultat	Balans-omslutning
	Totalt	varav Sverige	Miljarder kr	Miljarder kr
Nordea <sup>1</sup>	31 867	8 072	34,8	3 679
SEB	21 523	8 949	17,0	2 344
Handelsbanken	10 209	7 543	14,7	1 859
Swedbank	21 955	9 450	15,6	1 607

Källa: Respektive banks årsredovisning

<sup>1</sup> Siffrorna för Nordea avser hela Nordeagruppen, där även bankens verksamhet i de övriga nordiska länderna ingår.

# Banker i Sverige

## Universalbanker

Banker som är representerade på större delen av den finansiella marknaden och kan erbjuda alla typer av finansiella tjänster, brukar kategoriseras som universalbanker. Bland dem märks främst de fyra stora bankerna – Nordea, Swedbank, Handelsbanken och SEB. Dessa har tillsammans en stark ställning totalt sett på den svenska bankmarknaden även om marknadsandelarna varierar på olika delmarknader. På inlåningsmarknaden är marknadsandelen för de fyra stora bankerna 77 procent men på de flesta andra delmarknader är den normalt lägre. Det finns många likheter mellan de stora bankerna men också olikheter. Det är exempelvis stor skillnad i typ av kunder, prissättning av tjänster och distributionssätt. Därför är det i grunden fel att tala om de fyra stora bankerna som en enhetlig grupp – dessa banker är konkurrenter med varandra och med alla andra banker på marknaden.

På den svenska marknaden har Handelsbanken och Swedbank flest kontor, 461 respektive 451. Flera av bankerna säljer dessutom sina tjänster genom samarbeten med bland annat dagligvarubutiker och bensinstationer. De flesta banktjänster erbjuds även via internet. Det har medfört att kontoren numera i högre grad arbetar med rådgivning och försäljning av bankernas produkter och tjänster.

## Nischbanker och utländska banker

Sett i ett tioårsperspektiv har såväl nischbanker som utländska bankfilialer tagit marknadsandelar. Banker som Skandiabanken, Länsförsäkringar Bank och Ikanobanken etablerade sig som telefon- och internetbanker i mitten av 1990-talet och ICA Banken i början av 2000-talet. De har gradvis utökat sitt tjänsteutbud men är i huvudsak fortfarande inriktade på privatkundsmarknaden. Ett flertal av de senast

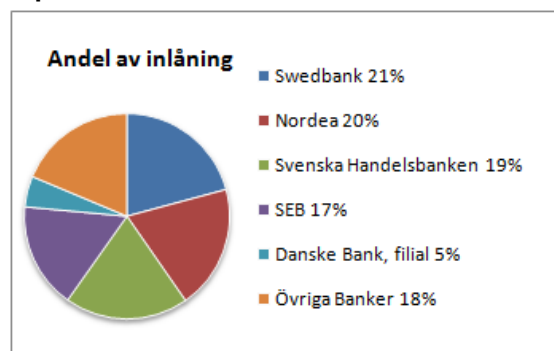
tillkomna bankerna är ursprungligen värdepappersbolag och är främst inriktade på värdepappershandel och förvaltning, till exempel bankerna Avanza, EFG, HQ och Nordnet.

De utländska bankernas närvaro i Sverige har stärkts framförallt genom Danske Banks expansion med ett 60-tal kontor. Utländska banker kan inom vissa segment, till exempel investment banking, ha betydande marknadsandelar.

## Sparbanker

De fristående sparbankerna är verksamma på lokala eller regionala marknader. Även om sparbankerna totalt sett enbart har en marknadsandel på cirka 7 procent kan de på en lokal marknad vara väsentligt större. De fristående sparbankerna hade 217 kontor i slutet av 2007, vilket motsvarar drygt 10 procent av Sveriges 1 950 bankkontor.

## Inlåning från svensk allmänhet till banker, september 2008



Källa: SCB

# Bostadsinstitut

## Lån till bostäder

I Sverige sker utlåningen till fastigheter i stor utsträckning genom särskilda kreditmarknadsföretag, så kallade bostadsinstitut (hypoteksbolag). Den totala utlåningen från instituten var nästan 1 600 miljarder kronor i slutet av år 2007. Sedan lång tid tillbaka är bostadsinstitutens utlåning till hushåll i Sverige större än bankernas. Bostadsinstitutet ger krediter till i första hand bostadsfastigheter, men också till affärs- och kontorshus. Lån till villor och bostadsrätter utgör 73 procent av bostadsinstitutens utlåning.

Som säkerhet för utlåningen används huvudsakligen pantbrev i fastigheter. Utlåningen sker i form av bottenlån, som innebär att fastigheten normalt belånas upp till 70-80 procent av marknadsvärdet. Ytterligare belåning sker i form av topplån som ofta erbjuds av den bank som äger institutet eller av annan bank som institutet samarbetar med. Institutet erbjuder ett brett utbud av lån med rörliga och fasta räntor.

## Bostadsinstitut

Det två största bostadsinstitutet, Swedbank Hypotek och Stadshypotek, ägs av Swedbank respektive Handelsbanken. Även Nordea är genom sitt bostadsinstitut en betydande aktör på marknaden. SEB fusionerade sitt bolåneinstitut SEB Bolån med moderbanken SEB under 2007 och säljer numera bostadslån genom banken. SBAB är ett statligt bostadsinstitut som ursprungligen enbart finansierade statliga bostadslån men som sedan början av 1990-talet konkurrerar fullt ut med de övriga instituten. Bolån erbjuds även av Länsförsäkringar Hypotek, som ägs av Länsförsäkringar. Även andra banker som Danske Bank, Skandiabanken och DnBNOR säljer bostadslån och konkurrerar därmed med bostadsinstitutet. De mindre bostadsinstitutet är betydande aktörer på den

svenska bolåne marknaden då de kan ha relativt stora marknadsandelar på nya bostadslån.

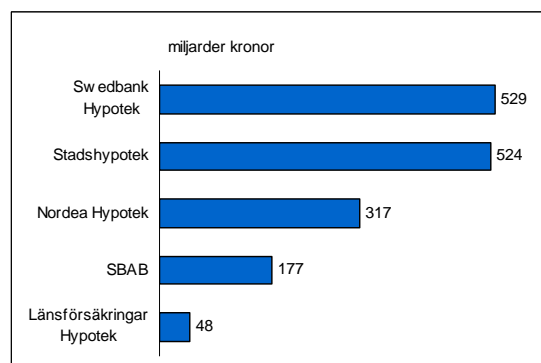
## Övriga företag

De senaste åren har det dykt upp finansiella institut som erbjuder bolåneprodukter som skiljer sig från dem som traditionellt erbjudits av bostadsinstitut. Ett exempel är företag som ger bostadslån till låntagare som av olika skäl inte uppfyller kraven för lån i bostadsinstitut. Ett annat exempel är företag som specialiserat sig på att ge personer som fyllt 65 år med lågt belånade bostäder möjlighet att få loss kapital ur boendet genom amorterings- och räntefria krediter med bostaden som säkerhet. Först när bostaden säljs, eller låntagaren avlider, betalas lån och räntor tillbaks med medel från bostadens värde. Liknande produkter för personer som fyllt 65 år erbjuds också av banker.

## Finansieringsformer

Utlåningen från bostadsinstitutet finansieras huvudsakligen genom att obligationer och certifikat emitteras på marknaden. De bankägda instituten finansierar också sin utlåning genom lån från sina moderbanker. Från 2006 har bostadsinstitutet börjat emittera säkerställda obligationer och från våren 2008 är alla bostadsobligationer på den svenska marknaden säkerställda obligationer.

## Svenska bostadsinstituts utestående lån, december 2007



Källa: Svenska Bankföreningen

## Övriga kreditmarknadsföretag

Bland kreditmarknadsbolagen är bostadsinstitutet den största gruppen. Övriga kreditmarknadsföretag utgörs av finansbolag samt företags- och kommunfinansierande institut.

### Finansbolag

Finansbolagens verksamhet riktar sig i första hand till företag (avbetalning, leasing och factoring m.m.) men även till hushåll (kontokorts- och avbetalningskrediter m.m.). Genom avbetalningsköp kan ett företag fördela kostnaden för en stor investering. Leasing gör att ett företag kan investera utan att binda eget kapital. Med factoring kan kundfakturer förvandlas till likvida medel.

### Balansomslutning för de 10 största företagen i gruppen övriga kreditmarknadsföretag

Miljarder kronor, dec 2007	
Svensk Exportkredit	289
Kommuninvest i Sverige	105
Handelsbanken Finans	56
Landshypotek	46
Nordea Finans Sverige	40
Swedbank Jordbrukskredit	37
Swebank Finans	30
Volvo Finans	25
SEB Kort	9
Wasa Kredit	9
<b>Summa tio största</b>	<b>646</b>
<b>Totalt "övriga kreditmarknadsföretag"</b>	<b>739</b>

Källa: Sveriges Riksbank

Det finns cirka 50 finansbolag i Sverige, med en sammanlagd utlåning och leasing som vid utgången av 2007 uppgick till 242 miljarder kronor. De största finansbolagen är bankägda men flertalet av bolagen ägs av icke-finansiella företag som vill erbjuda finansieringsmöjligheter

för sina kunder. Den huvudsakliga finansieringen för finansbolagen är lån från andra finansiella företag, framför allt banker. Några av de större finansbolagen ger även ut egna certifikat på värdepappersmarknaden. Från juli 2004 är det möjligt för finansbolagen att finansiera sig genom inlåning.

Finansbolagen utvecklades kraftigt under 1980-talet, delvis som en följd av att bankmarknaden var hårt reglerad. I slutet av 1980-talet fanns det nära 300 finansbolag men i samband med turbulensen på finansmarknaden under 1990-talets första hälft minskade antalet bolag snabbt.

### Företags- och kommunfinansierande företag

De företags- och kommunfinansierande företagen inriktar sin verksamhet på vissa delar av näringslivet eller på utlåning till kommuner. De finansierar sin verksamhet genom att ge ut obligationer, certifikat och reverser.

Det största av dessa företag är det statligt ägda Svensk Exportkredit (SEK). SEK är specialiserat på krediter till svenska exportföretag. Kommuninvest är en sammanslutning av ett antal kommuner och lämnar krediter till sina medlemmar. Det tredje största företaget i denna grupp är Landshypotek som lämnar bottenlån till jord- och skogsbrukare.

# Hushållens sparande

## Hushållens finansiella tillgångar

De svenska hushållens finansiella tillgångar har stigit med 100 procent sedan 1995 och uppgick i juni 2008 till dryg 2 700 miljarder kronor. Ökningen har skett i framför allt försäkrings- och fondsparande, och på senare år i banksparande. Hushållens totala tillgångar har varit nästan oförändrade mellan 2005 och juni 2008. En viktig förklaring till detta är den nedgång på börserna som skett från 2007.

## Bankinlåning

Bankinlåningen har befunnit sig på en relativt konstant nivå fram till år 2000, men har därefter ökat. Höjda inlåningsräntor samt börsoron under 2007 och 2008 har lett till att bankinlåningen fortsatt att öka. Den utgör numera den största andelen av hushållens finansiella tillgångar. Sett som en andel av de totala tillgångarna har bankinlåningen sjunkit under ett flertal år, men från 2007 har andelen ökat och uppgår vid halvårsskiftet 2008 till 34 procent. Under 1980-talet var andelen över 40 procent.

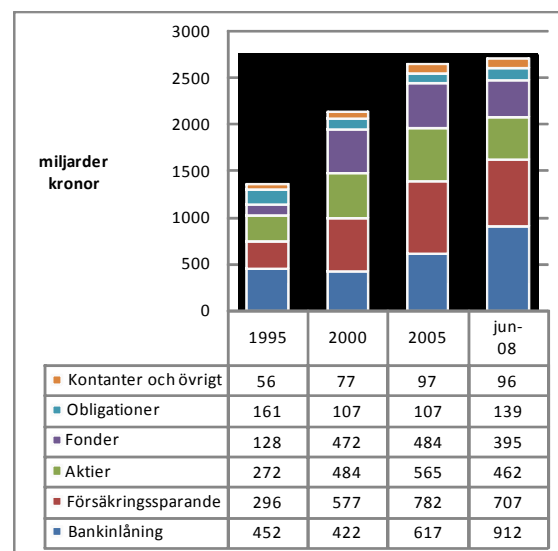
## Fondsparande

En viktig förklaring till fondsparandets snabba tillväxt är den positiva börsutvecklingen under framför allt andra hälften av 1990-talet, men även under de senaste åren fram till år 2007. Redan tidigt under 1980-talet började många svenskar att placera delar av sitt sparande i värdepappersfonder, delvis som en följd av att vissa former av sådant sparande var skattesubventionerade. I dag beräknas 77 procent av svenskarna ha någon del av sitt privata sparande i värdepappersfonder (exkl. PPM). Det nya pensionssystemet har inneburit att nästan alla vuxna svenskar har fondsparande eftersom en del av pensionsmedlen – premiepensionen – placeras i fonder hos privata och statliga fondbolag.

## Försäkringssparande

Även försäkrings- och pensionssparande har ökat sedan 1990-talets början. Detta kan delvis förklaras av värdeökningen på de tillgångar, främst aktier och fastigheter, som försäkringsbolagen placerar spararnas medel i, men även på ett positivt nettosparande. Försäkringssparandet har främst skett i traditionell livförsäkring, men även i fondförsäkringar (unit linked). I fondförsäkringar placeras sparandet i värdepappersfonder i enlighet med spararens eget val. Ett pensionssparande utan försäkringsmoment är IPS (Individuellt Pensionssparande) där man som sparare kan placera pengar i aktier, fonder, obligationer, konto, etc.

## Hushållens finansiella tillgångar



Källa: Finansinspektionen, Sparbarometern

## Livförsäkringsbolag

Samtliga stora affärsbanker har egna livförsäkringsbolag som tillhör de största aktörerna på marknaden. Det största bankägda försäkringsbolaget är SEB Trygg Liv, som tillsammans med Skandia är störst på den svenska marknaden för liv- och fondförsäkringar. Andra stora aktörer är AMF Pension, Handelsbanken Liv, Länsförsäkringar, Folksam, Swedbank Försäkring, Nordea Liv och SPP.

## Hushållens lån

### Hushållens långivare

Bostadsinstitutet står för den största delen av hushållens totala lån; 60 procent, i september 2008. Bostadsinstitutet lånar uteslutande mot säkerhet i bostäder och fastigheter, det vill säga villor, bostadsrätter och flerbostadshus.

Bankerna står också för en betydande del av hushållens lån och utgjorde 34 procent av hushållens totala lån i september 2008. En betydande del av bankernas hushållsutlåning har säkerhet i bostäder och fastigheter. Andra hushållslån från bankerna har säkerheter i till exempel värdepapper och borgen. Bankerna är även betydande långivare av lån utan säkerhet, så kallade blankolån.

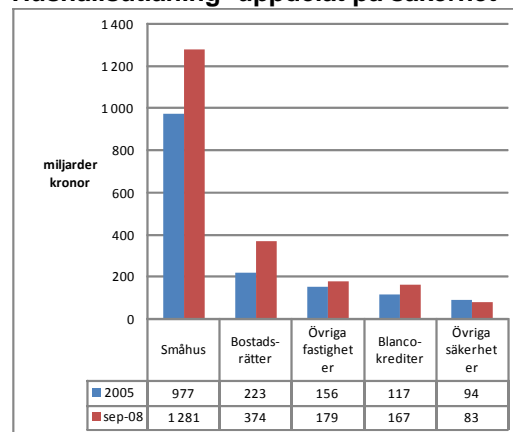
Finansbolag och övriga kreditmarknadsbolag står för 5 procent av hushållsutlåningen. Finansbolag finansierar vanligtvis bil, båt, vitvaror, etc. och föremålet för lånet utgör normalt säkerhet. Drygt 45 procent av finansbolagens utlåning är dock blankolån. Bland övriga kreditmarknadsbolag märks främst bolag som lånar ut till jordbruks- och skogsfastigheter.

### Hushållens bostadslån

Hushållen lånar framförallt för att finansiera sitt boende och bostaden utgör säkerhet för lånet. Villor och bostadsrätter utgjorde säkerhet för 79 procent av hushållens lån i september 2008. Bostadsinstitutet lämnar så kallade bottenlån, det vill säga bostadslån med säkerhet upp till cirka 80 procent av bostadens marknadsvärde. Topplån, de lån som tas utöver bottenlån upp till 90-100 procent av marknadsvärdet för bostaden, lämnas framförallt av bankerna. Till skillnad

från bostadsinstitutet kan banker utöver bottenlån, även lämna topplån till bostäder. Hushållens bostadslån uppgick till 1 655 miljarder i september 2008.

### Hushållsutlåning<sup>1</sup> uppdelat på säkerhet



Källa: SCB

<sup>1</sup> Exklusive hushållens icke-vinstdrivande organisationer, t ex fackföreningar, trossamfund och andra ideella organisationer.

### Övriga säkerheter och blankolån

Hushållen lånar även med säkerhet i fastigheter som normalt inte används för eget boende, till exempel jordbruks- och skogsfastigheter samt flerbostadshus. Dessa lån utgör 9 procent av hushållens totala lån. Hushållens lån utan säkerhet, blankolån, utgör 8 procent. Blankolån är en betydande produkt för finansbolagen, men det är bankerna som står för den största delen av hushållens blankolån.

Övriga säkerheter utgör säkerhet till 4 procent av hushållens totala lån. Övriga säkerheter utgörs bland annat av värdepapper och olika typer av borgen. Borgensman för lånet kan vara både privatperson, stat eller kommun.

## Fondbolag

### Fondsparande

Sparandet i värdepappersfonder ökade stadigt fram till år 2000 då över 20 procent av svenskarnas finansiella tillgångar utgjordes av fonder. Därefter har andelen fonder i hushållens finansiella portfölj avtagit och uppgick vid halvårsskiftet 2008 till 15 procent. Cirka 77 procent av alla svenskar har privatsparande i fonder.

Tack vare en positiv börsutveckling och förmånliga skatteregler stimulerades fondsparandet under 1980-talet. Detta lockade många svenskar, vilket i sin tur medförde en väl spridd kunskap om fondsparande.

Den totala förmögenheten i svenska värdepappersfonder ökade från 120 miljarder kronor år 1990 till knappt 900 miljarder kronor i början av år 2000. Därefter minskade fondförmögenheten under ett antal år till följd av nedgången på aktiemarknaden. Även om börsoron under 2007 och 2008 också inneburit minskade värden för fonderna, så har det skett en långsiktig uppgång av fondvärdena och vid halvårsskiftet 2008 uppgick fondförmögenheten till cirka 1 364 miljarder kronor.

Efter börsoron i början av 2000-talet ökade intresset för sparande i räntefonder, även om andelen därefter har minskat något av den totala fondförmögenheten. Vid slutet av år 2007 var 57 procent av fondförmögenheten placerad i aktiefonder, 22 procent i räntefonder, 16 procent i blandfonder och 5 procent i hedgefonder.

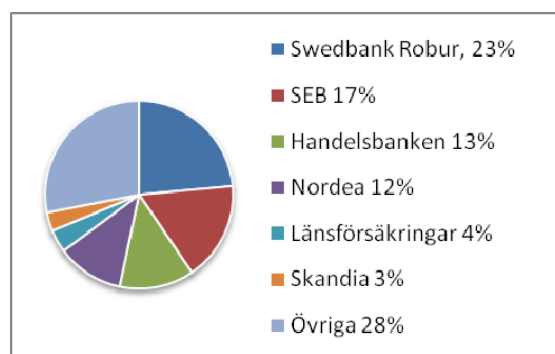
### Fondbolag

Utbudet av fonder har växt i takt med det ökade intresset från spararna. På den svenska

marknaden finns ett drygt åttiotal fondbolag som tillsammans med utländska fondbolag erbjuder sparande i cirka 3 300 fonder. De fyra stora bankernas fondbolag var under lång tid dominerande på fondmarknaden, men under senare år har även de andra fondbolagen på marknaden växt. Det kan illustreras med att under år 2005 förvaltade de fyra stora bankerna cirka 70 procent av den samlade fondförmögenheten, medan deras andel av nysparandet i fonder var cirka 53 procent.

De största aktörerna på den svenska fondmarknaden är Swedbank Robur, SEB Fonder, Handelsbanken Fonder och Nordea Fonder. Dessa fondbolag har alla ett stort utbud av fonder med inriktning på olika geografiska områden, branscher och värdepapperstyper som aktier och obligationer. Det har också blivit allt vanligare att fondbolag inte enbart säljer sina egna fonder utan även tillhandahåller andra – framför allt stora internationella – fondbolags fonder.

### Fondbolag i Sverige. Andel av totalt förvaltad kapital i svenska fondbolag, december 2007



Källa: Nyhetsbrevet Fond & Bank

## Bank via internet

### Internetbanker i Sverige

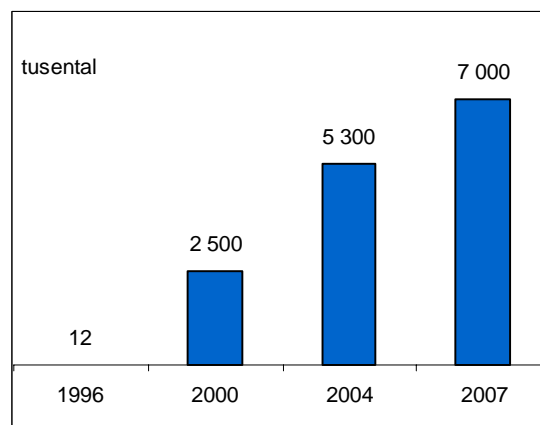
De svenska bankerna är världsledande när det gäller att erbjuda banktjänster på internet. Hos merparten av de svenska bankerna är det möjligt att via internet få information om konton och tillgångar, göra betalningar samt köpa och sälja fondandelar och värdepapper. För företagskunder har det sedan lång tid varit möjligt att sköta sina bankaffärer via internet.

I jämförelse med banker i flertalet andra länder har svenska banker en mycket hög andel internetkunder. Sverige tillhör de länder i Europa med högst andel av befolkningen som använder banktjänster via internet. Andelen svenskar som betalar räkningar via internet har ökat från 9 procent 1999 till 63 procent 2008. En viktig förklaring till den framträdande positionen är att de svenska bankerna sedan mitten av 1990-talet gjort stora satsningar på att utveckla kundvänliga och effektiva banktjänster på internet. En annan viktig förklaring är att en stor andel, nästan 85 procent, av de svenska hushållen har dator i hemmet som är ansluten till internet.

### Internetbankskunder

Under 1996 lanserades de första banktjänsterna på internet i Sverige. De första åren var utbudet av tjänster begränsat. Men i takt med att tjänsteutbudet breddats, och antalet datorer i hemmen ökat, har antalet kunder ökat explosionsartat. I slutet av år 2007 hade bankerna ca 7 miljoner internetkunder, vilket skall sättas i relation till en befolkning på 9 miljoner. En del av dessa kunder är dock kund i fler än en bank.

### Antal internetbanksavtal för privatpersoner hos svenska banker i slutet av respektive år



Källa: Svenska Bankföreningen

Den ökade användningen av banktjänster via internet har uppenbara fördelar för såväl bankkunderna som bankerna. Kunderna får genom internet en bättre överblick över sina bankaffärer. De kan enklare och effektivare sköta sin vardagsekonomi utan att behöva besöka sitt bankkontor. Det har också visat sig att bankkunder som övergår till internet blir mer aktiva, de gör fler bankaffärer. För bankerna innebär internet att distributionen och produktionen av banktjänster kan effektiviseras. Långsiktigt medför den ökande internetanvändningen att de traditionella bankkontoren kan ersättas med kontor som i första hand är inriktade på rådgivning och försäljning.

# Betalningar

## Betalningsinstrument

Vid sidan av mindre kontantbetalningar sker praktiskt taget alla betalningar i Sverige genom förmedling av bankerna eller kontokortsföretagen. De vanligaste betalningsinstrumenten är olika former av betalkort och elektroniska gireringar. Flertalet av betalningarna är kopplade till transaktionskonton i bankerna. På transaktionskonton registreras bland annat löneinsättningar, uttag i bankomater, kortköp och automatiska överföringar.

## Elektroniska betalningar

Under de senaste decennierna har pappersbaserade betalningar som blankettgireringar, checkar och kassabetalningar i snabb takt ersatts av olika former av elektroniska betalningar. Exempelvis har användningen av olika former av betalkort ökat från ca 100 miljoner transaktioner i mitten av 1990-talet till nästan 1 340 miljoner transaktioner under 2007. Samtidigt har användningen av checkar i princip upphört.

Antalet elektroniska girobetalningar, främst via internet, har ökat kraftigt samtidigt som antalet gireringar med pappersbaserade blanketter minskat. Andelen personer över 15 år som betalar räkningar via internetbank har ökat från 9 procent 1999 till 63 procent 2008. I de yngre åldersgrupperna är det upp till 90 procent som betalar sina räkningar via internet. Samtidigt har andelen som brevlades betalar med bank- och postgiro minskat från nästan 79 procent 1999 till 32 procent 2008. Vid en internationell jämförelse av andelen elektroniska betalningar i förhållande till det totala antalet icke-kontanta transaktioner ligger Sverige i täten tillsammans med övriga nordiska länder.

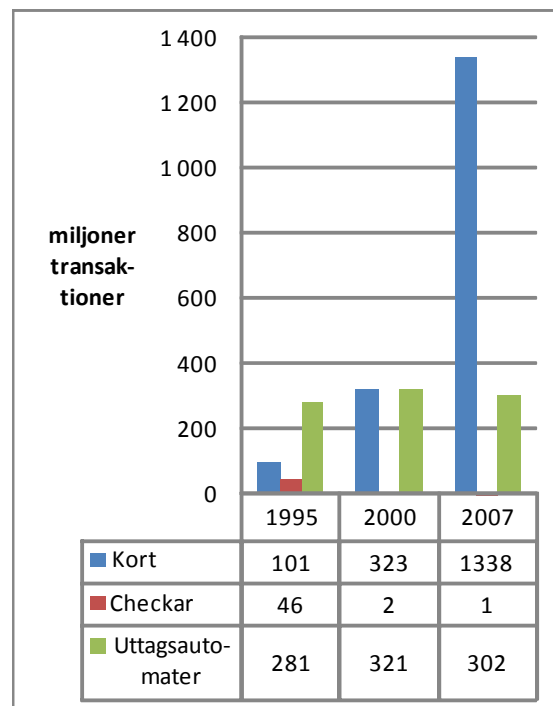
## Girosystem

Det finns två olika girosystem i Sverige. Bankgirot ägs gemensamt av bankerna medan Plusgirot sedan hösten 2001 ägs av Nordea. Båda dessa konkurrerande system är tekniskt avancerade och klarar av att snabbt och säkert utföra en stor mängd betalningar. Girosystemen hanterar en rad olika betalningstransaktioner, till exempel girobetalningar via blanketter och internet, banköverföringar samt kontoinsättningar.

## Uttagsautomater

Det svenska systemet med uttagsautomater är också väl utbyggt med cirka 2 800 automater. Årligen görs drygt 300 miljoner uttag på i genomsnitt ungefär 850 kronor i dessa automater. Systemet används på ett rationellt sätt i och med att alla bankers bankomater kan användas av i princip samtliga bankkunder.

## Användning av kort, checkar och uttagsautomater 1995, 2000 och 2007



Källa: Sveriges Riksbank

## Tillsyn av de svenska bankerna

### Tillsyn av de svenska bankerna

Det finansiella systemets tre viktigaste funktioner är att omvandla sparande till finansiering, tillhandahålla effektiva betalningsmöjligheter samt riskhantering. Det är av stor vikt att det finansiella systemets funktion och förtroende upprätthålls och därför har samhället ansett det nödvändigt att skapa en rad lagar som reglerar det finansiella systemets aktörer. Bland dessa aktörer spelar bankerna en viktig roll och det finns ett flertal lagar och föreskrifter som reglerar deras verksamhet. Det är främst Finansinspektionen och Riksbanken som ansvarar för att övervaka att dessa regler och förordningar efterlevs och att bevara den finansiella stabiliteten. Finansinspektionen har ett direkt tillsynsansvar över de enskilda företagen som ingår i det finansiella systemet. Riksbanken har däremot en mer övergripande uppgift att främja stabiliteten i det finansiella systemets funktionssätt. Uppgiften att arbeta för finansiell stabilitet delar de båda myndigheterna.

### Finansinspektionen

Finansinspektionen är en statlig myndighet som lyder under finansdepartementet. Finansinspektionen ansvarar för tillsynen över företagen som verkar på de finansiella marknaderna och de finansiella marknadsplatserna. Vidare har Finansinspektionen ett övergripande mål att bidra till det finansiella systemets stabilitet och effektivitet samt att verka för ett gott konsumentskydd.

De lagar som reglerar banker och andra finansiella företag stiftas av Sveriges Riksdag. Lagarna är i viss utsträckning utformade som ramlagstiftning och inom dessa ramar utformar Finansinspektionen regler för finansiell verksamhet genom föreskrifter. Därutöver skriver även Finansinspektionen så kallade allmänna råd, som inte är tvingande men som Finansinspektionen anser att man bör följa för att be-

driva en sund verksamhet. Finansinspektionen är vidare den myndighet som lämnar tillstånd för olika verksamheter på det finansiella området, till exempel att bedriva bankrörelse.

För att kontrollera att de finansiella företagen följer lagar, föreskrifter och allmänna råd utövar myndigheten tillsyn. Tillsynen utövas på en rad olika sätt, till exempel genom att på plats undersöka ett finansiellt företag, eller genom att begära in olika uppgifter som Finansinspektionen är intresserad av att kontrollera. Finansinspektionen kan även utse särskilda revisorer i företag som står under tillsyn. Vidare sker en löpande analys av företagets risker och ekonomiska ställning.

### Riksbanken

Riksbanken är en myndighet med självständig ställning under Sveriges Riksdag. Riksbankens huvuduppgift är att upprätthålla ett fast penningvärde. Uppgiften att hålla ett fast penningvärdet tolkar Riksbanken som att hålla inflationen låg och stabil.

En andra viktig uppgift för Riksbanken är att verka för stabiliteten i det finansiella systemet och då i synnerhet att främja ett säkert och effektivt betalningsväsende samt att ha beredskap att hantera en eventuell finansiell kris. Betalningsväsendet omfattar hela den infrastruktur som finns för bland annat betalningar och värdepappersöverföringar. Riksbanken verkar allmänt för den finansiella stabiliteten genom att löpande följa och analysera de risker och hot som finns mot det finansiella systemet. I detta syfte analyserar Riksbanken utöver betalningssystemen även utvecklingen för de stora bankkoncernerna, bankernas låntagare och den makroekonomiska utvecklingen. Resultaten kommunicerar Riksbanken bland annat genom olika löpande publikationer, artiklar och tal.

## Lagar för bankverksamhet

### **Bank- och finansieringsrörelselagen**

Lagen om bank- och finansieringsrörelse är den grundläggande lagen för bankers och kreditmarknadsföretags verksamhet. I lagen finns bestämmelser om vad som krävs för att få tillstånd att bedriva bank- eller finansieringsrörelse, vilken verksamhet som får bedrivas, kreditprövning, gränsöverskridande verksamhet, vilken egendom som får ägas samt regler om tillsyn och sanktioner etc. Samma regler gäller för både banker och kreditmarknadsföretag.

### **Kapitaltäckningslagen**

Lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar innehåller regler som syftar till att säkerställa att banker och kreditmarknadsföretag har tillräckligt med kapital för att kunna möta de risker som finns i verksamheten. Krav på kapital ställs upp för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. I lagen anges hur beräkning ska ske av det kapital som krävs beroende på vilka typer av tillgångar, åtaganden och placeringar som institutet har. Det finns också begränsningar av hur stora exponeringar ett institut får ha mot en kund eller en grupp av kunder som har anknytning med varandra.

### **Konsumentkreditlagen**

Lagen anger vad kreditinstitutet ska iakttä när de ger lån till konsumenter. Lagen ställer krav på information om räntan och hur kreditavtalet ska träffas. Den anger också förutsättningarna för att räntan ska kunna ändras till kundens nackdel och under vilka förutsättningar en kreditgivare får säga upp ett lån i förtid. Även ansvaret vid obehöriga uttag med kontokort regleras.

### **Lag om säkerställda obligationer**

Banker och kreditmarknadsföretag får ge ut säkerställda obligationer enligt en särskild lag, om obligationerna har förmånsrätt i institutets tillgångar som uppfyller särskilda krav.

### **Lag om betalningsöverföringar**

I lagen om betalningsöverföringar inom EES finns regler om vilken information som ska lämnas till kunden bland annat om kostnaderna för betalningen och om hur snabbt betalningen ska genomföras.

### **Insättningsgarantilagen**

Genom lagen om insättningsgaranti garanteras varje kund en ersättning upp till 500 000 kronor för sin behållning på garanterade konton i en bank. Detta gäller om en bank försätts i konkurs.

### **Penningtvättslagen**

Lagen gäller för banker och kreditmarknadsföretag, liksom för en rad andra företag. Det är förbjudet att medverka till penningtvätt och instituten är skyldiga att anmäla till polisen transaktioner som man misstänker kan utgöra penningtvätt eller terroristfinansiering.

### **Övrig reglering**

Flertalet av de nämnda lagarna är i huvudsak baserade på EG-direktiv. Lagarna kompletteras med mer detaljerade föreskrifter genom förordningar från regeringen samt föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen.

De svenska bankerna är i allmänhet universalbanker, vilket innebär att – utöver inlåning och kreditgivning – värdepappershandel, kapitalförvaltning och corporate finance utgör betydande delar av verksamheten. För dessa områden finns ytterligare lagstiftning. En central sådan lagstiftning är lagen om värdepappersmarknaden. Den anger hur värdepappersföretagen ska organisera och bedriva sin verksamhet. Genom lagen har direktivet om marknader för finansiella instrument (MiFID - Markets in Financial Instruments Directive) genomförts.